



**WORLD BANK GROUP**  
Macroeconomics, Trade & Investment

# ВОССТАНОВЛЕНИЕ ЭКОНОМИКИ В СЛОЖНЫЙ ПЕРИОД



ДОКЛАД ОБ ЭКОНОМИКЕ КАЗАХСТАНА  
Весна 2023 г.

# ВОССТАНОВЛЕНИЕ ЭКОНОМИКИ В СЛОЖНЫЙ ПЕРИОД



**WORLD BANK GROUP**  
Macroeconomics, Trade & Investment

# Содержание

ПРЕДИСЛОВИЕ И ВЫРАЖЕНИЕ ПРИЗНАТЕЛЬНОСТИ	6
КРАТКОЕ СОДЕРЖАНИЕ	7
I. ВНЕШНЯЯ СРЕДА	8
II. ЭКОНОМИЧЕСКИЙ РОСТ И ИНФЛЯЦИЯ	10
III. ПЛАТЕЖНЫЙ БАЛАНС	14
IV. ФИНАНСОВЫЙ СЕКТОР	16
V. НАЛОГОВО-БЮДЖЕТНАЯ ПОЛИТИКА	20
VI. ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПЕРСПЕКТИВЫ И РИСКИ	22
VII. САНКЦИИ ПО ОТНОШЕНИЮ К РОССИИ: ПОСЛЕДСТВИЯ ДЛЯ ТОРГОВОЙ ЛОГИСТИКИ КАЗАХСТАНА	26
VIII. СПЕЦИАЛЬНЫЙ РАЗДЕЛ: ОБРАЗОВАНИЕ В КАЗАХСТАНЕ – ВОЗМОЖНОСТИ В ПЕРЕЛОМНЫЙ МОМЕНТ	32

# Предисловие и выражение признательности

*Доклад об экономике Казахстана* – это полугодовой отчет, представляющий анализ последних изменений в экономике, перспектив развития и вопросов политики в Казахстане. Доклад основан на имеющихся данных, предоставляемых Правительством, Национальным банком Казахстана (НБК), а также на дополнительной информации, получаемой в рамках регулярного экономического мониторинга Группы Всемирного банка.

Главные авторы данного доклада: Азамат Агайдаров (Экономист) и Шамсу Рахарджа (Старший экономист). В докладе использованы материалы, которые предоставили: Аиша Вауда (Ведущий специалист по образованию) Виктор Арагонес (Старший специалист по транспорту), Натан Хатсон (Консультант), Питер Дж. Милн (Консультант). Авторы благодарят Ханса Ананда Бека (Ведущий экономист по стране), Ричарда Рекорда (Ведущий экономист по стране) за ценные комментарии и предложения.

Авторы консультировались с Татьяной Проскуряковой (Региональный директор по Центральной Азии), Андреем Михневым (Постоянный представитель в Казахстане), Дэвидом Стивенсом Найтом (Ведущий экономист), Антонио Нучифора (Менеджер практики). Авторы благодарят Гульмиру Акшатырову (Программный ассистент в г. Астане) и Ли Лабой (Программный ассистент в г. Вашингтоне, Округ Колумбия) за отличную организационную поддержку, а также Кубата Сыдыкова (Специалист по онлайн-коммуникациям) и Шынар Жетписову (Координатор по связям с общественностью) за консультации по вопросам публикации и распространения доклада.

Авторы выражают благодарность Министерству национальной экономики и Национальному банку Казахстана за оказанную поддержку и обратную связь.

Точки зрения и мнения, выраженные в настоящем докладе, основаны на информации, полученной из официальных источников. Ошибки и упущения относятся только к авторам доклада.

Фото: Турар Казангапов и Али Оспан.

# Краткое содержание

**Экономика Казахстана покажет умеренное ускорение, при котором реальный ВВП вырастет на 3,5% в 2023 году и 4% в 2024. Главным двигателем роста будет углеводородный сектор за счет увеличения добычи нефти.**

Прогноз на 2023 год был пересмотрен в сторону понижения по сравнению с довоенными прогнозами, в связи с ослаблением перспектив роста в экономиках главных торговых партнеров и высоким уровнем внутренней инфляции, который привел к снижению покупательской способности. Продолжение ПИИ в добывающий сектор и государственная жилищная программа, вероятно, будут поддерживать инвестиционную активность. Между тем, высокий уровень инфляции, рост стоимости заимствования, увеличение уровня задолженности домохозяйств могут сдерживать рост потребительских расходов.

**Уровень инфляции, согласно прогнозу, будет оставаться высоким в 2023 году из-за высоких цен на продовольствие и импортные промежуточные товары.** Инфляция взлетела до наивысшей отметки с конца 1990-ых годов, отчасти вследствие увеличения заработной платы в разных отраслях и антикризисных мер бюджетной поддержки. Цены выросли повсеместно, но главным фактором роста инфляции стали цены на продовольствие. Согласно прогнозу, инфляция будет оставаться выше целевого диапазона 4-6% в 2023 году и вернется в целевой диапазон в 2024 году. Хотя сбои поставок в 2023 году, вероятно, уменьшатся, необходимо сохранять ограничительную денежно-кредитную политику, чтобы управлять инфляционными ожиданиями.

**Прогноз темпов роста сопряжен с рядом рисков снижения.** Дальнейшие сбои в работе Каспийского трубопроводного консорциума могут привести к потерям в объемах производства и поступлениях в бюджет, представляя тем самым риски снижения темпов роста. Сохраняющийся высокий уровень внутренней инфляции является серьезной проблемой, в частности для наиболее уязвимых домохозяйств, и может увеличить риск социальной напряженности. Для уменьшения этого риска может потребоваться сохранение ограничительной денежно-кредитной политики и ужесточение контроля бюджетных расходов в сочетании с более эффективным обеспечением адресности социальных программ. Дополнительное ужесточение глобальных финансовых условий на фоне геополитической напряженности, энергетического кризиса и высокой инфляции могут оказать давление на курс валют, вызывая тем самым возможную волатильность потока капитала.

**В ближайшей перспективе, в связи с ростом геополитической напряженности, принципиальное значение будет иметь диверсификация торгово-логистических маршрутов и развитие альтернативных связей в цепочке поставок.** Из-за значительных экономических связей Казахстана с Россией и географической близости, Казахстан сильно зависит от российской экономической инфраструктуры. Товары, отправляемые из ЕС, должны проходить через территорию России, чтобы попасть в Казахстан, из-за чего страна уязвима перед сбоями цепочки поставок. Недавняя фаза российского вторжения может привести к эскалации санкций по отношению к России, что вызовет проблемы в и без того нарушенной цепочке поставок. Такие потрясения могут привести к росту тенденций неприязни рисков и мешать бизнесу в стране, так как западные инвесторы будут опасаться того, что казахстанские компании могут использоваться для обхода санкций. В связи с этим, крайне важно развивать альтернативные торгово-логистические маршруты, чтобы повысить устойчивость цепочки поставок. (см. Раздел VII).

**Казахстану необходимо продолжать структурные реформы для решения среднесрочных проблем развития.**

Рост экономики в значительной степени ограничивался низким уровнем производительности в течение последнего десятилетия, снижая тем самым перспективы развития. Средний рост реального ВВП сократился до менее 4% после банковского кризиса 2008 года и последующего обвала строительного рынка, по сравнению с годовым ростом в 10% в 2000-2007 годах. Одним из структурных недостатков сырьевой экономики является снижение показателей человеческого капитала, которое усилилось в результате пандемии. Закрытие школ и нарушение учебного процесса, вероятно, перечеркнуло ранее достигнутые улучшения в результате инвестиций в образование. Более того, вызванные пандемией потери в качестве образования непропорционально сильно отразились на малообеспеченных домохозяйствах, усилив тем самым социальное неравенство. Произошедшие в январе протесты также указывают на необходимость дальнейших реформ для повышения инклюзивности развития человеческого капитала по всей стране. Чтобы решить эти проблемы, необходимо рассмотреть комплексный подход по улучшению доступа к качественному образованию. (см. Раздел VIII).

# I. Внешняя среда



**Рост мировой экономики замедляется как следствие мер политики, направленных на борьбу с высокой инфляцией, ухудшения финансовых условий, сохраняющихся сбоев, вызванных вторжением России в Украину.** Рост мировой экономики, который, по оценкам, составил 2,8% в 2022 году, в 2023, согласно прогнозу, снизится до 1,8%.<sup>1</sup> Еврозона, Китай и Россия – главные торговые партнеры Казахстана – переживают период ярко выраженного ослабления экономики с вытекающими из этого последствиями для перспектив роста и мировых цен на сырье.

**Еврозона избежала рецессии в 2022 году, несмотря на прекращения поставок природного газа из России и рост цен на энергоресурсы, который вызвал резкий рост инфляции и оказал негативное влияние на промышленное производство.** Экономике региона помогла значительная бюджетная поддержка, которая снизила давление на домохозяйства и предприятия, а также устойчивость энергоемких отраслей. Теплая зима и диверсификация источников поставок помогли снизить цены на энергоресурсы. Тем не менее, ожидается, что в 2023 году темпы роста снизятся до нуля, и потом увеличатся до 1,6% в 2024 году. Прогноз на 2023 год отражает неопределенность, связанную со сбоями в поставках энергоресурсов и высокой инфляцией, из-за которых может потребоваться дополнительное ужесточение денежно-кредитной политики, что в свою очередь может снизить деловые настроения и потребление домохозяйств.

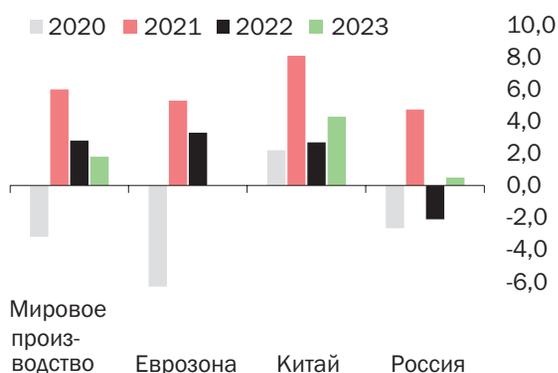
<sup>1</sup> Перспективы развития мировой экономики, Всемирный банк, январь 2023 г.

**Темпы роста в Китае существенно замедлились в 2022 году вследствие двухмесячного локдауна в основных промышленных регионах и из-за других внутренних проблем, таких как кризис рынка недвижимости.** Ограничения по спекуляциям с жильем и невозвраты кредитов компаниями, специализирующимися на операциях с недвижимостью, привели к уменьшению ипотечных кредитов и инвестиций в недвижимость, которые раньше способствовали росту экономики. В 2023 году, согласно прогнозу, рост экономики составит 4,3% как следствие облегчения связанных с пандемией ограничений и последующего за этим высвобождения неудовлетворенного потребительского спроса. Несмотря на положительные перспективы, сохраняющийся стресс в секторе недвижимости является существенным риском снижения темпов роста, что может повлиять на уверенность и помешать восстановлению экономики.

**Российская экономика в 2022 году сократилась на 2,1% на фоне международных санкций, вызванных вторжением в Украину.** Экономика сократилась, как на стороне предложения, так и на стороне спроса. Падение реальной заработной платы привело к сокращению потребительских расходов, а значительное число санкций повлияло на инвестиции. Промышленная база сократилась в результате ухода западных компаний из страны, а такие отрасли как автомобильная промышленность, пострадали от ограничений по импорту иностранных запчастей. Между тем, производство нефти продолжило расти, и экспорт по сниженным ценам был переориентирован на неевропейских покупателей, в результате чего профицит текущего счета увеличился вдвое по сравнению с уровнем предыдущего года. Сильное ужесточение денежно-кредитной политики центральным банком в первые дни вторжения помогло предотвратить финансовый кризис и стабилизировать инфляцию. Уровень безработицы не изменился, так как государство настоятельно рекомендовало компаниям сохранять рабочие места, даже путем сокращения заработной платы. В 2023 году в России ожидается небольшое увеличение ВВП, но воздействие нефтяного эмбарго со стороны ЕС и потолок цен на нефть могут подорвать экономическую активность и, возможно, привести к рецессии.

**Цены на экспортные товары Казахстана снизились на фоне падения мирового спроса, но, как ожидается, будут оставаться на высоком уровне по сравнению с прошлыми пятью годами.** В то время как цены на нефть снижались с середины 2022 года в результате замедления роста мировой экономики и уменьшения спроса, цены на сельскохозяйственные товары остаются высокими, хоть и немного снизились из-за высокого урожая и возобновления экспорта из Украины. Цены на металлы также снизились вследствие уменьшения спроса, в частности со стороны Китая. В 2023 году, согласно прогнозу, продолжится снижение цен на сырую нефть в связи с замедлением роста мировой экономики, при этом цены на сельскохозяйственные товары могут стабилизироваться на фоне улучшения перспектив мирового производства и уменьшения производственных затрат. Цены на металлы, согласно прогнозу, снизятся еще больше из-за уменьшения спроса со стороны Китая, в частности, в результате охлаждения рынка недвижимости. С другой стороны, цены на нефть могут увеличиться на фоне потенциального сбоя поставок из России и минимальных резервных мощностей у стран-членов ОПЕК+.<sup>2</sup>

**Рисунок 1. Ослабление динамики роста на основных зарубежных рынках**  
(в %, по сравнению с прошлым годом)



Источник: Перспективы развития мировой экономики, Всемирный банк, январь 2023 г

**Рисунок 2. Снижение мировых цен на сырьевые товары**  
(ценовой индекс, 12M2019 = 100)



Источник: Группа Всемирного банка, Список акций и их цен на внебиржевом рынке

<sup>2</sup> Перспективы товарно-сырьевых рынков, Всемирный банк: октябрь 2023 г.

## II. Экономический рост и инфляция



**Последствия российского вторжения в Украину и стремительный рост инфляции оказали свое воздействие на казахстанскую экономику.** Снижение добычи нефти и проблемы цепочки поставок, возникшие из-за прямых экономических связей страны с Россией, а также быстрый рост инфляции замедлили рост экономики в 2022 году. ВВП увеличился на 3,2%, меньше чем в 2021 году, когда рост составил 4,1%. Что касается стороны спроса, инвестиционная активность уменьшилась, в то время как потребительский спрос снизился вследствие сокращения реальных доходов на фоне двухзначного уровня инфляции. Вследствие скачка инфляции после вторжения России в Украину, реальные доходы уменьшились на 1,0%, приведя к ослаблению роста розничной торговли. Наложённые на Россию санкции привели к снижению деловой активности из-за увеличения задержек и затрат при закупке товаров из России. Об этом свидетельствуют показатели ежемесячных опросов предприятий, которые четко обозначили сложности, с которыми сталкиваются предприятия в результате роста цен на производственные ресурсы, сбоев логистики, роста уровня неопределенности.<sup>3</sup> Несмотря на это, инвестиции выросли на 7,9 % по сравнению с предыдущим годом, в большой степени благодаря устойчивому росту жилищного сектора, за счет государственной жилищной программы, а также благодаря восстановлению прямых иностранных инвестиций (ПИИ) в добывающей отрасли после двух последовательных лет спада **(Рисунки 3,4,5)**.

<sup>3</sup> Ежемесячный Индекс деловой активности по Казахстану (ИДА), составляемый Национальным банком Казахстана.

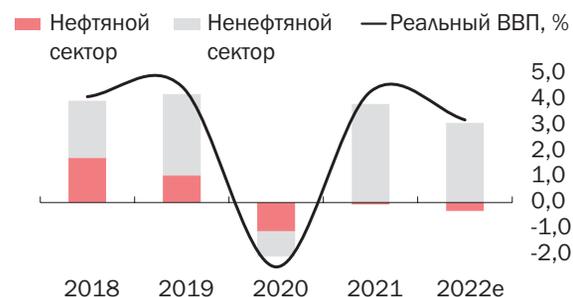
**Со стороны предложения, рост обеспечивали отрасли промышленного производства и услуг, хоть и менее высокими темпами, чем годом ранее.**

В 2022 году работа терминала Каспийского трубопроводного консорциума (КТК) на Черном море, через который Казахстан экспортирует около 80% своей нефти, приостанавливалась несколько раз на фоне растущей геополитической напряженности вокруг вторжения в Украину.<sup>4 5</sup> Сбои в работе трубопровода имеют последствия и для мировой экономики, так как по этому трубопроводу транспортируется примерно 1% мировой нефти. В результате сбоев в работе трубопровода производство нефти уменьшилось на 1,8% по сравнению с предыдущим годом, а темпы роста добывающей отрасли в 2022 году снизились. Между тем, промышленное производство продолжило уверенный рост на уровне 3,4 % по сравнению с предыдущим годом, ведущую роль при этом сыграло увеличение производства в таких подотраслях, как металлообработка, химическая промышленность, автотранспортные средства, которые составляют примерно 60 % от общего промышленного производства. Снятие связанных с COVID ограничений способствовало росту активности в секторе услуг, предполагающем высокую степень контактов с людьми, в таких сегментах, как гостиничный бизнес, телекоммуникации, туризм. В то время как общая добавленная стоимость сектора услуг в 2022 году выросла на 2,6 % по сравнению с предыдущим годом, его темпы роста замедлились по сравнению с прошлыми периодами.

**Инфляция взлетела до уровней, которые не наблюдались с конца 1990-ых годов, в результате резкого увеличения цен на продовольствие и повышения заработной платы в различных отраслях.** По состоянию на январь 2023 года уровень инфляции составлял 20,7 % по сравнению с предыдущим годом, это значительный рост с уровня 8,7 % в феврале 2022 года, когда началось вторжение России в Украину. Вероятные причины роста инфляции включают: значительную корректировку минимальной заработной платы, последовавшие за протестами увеличения номинальной оплаты труда и рост цен на импортные товары, который усугубил снижение курса тенге. На фоне общего

**Рисунок 3. Замедление роста ВВП**

(в %, по сравнению с прошлым годом)



Источник: Расчеты сотрудников Всемирного банка на основе данных Бюро национальной статистики.

**Рисунок 4. Уменьшение доходов на фоне высокой инфляции** (в %, по сравнению с прошлым годом)



Источник: Расчеты сотрудников Всемирного банка на основе данных Бюро национальной статистики.

**Рисунок 5. Снижение индекса деловой активности**



Источник: Данные Национального банка Казахстана

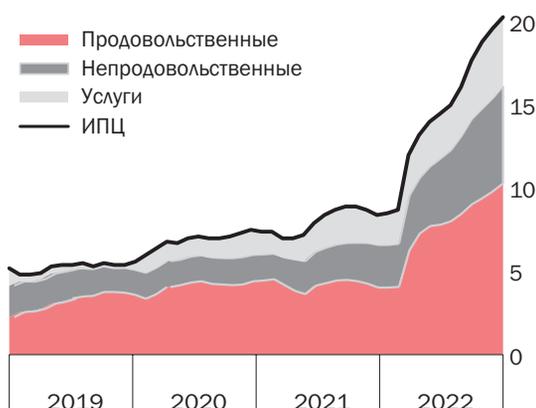
<sup>4</sup> В конце марта 2022 года, по словам российских должностных лиц, на трубопроводе произошло повреждение из-за шторма; в конце июня российскому правительству пришлось снова закрыть два наливных сооружения на морском терминале из-за обнаружения частей невзорвавшихся мин времен Второй мировой войны; в начале июля российский суд распорядился приостановить работу трубопровода из-за возможной утечки нефти, но затем снял решение о приостановлении.

<sup>5</sup> <https://www.reuters.com/business/energy/oil-prices-resume-climb-after-us-stockpiles-drop-tight-market-2022-03-23/>

роста цен, главным фактором резкого роста инфляции были цены на продовольствие. Стремительно выросла стоимость на некоторые продовольственные товары первой необходимости, такие как мясо, сахар, яйца. Чтобы снизить нагрузку на низкооплачиваемые категории населения, государство установило потолок цен на основные продукты питания, коммунальные тарифы и ввело ограничения на экспорт определенных товаров, которые позднее были ослаблены.<sup>6</sup>

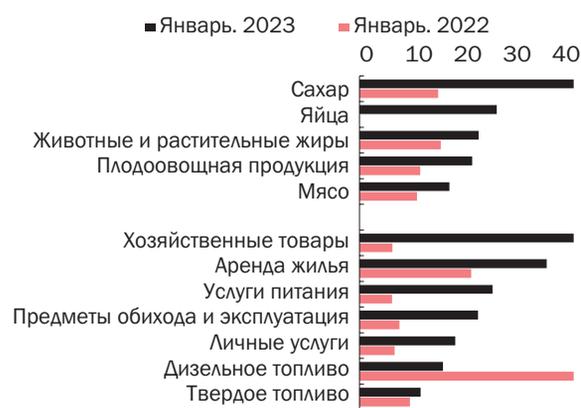
**Частичная мобилизация в России привела к резкому росту числа приезжих в Казахстан, бегущих от призыва в России, что подогрело спрос на арендное жилье и вызвало резкое увеличение стоимости жилья.<sup>7</sup>** Средняя стоимость аренды выросла на 40,7% в январе, способствуя также общему росту потребительских цен. Кроме того, продолжающиеся трудовые забастовки в разных отраслях и увеличение минимальной заработной платы на 41% привели в четвертом квартале к увеличению реальной заработной платы на 2,8% по сравнению с предыдущим годом, возможно, повысив тем самым, расходы для предприятий. Данная ситуация осложнялась снижением курса тенге, который потерял 8,1% стоимости по отношению к доллару США в 2022 году, в результате чего стоимость импортных товаров выросла на 10,8% по сравнению с предыдущим годом. (Рисунки 6,7)

**Рисунок 6. Резкий рост инфляции**  
(в процентных пунктах, по сравнению с прошлым годом)



Источник: Расчеты сотрудников Всемирного банка на основе данных Бюро национальной статистики.

**Рисунок 7. Резкий рост цен на основные продукты питания** (в %, по сравнению с прошлым годом)



Источник: Данные Бюро национальной статистики.

**В ответ на разгон инфляции Национальный банк Казахстана (НБК) существенно ужесточил свою денежно-кредитную политику.** В 2022 году НБК увеличил базовую ставку на 6,5 процентных пункта до 16,75% в ответ на двухзначный уровень инфляции, который намного превышал целевой диапазон 4-6%. Базовая ставка осталась на том же уровне после повторного пересмотра в январе 2023 года, при этом НБК предупредил, что рост инфляционного давления может быть вызван увеличением бюджетных расходов. Данное повышение базовой ставки было самым значительным после девальвации курса тенге в 2015 году, так как обычно НБК повышает базовую ставку с шагом 0,5 процентных пункта (Рисунок 8).

**Увеличение волатильности курса тенге создало дополнительные сложности для НБК в его усилиях по обеспечению стабильности цен, особенно на фоне последствий санкций, наложенных на Россию.** По мере роста давления на курс тенге в 2022 году НБК увеличивал свое присутствие на рынке, продавая иностранную валюту, как из собственных резервов, так и из активов Национального фонда

<sup>6</sup> <https://www.nasdaq.com/articles/kazakh-wheat-and-flour-export-restrictions-to-begin-on-april-15>

<sup>7</sup> По словам должностных лиц органов безопасности, после того, как в России 21 сентября была объявлена частичная мобилизация, в Казахстан прибыло более 220 тысяч граждан России, при этом выехало из страны 147 тысяч граждан России.

(НФРК).<sup>8</sup> НБК продал иностранную валюту примерно на 1,5 миллиарда долларов США из своих валютных резервов, чтобы смягчить краткосрочную волатильность обменного курса. Хотя НБК продавал свои резервы, в декабре 2022 года его валютные резервы увеличились на 2,0% по сравнению с предыдущим годом, в том числе благодаря профициту текущего счета, и оставались на комфортном уровне, покрывающем 7 месяцев импорта. Кроме того, НБК ввел ограничения по валютным переводам резидентов на счета за пределами страны на суммы, превышающие 10 000 долларов США, запретил передачу слитков аффинированного золота, а также ввел требования обязательной продажи валюты государственными предприятиями-экспортерами сырьевых товаров, обязывающие их переводить часть валютной выручки в тенге.<sup>9</sup> (Рисунки 9, 10)

**Рисунок 8. Ужесточение денежно-кредитной политики для ограничения инфляционного давления** (в %, по сравнению с прошлым годом)



Источник: Данные Бюро национальной статистики, Национального банка Казахстана.

**Рисунок 9. Центральный банк наращивает валютные интервенции для поддержки национальной валюты** (млрд. долл. США)



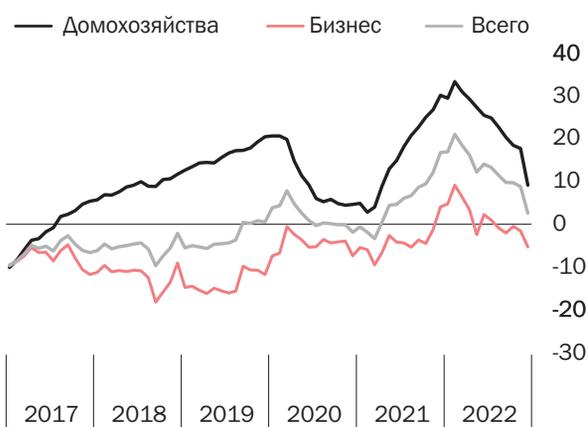
Источник: Данные Бюро национальной статистики, Национального банка Казахстана.

**Рисунок 10. Снижение курса тенге на фоне санкций, наложенных на Россию** (перевернутая шкала)



Источник: Национальный банк Казахстана.

**Рисунок 11. Замедление роста банковского кредитования** (в %, по сравнению с прошлым годом)



Источник: Расчеты сотрудников Всемирного банка на основе данных Национального банка.

<sup>8</sup> Долларовые активы НФРК конвертируются в тенге до перевода в государственный бюджет и в этом процессе, вероятно, поддерживают курс тенге.

<sup>9</sup> В апреле НБК увеличил долю валютной выручки, продаваемой на внутреннем рынке, с ранее установленных 50 % до 75 %.

# III. Платежный баланс



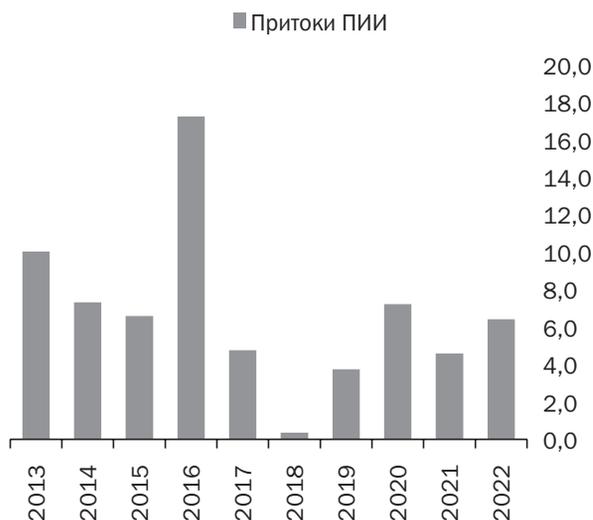
**Благодаря устойчивому восстановлению экспорта, счет текущих операций в 2022 году перешел в профицит.** Существенное увеличение мировых цен на нефть сыграло определяющую роль в росте стоимости товарного экспорта и улучшении торгового баланса. Экспорт товаров вырос на 30,9% главным образом за счет увеличения цен на нефть, в то время как импорт вырос только на 19,7% по сравнению с предыдущим годом. Экспорт двух крупнейших товаров, нефти и газа, и металлов, показал годовой рост на 51% и 13%, соответственно, и составил почти 75% всего товарного экспорта. Несмотря на дефицит в балансе первичного дохода, связанный с репатриацией доходов добывающего сектора, устойчивый рост профицита торгового баланса привел к профициту текущего счета в размере 8,5 млрд. дол. США в 2022 году по сравнению с дефицитом 2,6 млрд. дол. США в 2021 году. В 2022 году притоки прямых иностранных инвестиций (ПИИ)<sup>10</sup> выросли на 7,9% по сравнению с тем же периодом предыдущего года. Значительное увеличение притоков ПИИ было обусловлено, главным образом, существенным ростом реинвестированных доходов иностранных компаний, инвестирующих в аффилированные с иностранными субъектами совместные инвестиционные проекты, которые выросли более чем вдвое по сравнению с предыдущим годом. Значительную долю потоков ПИИ привлекли энергетические, горнодобывающие отрасли и промышленное производство, на долю которых пришлось 2/3 общего притока ПИИ; за ними следуют сектора торговли и телекоммуникаций. (Рисунки 12,13).

**Рисунок 12. Текущий счет переходит в профицит (в %х ВВП)**



Источник: Расчеты сотрудников Всемирного банка на основе данных Национального банка.

**Рисунок 13. Динамика потоков ПИИ сохраняется (млрд. дол. США)**



<sup>10</sup> Чистое принятие обязательств в прямых инвестициях из статистики платежного баланса.

# IV. Финансовый сектор



**Банковская система до настоящего времени выдерживала стрессы, вызванные сложной экономической средой.** Совокупный коэффициент достаточности капитала банков (СЕТ1) немного снизился, до 18,5% в декабре 2022 года с 19,3% годом ранее (7,5% – нормативное требование), а коэффициент ликвидных резервов к активам остался на устойчивом уровне, 30,2 %, немногим меньше 31,1%, отмеченных в декабре 2021 года. В то время как позиции банков по капиталу и ликвидности оставались на высоком уровне, рост инфляции и замедление экономического роста начали влиять на качество активов. Коэффициент просроченных кредитов в общем кредитном портфеле немного увеличился, до 3,4 % в декабре, по сравнению с 3,3 % годом ранее.

**Санкции, наложенные на финансовую систему России, привели к уходу российских банков из Казахстана.** До войны и санкций, российские банки активно участвовали, как на кредитном, так и на депозитном рынке Казахстана. Казахстанские банки в ограниченной степени осуществляли прямую деятельность в России и Украине, но до войны российским банкам принадлежало 15% активов казахстанского банковского сектора. В марте и апреле 2022 года санкции, наложенные на российскую финансовую систему, привели к ограничению деятельности этих банков в Казахстане в связи с ограничениями по валютным операциям. Участились снятие средств со счетов и переходы корпоративных клиентов и физических лиц в другие местные банки, так как существенно повысились риски невозможности перевести средства в определенных валютах на счета других банков. В течение оставшегося периода этого года, присутствие сократилось до всего лишь 0,4 %, так как частные и государственные финансовые учреждения выкупили дочерние банки.

**Темпы роста корпоративного кредитования, с поправкой на инфляцию, уменьшились, в то время как сокращение потребительского спроса вызвало замедление роста кредитования домохозяйств.** Росту корпоративного кредитования помешала война и последовавшие за этим изменения в политике. Ускорение инфляции и снижение экономической активности привели к тому, что годовой коэффициент роста (с поправкой на инфляцию) кредитов для предприятий сократился на 5,3 % в декабре по сравнению с предыдущим годом, тогда как в феврале 2022 года роста составлял 9,1 %. Кредитование домохозяйств, напротив, в декабре увеличилось в реальном выражении на 9,1 % по сравнению с предыдущим годом (33,2 % в феврале 2022 года), хотя этот рост сходит на нет с завершением временной программы снятия пенсионных средств, которая подтолкнула рост ипотечного кредитования (**Рисунок 9**).<sup>11</sup> В последние годы кредитование домохозяйств опережало рост номинального дохода, повышая тем самым долговую нагрузку домохозяйств. К концу 2021 года соотношение кредитов домохозяйств к ВВП поднялось до такого уровня, который в последний раз наблюдался во время глобального финансового кризиса 2008-2009 годов (**Вставка 1**).

<sup>11</sup> Предоставленные государством стимулы для использования пенсионных сбережений на цели покупки жилья вызвали рост инвестиций в жилье и спроса на ипотеку в 2021 году. Программа действовала до начала апреля этого года и помогла поддержать динамику роста в первом квартале 2022 года

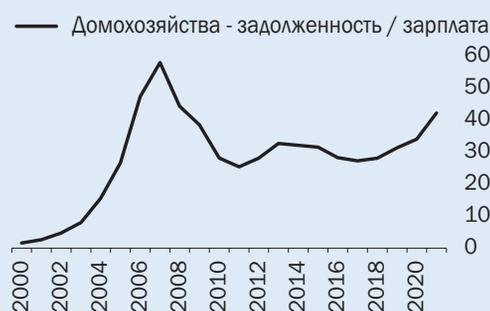
### Вставка 1. Динамика заложенности домохозяйств и корпоративного сектора

(в % от дохода и прибыли)<sup>12</sup>

**Задолженность домохозяйств быстро росла незадолго до глобального финансового кризиса 2008-2009 годов, после которого и до кризиса COVID-19 динамика задолженности стабильно снижалась.** Долг домохозяйств резко вырос до наступления глобального финансового кризиса. Потребительские и ипотечные кредиты были главными двигателями общего роста задолженности. Банковские кредиты массово использовались для покупки недвижимости, что привело к образованию пузыря на жилищном рынке. После того, как лопнул пузырь на жилищном рынке, образовавшийся в начале 2000-ых годов, и произошел банковский кризис 2008-2009 годов, уровень использования домохозяйствами банковских кредитов и соотношение собственных и заемных средств домохозяйств существенно сократились по отношению к их доходам. Несколько этапов девальвации тенге привели к снижению долларовой стоимости жилья и замедлили финансируемые ипотекой инвестиции в жилье.

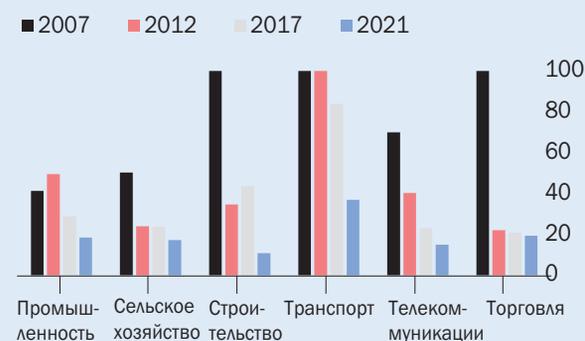
**Задолженность домохозяйств выросла в 2020 году из-за ускорения заимствования и сокращения доходов на фоне спада, вызванного пандемией.** Государственная политика сыграла ключевую роль в росте задолженности домохозяйств, так как банки продолжали выдавать кредиты, в основном при поддержке финансируемых государством субсидируемых программ кредитования. В 2021 году власти развернули программу, позволяющую населению использовать свои пенсионные сбережения для покупки жилья или выплаты ипотеки. Это подтолкнуло спрос на ипотеку, инвестиции в жилье, и вызвало рост цен на жилье по всей стране. В будущем побочные эффекты войны и санкций, которые привели к ужесточению внутренних финансовых условий, замедление экономического роста и увеличение инфляционного давления, вероятно, повлияют на перспективы рынка труда, покупательскую способность домохозяйств и их способность обслуживать долг. Домохозяйства с более низкими доходами, вероятно, испытают относительно более высокую нагрузку от увеличения задолженности, так как агрегированные данные скрывают неравенство доходов и благосостояния домохозяйств, особенно между городским и сельским населением в Казахстане.

**Рисунок А. Соотношение задолженности и дохода (в %)**



Источник: Расчеты сотрудников Всемирного банка на основе данных Бюро национальной статистики и Национального банка.

**Рисунок В. Соотношение задолженности и прибыли (в %)**



Источник: Расчеты сотрудников Всемирного банка на основе данных Бюро национальной статистики и Национального банка.

<sup>12</sup> Так как главным источником ликвидности в экономике являются коммерческие банковские кредиты, анализ задолженности домохозяйств и нефинансового корпоративного сектора включает только кредиты, предоставленные банками.

**В корпоративном секторе, напротив, соотношение заемных и собственных средств и уровень банковского кредитования остаются умеренными.** Кризис, вызванный COVID-19, и экономический спад, который Казахстан испытал ранее, не способствовали наращиванию корпоративного кредитования. Это связано с продолжением спада в кредитовании предприятий, который сохранялся после кризиса 2015–2016 годов и показывал сокращение из года в год. Спрос компаний на кредиты не увеличивался, и рост услуг финансового посредничества приостановился, несмотря на различные программы льготного кредитования и серию мер финансовой помощи банкам. Несмотря на высокий уровень ликвидности, банки воздерживаются от увеличения кредитования крупных компаний и предприятий малого и среднего бизнеса, отчасти по причине слабого экономического роста и, возможно, высоких рисков неплатежеспособности из-за неуверенности в кредитоспособности заемщиков. В результате, соотношение задолженности к прибыли в разных отраслях показывает нисходящую динамику, вследствие чего уровень банковского кредитования компаний со временем снижается.

# V. Налогово- бюджетная политика

**В 2022 году правительство увеличило бюджетные расходы, чтобы реализовать меры, направленные на уменьшение неблагоприятных последствий российского вторжения и стремительного роста стоимости жизни.** До этих событий правительство планировало сократить бюджетные расходы и возобновить налогово-бюджетную консолидацию. Однако негативные экономические последствия войны и массовое социальное недовольство после январских событий подтолкнули правительство к введению мер бюджетной поддержки, размер которой составил приблизительно 3,0% ВВП в 2022 году. Согласно оценкам, консолидированные расходы бюджета увеличились до 22,5% ВВП в 2022 году с 21,2% ВВП в 2021 году. Правительство продолжило в приоритетном порядке оказывать бюджетную поддержку уязвимым домохозяйствам и предприятиям в затруднительном положении, увеличило трансферты местным исполнительным органам и финансирование проектов, направленных на обеспечение продовольственной безопасности и улучшение инфраструктуры. Что касается доходов, нефтяные доходы выросли с 5,6% ВВП в 2021 году до 8,9% ВВП в 2022 году благодаря высоким ценам на нефть, в то время как ненефтяные доходы выросли за счет увеличения сбора налогов. Следовательно,

в балансе консолидированного бюджета образовался небольшой профицит, в размере 0,4% ВВП, по сравнению с дефицитом 4,3%, отмеченным в 2021 году. Государственный долг оставался на устойчивом уровне и составил 23 % ВВП в 2022 году, немного снизившись с 23,7% в 2021 году (**Таблица 1**).

**После январских волнений правительство в приоритетном порядке провело мероприятия по улучшению налогового администрирования, устранив лазейки и активизировало борьбу с уклонением от налогов.**

Это включает значительные расследования по источникам скрытого богатства и дохода определенных налогоплательщиков, а также другие юридические аспекты, касающиеся сокрытия доходов от коррупции и других финансовых преступлений. Эти усилия соответствуют объявленным ранее Президентом Токаевым обязательствам по усилению правопорядка и борьбы с коррупцией в стране.<sup>13</sup> Другие изменения в Налоговом кодексе включают увеличение акцизных сборов на бензин и другие нефтепродукты и увеличение таможенных пошлин на нефть.<sup>14 15</sup> В целом, эти меры по увеличению доходов, вкпе с существенным приростом от повышения цен на нефть, помогли сократить нефтефтяной дефицит до 8,5 % ВВП в 2022 году по сравнению с 9,9 % в 2021 году.

**Таблица 1. Консолидированный государственный бюджет, 2019–2024 годы**  
(в % ВВП)

	2019	2020	2021	2022	2023е	2024f
<b>Доходы</b>	<b>20.3</b>	<b>18.0</b>	<b>17.6</b>	<b>22.5</b>	<b>21.1</b>	<b>20.6</b>
Нефтяные доходы	8.2	5.2	5.6	8.9	7.4	6.7
Ненефтяные доходы	12.1	12.8	12.0	13.6	13.8	13.9
<b>Расходы</b>	<b>20.2</b>	<b>24.5</b>	<b>21.9</b>	<b>22.1</b>	<b>21.9</b>	<b>20.8</b>
Текущие расходы	16.7	19.4	18.3	18.1	18.2	17.4
Фонд оплаты труда	2.9	3.7	3.7	3.8	3.8	3.6
Товары и услуги	5.6	6.2	5.3	5.4	5.5	5.2
Выплаты %	1.0	1.1	1.2	1.4	1.3	1.4
Субсидии, трансферты, прочее	7.2	8.5	8.0	7.5	7.6	7.2
Капитальные расходы и чистое кредитование	3.5	5.1	3.6	4.0	3.7	3.5
<b>Баланс консолидированного бюджета *</b>	<b>0.1</b>	<b>-6.5</b>	<b>-4.3</b>	<b>0.4</b>	<b>-0.7</b>	<b>-0.2</b>
Ненефтяной баланс	-8.1	-11.7	-9.9	-8.5	-8.1	-6.9
<b>Финансирование</b>	<b>-0.1</b>	<b>6.5</b>	<b>4.3</b>	<b>-0.4</b>	<b>0.7</b>	<b>0.2</b>
А. Внешнее заимствование (чистое)	0.3	-0.1	1.1	-0.1	0.5	0.2
В. Внутреннее заимствование (чистое)	1.5	4.1	1.9	2.3	2.4	3.3
С. НФРК	-2.0	2.5	1.3	-2.5	-2.2	-3.3
<b>Общая потребность в финансировании **/</b>	<b>1.0</b>	<b>7.6</b>	<b>5.8</b>	<b>1.4</b>	<b>1.4</b>	<b>1.0</b>

Источники: Данные правительства и прогнозы сотрудников ВБ. пр.=прогноз

Примечание: \*/ Консолидированный бюджет включает республиканский и местные бюджеты и НФРК

\*\*/ Общая потребность в финансировании – сумма дефицитов бюджета и погашения по внешнему и внутреннему долгу

<sup>13</sup> <https://centralasia.news/13573-tokayev-announces-his-firm-intention-to-cleanse-kazakhstan-of-corruption.html>

<sup>14</sup> <https://home.kpmg/kz/en/home/insights/2022/04/nf-apr.html>

<sup>15</sup> <https://www.gov.kz/memleket/entities/kgd/press/news/details/358532?lang=ru>

# VI. Экономические перспективы и риски



**Ожидается умеренное ускорение темпов роста экономики, при котором прогнозируемый рост реального ВВП составит 3,5% в 2023 году и 4% в 2024 году, при этом главным двигателем роста будет углеводородный сектор за счет увеличения добычи нефти.** Несколько новых проектов, включая расширение производственных мощностей на месторождении Тенгиз, должны еще больше повысить экспорт и поддержать рост нефтехимической отрасли. Правительство ожидает, что проект по расширению мощностей будет завершен в 2023 году, и поступление сырой нефти в последующие годы увеличится. По оценкам властей, производство нефти увеличится на 4–6 млн. тонн в 2023 году, что ниже ранее прогнозируемого увеличения на 10–14 млн. тонн.<sup>16</sup> Продолжение ПИИ в добывающую отрасль и государственная программа доступного жилья, вероятно, будут поддерживать инвестиционную активность. Однако рост потребления

<sup>16</sup> <https://www.reuters.com/world/middle-east/kazakhstan-sees-2023-oil-output-up-over-90-mln-tonnes-minister-2022-05-23/>

домохозяйств, скорее всего, замедлится в силу сохраняющегося высокого уровня инфляции, растущей стоимости заимствования и роста задолженности после использования пенсионных сбережений для получения ипотечного кредитования. В базовом прогнозе предполагается, что поставки сырой нефти через КТК будут идти без сбоев.

Прогноз на 2023 год был скорректирован в сторону понижения по сравнению с довоенными прогнозами, главным образом, из-за неопределенности вокруг спроса на основных экспортных рынках и высокой внутренней инфляции, которая привела к падению покупательской способности. Несмотря на это, ожидается, что реальный ВВП будет выше потенциального уровня, сохраняя тем самым высокое инфляционное давление, которое, вероятно, будет оставаться выше целевого уровня. В среднесрочной перспективе прогнозируется, что экономика сохранит устойчивую траекторию роста, хоть и с немного более умеренными среднегодовыми темпами роста, в пределах 3-3,5%, что соответствует расчетным потенциальным темпам роста, после временного скачка в 2024 году из-за запуска нового нефтяного проекта. Экспорт, согласно прогнозу, продолжит поддерживать общий рост экономики, способствуя устойчивым экономическим показателям в среднесрочном периоде.

**Положительным моментом является то, что если мировой спрос и цены на нефть превзойдут ожидания, особенно с открытием китайской экономики, это может дать толчок росту, в частности для казахстанского экспорта, позволит восстановить валютные резервы страны и заметно улучшить бюджетный и платежный баланс в краткосрочной перспективе.**

**Инфляция будет оставаться на высоком уровне в 2023 году, после чего немного снизится.** Высокие цены на продовольствие и цены на импортные промежуточные товары, скорее всего, будут поддерживать ценовое давление. В 2023 году последствия сбоев в поставках, вероятно, уменьшатся, а более жесткая денежно-кредитная политика может помочь снизить инфляционные ожидания. Тем не менее, в 2023 году годовая инфляция прогнозируется на уровне 9-11% и будет выше целевого диапазона 4-6%, но снизится до целевого коридора в 2024 году. Инфляция может оказаться выше ожидаемого уровня, если ценовое давление со стороны цен на продовольствие и производственные ресурсы продлится дольше. Сильное инфляционное давление по всем миру и перенос на потребителей растущих затрат на рабочую силу и другие производственные ресурсы создают риск роста цен производителей, которые в свою очередь могут быть переложены на потребителей через повышение цен.

**В среднесрочной перспективе правительство намерено постепенно сократить расходы и возобновить налогово-бюджетную консолидацию.** Бюджет 2023 года предусматривает небольшое увеличение расходов с упором на поддержку социального благополучия и региональной инфраструктуры. Минимальная заработная плата увеличится на 16,7%, а заработные платы определенных категорий бюджетных работников увеличатся на 25-30%, включая учителей и врачей. Стареющая инфраструктура требует продолжения расходов на обслуживание и ремонт, увеличивая тем самым нагрузку на бюджет. В соответствии с бюджетным правилом о пополнении бюджетных резервов и снижении зависимости государственных финансов от нефтяных доходов, правительство планирует сократить ежегодные трансферты из НФРК. Ожидается, что ненефтяные доходы будут постепенно расти в течение прогнозного периода, так как правительство намерено активизировать работу по сбору налогов, борьбе с коррупцией в таможенной системе и намерено принять новый Налоговый кодекс с упором на улучшение администрирования, цифровизацию, и введение упрощенного режима для малых и средних предприятий (МСП).<sup>17 18</sup>

**Государственный долг, согласно прогнозу, будет постепенно увеличиваться в течение среднесрочного периода, но будет оставаться относительно низким и управляемым.** Совокупный государственный долг, включая государственные гарантии, согласно прогнозу, увеличится с расчетных

<sup>17</sup> <https://ism.kz/nalogovye-izmenenie-v-2022-godu>

<sup>18</sup> <https://eurasianet.org/kazakhstan-customs-feel-the-heat-as-anti-corruption-drive-steps-up-a-gear>

23,6 % ВВП в 2023 году до 26,8 % к 2026 году. Главным драйвером этой тенденции является ожидаемый дефицит первичного дохода в государственном бюджете, связанный со стабильным ростом расходов.<sup>19</sup>

**Высокие цены на нефть помогут увеличить профицит торгового баланса и улучшить состояние текущего счета** . После профицита в 2022 году, образовавшегося, главным образом, в результате роста экспортных доходов, текущий счет, согласно прогнозу, сохранит профицит и в 2023 году, но в последующие годы может появиться дефицит вследствие снижения цен на нефть и усиления спроса на импортные капитальные и потребительские товары. Высокие цены и планируемое увеличение производства сырой нефти будут поддерживать экспорт, сохраняя тем самым профицит торгового баланса. В тоже время, продолжающаяся репатриация доходов компаниями нефтегазовой отрасли на фоне благоприятных цен на сырье, будет поддерживать дефицит первичного дохода.

**Прогноз сопряжен с несколькими понижательными рисками.** Во-первых, любые дополнительные сбои в работе Каспийского трубопроводного консорциума, осуществляющего большую часть экспорта казахстанской нефти, могут привести к снижению объемов производства и бюджетных поступлений, создавая тем самым риски снижения темпов роста экономики. Работа трубопровода нарушалась несколько раз в течение 2022 года по различным причинам, при том, что Казахстан отказался публично поддержать российское вторжение в Украину. Во-вторых, сохраняющаяся высокая внутренняя инфляция представляет серьезную проблему, в частности для наиболее уязвимых домохозяйств, и может усилить риск социальной напряженности. Доступ к эффективным механизмам помощи будет очень важен для сохранения достигнутых за последнее десятилетие результатов в области сокращения бедности. Для снижения этого риска может потребоваться дальнейшее ужесточение денежно-кредитной политики и более строгий контроль за бюджетными расходами в сочетании с более эффективной адресной реализацией социальных программ. Это может помочь избежать конфликта между налогово-бюджетной политикой и ограничительной денежно-кредитной политикой. В-третьих, дальнейшее ужесточение глобальных финансовых условий в случае, если геополитическое напряжение приведет к ухудшению энергетического кризиса и сохранению высокой инфляции, и результирующая потенциальная волатильность потока капитала, может представлять риски для валютного курса.

Из-за отсутствия выхода к морю Казахстан сильно зависит от российской экономической инфраструктуры для перевозки товаров. В связи с этим, казахстанские власти активно изучают возможность диверсификации торгово-логистических маршрутов, чтобы улучшить позиции страны для долгосрочного роста. Несмотря на эти усилия, учитывая территориальную близость и значительные экономические связи с Россией, Казахстан не должен забывать о риске вторичных санкций, которые вызывают большую обеспокоенность у отечественных предприятий. Такие санкции направлены на страны и предприятия, осуществляющие обширную деятельность с подсанкционными организациями, среди которых могут быть определенные организации в России. Даже если Казахстану удастся избежать явных вторичных санкций, западные инвесторы все равно могут испытывать обеспокоенность по поводу возможного использования казахстанских предприятий в качестве инструмента для обхода санкций.

<sup>19</sup> Государственный бюджет включает республиканский и местные бюджеты и исключает НФРК.

**Таблица 2. Казахстан: макроэкономические показатели, 2019–2024 годы**  
(в % ВВП)

	2019	2020	2021	2022	2023е	2024f
<b>Национальный доход и цены</b>						
Реальный рост ВВП	4.5	-2.5	4.3	3.2	3.5	4.0
Рост нефтяного сектора	5.0	-5.8	-0.4	-1.8	8.3	7.1
Рост ненефтяного сектора	4.4	-1.3	5.2	4.2	2.5	3.3
Инфляция ИПЦ (на конец периода)	5.4	7.5	8.5	20.3	9.6	6.3
<b>Счет внешних операций</b>						
Баланс счета текущих операций	-3.9	-6.4	-1.3	3.9	1.0	-0.4
Экспорт товаров и услуг	37.0	28.8	36.4	42.7	39.2	37.8
Нефтяной экспорт	18.5	13.9	15.8	21.3	19.8	19.1
Импорт товаров и услуг	-29.0	-27.2	-25.1	-26.8	-27.9	-28.2
Прямые иностранные инвестиции, чистые	3.3	3.4	1.0	3.6	3.0	3.2
Активы НФРК, конец периода	34.0	34.3	28.1	25.3	25.8	27.7
Резервы НБК (млрд. долл. США, конец периода)	29.0	35.6	34.4	35.1	...	...
Общий внешний долг	87.8	95.8	83.3	72.8	64.2	61.4
<b>Денежные счета</b>						
Рост резерва денежных средств	3.6	41.8	12.1	8.4	9.5	11.5
Базовая ставка, на конец года (в %)	9.25	9.00	14.00	14.50	14.75	
<b>Консолидированный бюджет */</b>						
Доходы	20.3	18.0	17.6	22.5	21.1	20.6
Расходы	20.2	24.5	21.9	22.1	21.9	20.8
Баланс консолидированного бюджета	0.1	-6.5	-4.3	0.4	-0.7	-0.2
<b>Государственный долг **/</b>						
Правительственный долг	19.6	24.9	23.7	23.0	23.4	25.0
Внешний	9.2	10.7	10.0	8.8	8.1	7.7
Внутренний	10.4	14.1	13.8	14.2	15.3	17.2
Обслуживание правительственного долга (% государственных доходов)	11.4	10.8	14.7	16.2	10.6	12.1
<b>Справочные статьи</b>						
Номинальный ВВП (млрд. долл. США)	182	171	197	220	238	256
Номинальный ВВП на душу населения (тыс. долл. США)	9.1	10.4	11.5	12.3	13.1	13.8
Цена нефти - Brent (долл. США за баррель)	61.4	41.3	69.1	97.1	88.0	80.0

Источники: Данные Правительства и НБК и расчеты и прогнозы сотрудников Всемирного банка. пр. = прогноз.

Примечание: \*/ Консолидированный бюджет включает республиканский и местные бюджеты и НФРК

\*\*/ Включает только долг правительства и местных исполнительных органов и государственные гарантии. Не включает долг субъектов квазигосударственного сектора.

# VII. Санкции по отношению к России: последствия для торговой логистики Казахстана



**Санкции, наложенные на Россию в ответ на ее вторжение в Украину, повлияли на цепочки поставок по всему миру, в частности в Казахстане.** В то время как целью санкций является создание серьезных последствий для России за разжигание и эскалацию войны в Украине, они также усугубляют уже существовавшие транспортные проблемы Казахстана. Казахстан продолжает сильно зависеть от российской железнодорожной и морской инфраструктуры для выхода на международные рынки. Примерно 80% экспорта сырой нефти из Казахстана идет через Каспийский трубопроводный консорциум (КТК), ведущий к российскому порту Новороссийск на Черном море. Кроме того, Казахстан полагается на российскую железнодорожную инфраструктуру для торговли с Европой, а также для обеспечения транзитных грузовых потоков между Китаем и Европой.

**Главной задачей Казахстана является недопущение вторичных санкций, направленных на страны, имеющие широкие коммерческие связи с субъектами, находящимися под санкциями.**<sup>20</sup> Такие санкции, например, могут распространяться на любые операции с подсанкционными организациями в России. Однако, даже если Казахстан избежит явных вторичных санкций, инвесторы могут упреждающе воздержаться от инвестиций из страха, что такие случаи могут возникнуть в будущем. Правительство США объявило виды товаров, которые, скорее всего, могут подпасть под вторичные санкции. Это товары двойного назначения (гражданские и военные), которые могут быть потенциально использованы в военной деятельности (**Таблица 1**). Казахстан, вместе с другими центрально-азиатскими республиками, был отмечен как потенциальный канал поставок для этих товаров. Хотя пока что Казахстан специально не выделяли, по ходу развития войны в Украине будет меняться и характер товаров, подлежащих наиболее пристальной проверке.

**Таблица 3. Товары, вызывающие опасения в отношении вторичных санкций**

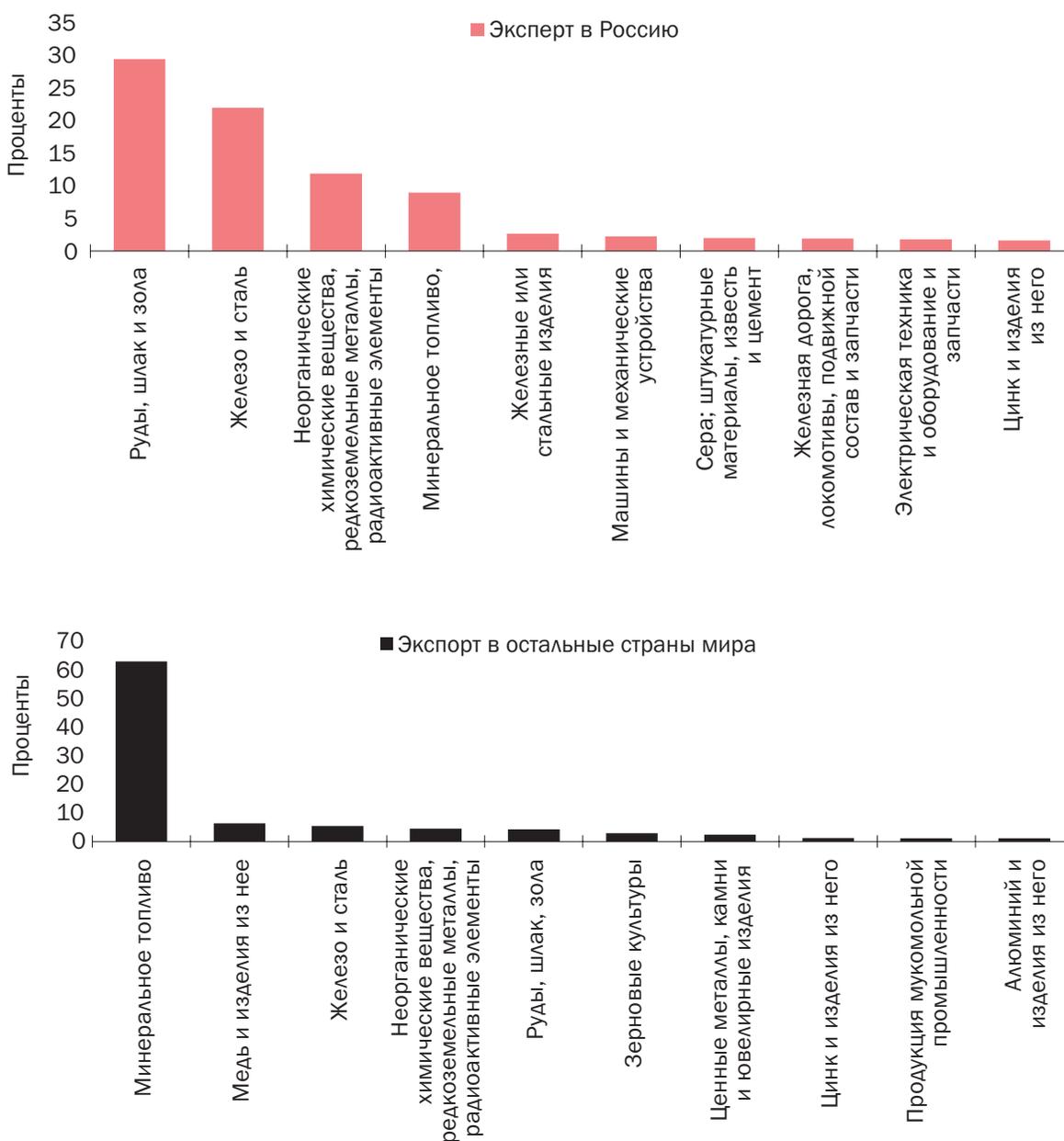
Наименование	Классификационный номер экспортного контроля	Наименование	Классификационный номер экспортного контроля
Запчасти для воздушного судна / оборудование	9A991	Гидроакустические станции	6A991
Антенны	7A994	Спектрометры	3A999
Дыхательные системы	8A992	Контр.-исп. аппаратура	3B992
Камеры	6A993	Ракетные двигатели	8A992
GPS-система	7A994	Подводная связь	5A991
Инерциальные измерительные блоки	7A994	Вакуумные насосы	2B999
Интегральные схемы	3A001, 3A991, 5A991	Оборудование для производства пластин	3B001, 3B991
Нефтепромысл. оборуд.	EAR99	Подложечная пластина	3C00x

Источник: FinCEN и Bis Joint Alert, 28 июня 2022 года.

<sup>20</sup> Джейсон Бартлетт и Меган Офел, «Санкции в числе: вторичные санкции США», Центр новых подходов к обеспечению американской безопасности, 26 августа 2021 года, <https://www.cnas.org/publications/reports/sanctions-by-the-numbers-u-s-secondary-sanctions>.

**Санкции в отношении России и прогнозируемый спад российской экономики могут оказать негативное воздействие на нефтегазовый экспорт Казахстана.** В то время как в экспорте Казахстана в остальные страны мира преобладают сырьевые товары, его экспорт в Россию более диверсифицирован и включает различные промышленные товары. На российский рынок приходится около 10% казахстанского экспорта, и **Рисунок 14.а** показывает, что корзина экспорта страны в Россию более диверсифицирована, чем экспорт в остальные страны мира (Рисунок 20.б). По определенным товарам, например, по металлическим рудам, шлаку и золе (HS 526) и мясу (HS 416), на долю России приходилось около 44 и 83% казахстанского экспорта в 2022 году, соответственно. В контексте санкций и позиций из американского списка товаров, вызывающих опасения, товары которые Казахстан экспортирует в Россию, могут попасть под более пристальные проверки.

**Рисунок 14. Казахстанский экспорт в Россию и в остальные страны мира в 2020 году, в % от общей стоимости экспорта (2-значная категория ГС)**



**Импорт Казахстана из России по ряду ключевых товаров может в конечном итоге пострадать от санкций.** Из товаров, ввозимых Казахстаном из России, наиболее вероятно могут пострадать промышленные товары, в частности техника и автотранспортные средства, вследствие ухода из России иностранных партнеров и поставщиков запчастей. В 2020 году примерно 10 и 7% казахстанского импорта из России приходилось на оборудование и запчасти (HS 1684) и автотранспортные средства (HS 1572), соответственно. По каждой из этих групп товаров на долю российских поставщиков приходится 18 и 34%, соответственно.

**Тем не менее, суммарный эффект санкций на казахстано-российскую двухстороннюю торговлю остается неопределенным.** У Казахстана есть потенциальные возможности для привлечения российских компаний, стремящихся избежать санкций, и работающих в тех сферах, где у Казахстана уже есть схожая техническая база, например, в производстве пищевой продукции, машин, транспортных средств и в сфере услуг.<sup>21</sup> Переориентирование экспорта, который в прошлом шел в Россию, может означать, что у Казахстана будет больше возможностей для замещения недополученного российского экспорта сырья в Европу. Более того, Казахстан и Россия также входят в Евразийский экономический союз (ЕАЭС) с таможенным союзом, который предоставляет благоприятные условия по сравнению с торговлей с остальными странами мира. По сути, несмотря на санкции, в 2022 году казахстанский экспорт в Россию увеличился на 25,1% по сравнению с предыдущим годом, главным образом, за счет 3,5-кратного увеличения экспорта оборудования, который компенсировал сокращение экспорта пищевой продукции, связанное отчасти с ограничением экспорта пшеничной муки, введенным Казахстаном в апреле 2022 года и отмененным в сентябре<sup>22</sup>, и сокращение экспорта минеральной продукции и металлов, вызванное, вероятно, снижением промышленного производства в России. С другой стороны, увеличение сроков поставки товаров от западных поставщиков, вероятно, подтолкнуло Казахстан к увеличению закупок из соседних стран, в том числе из России. Несмотря на санкции, торговля Казахстана с Российской Федерацией в 2022 году, в целом, увеличилась, при этом общий экспорт вырос за счет резкого увеличения экспорта химической продукции и оборудования, который более чем компенсировал сокращение минерального экспорта.<sup>23</sup> Возможно, это отражает эффект замещения из Европы. Импорт из России, по сути, не изменился, при этом увеличился импорт сельскохозяйственной продукции, который компенсировал соизмеримое сокращение импорта оборудования. Возможно, данное сокращение импорта оборудования является результатом санкций, но нужны разукрупненные данные, чтобы полностью прояснить этот эффект.

**Обобщенная транспортная статистика за 2022 год указывает на небольшое увеличение железнодорожного грузооборота в Казахстане по сравнению с 2021 годом.** Статистика за 2022 год показывает, что национальный железнодорожный грузооборот в Казахстане в тонно-километрах был на 4,3% выше, чем в 2021 году. Грузооборот по всем видам транспорта, по сути, был таким же, как в 2021 году. Только в двух регионах, в Атырауской и Западно-Казахстанской областях, был отмечен спад грузооборота до 85 и 78% соответствующих объемов 2021 года. В г. Астане и прилегающей Акмолинской области, напротив, был отмечен рост грузооборота, на 9 и 15%, соответственно, по сравнению с 2021 годом.<sup>24</sup> Дополнительным потенциальным воздействием войны является увеличение уровня каботажных перевозок, часть которых связана со Средним коридором. Объемы каботажных и морских перевозок увеличились на 47% в 2022 году по сравнению с 2021 годом. Операторы морских перевозок также отметили соизмеримое увеличение доходов, на 33%.

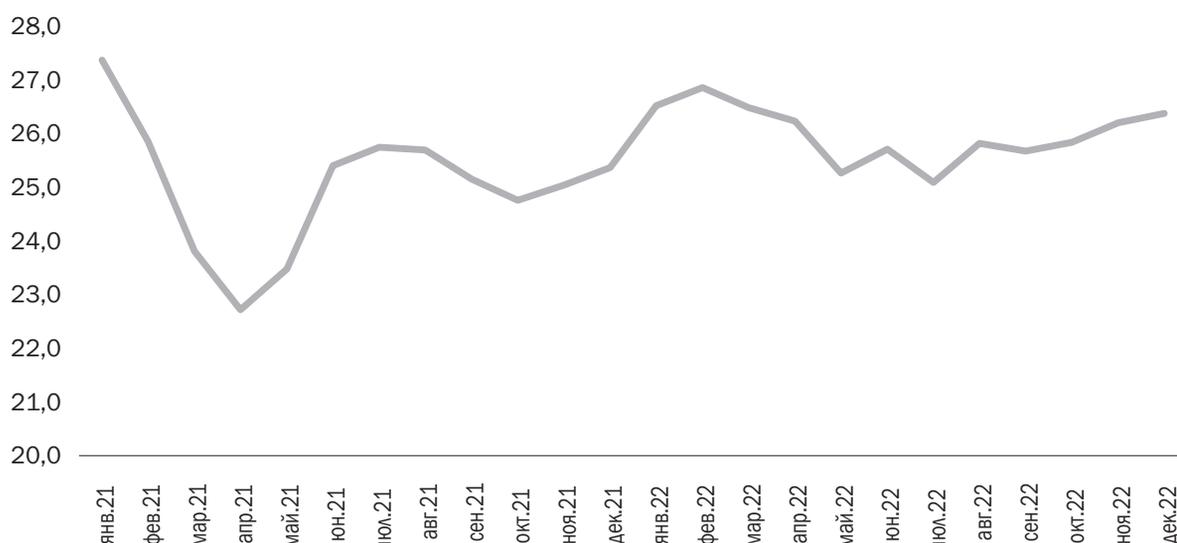
<sup>21</sup> Eurasianet, «На фоне санкций российские компании подумывают о переезде в Казахстан: грузоперевозчики, работающие с Россией, хотят использовать Казахстан в качестве перевалочного пункта для своих грузов», 24 марта 2022 года, <https://eurasianet.org/russian-companies-eye-relocation-to-kazakhstan-amid-sanctions>.

<sup>22</sup> Ограничения на экспорт пшеничной муки действовали с апреля до сентября 2022 года. Источник: Приказ Министра сельского хозяйства Республики Казахстан, 9 сентября 2022 года <http://zan.gov.kz/client/#!/doc/171527/rus>

<sup>23</sup> Статистика внешней и взаимной торговли <https://stat.gov.kz/official/industry/31/statistic/6>

<sup>24</sup> Основные показатели работы транспорта в Республике Казахстан, <https://new.stat.gov.kz/ru/industries/business-statistics/stat-transport/spreadsheets/>

**Рисунок 15. Месячный объем железнодорожных грузовых перевозок в Казахстане,**  
(тыс. тонно-км, 12М 2021 – 12М 2022 (скользящее среднее за 3 месяца))



Источники: Оценка сотрудников Всемирного банка на основе данных Бюро национальной статистики

**Российское вторжение в Украину также поставило под вопрос одну из самых ярких вех экономического развития Казахстана: рост железнодорожного сообщения Китай-Европа, которое проходило через территории Казахстана, России и Беларуси.** Возможности роста этого «Северного коридора» в рамках трансевразийского железнодорожного сообщения были очень оптимистичными вплоть до российского вторжения в Украину, и маршрут, который проходил через территории Казахстана и России, начал занимать доминирующее положение. До российского вторжения, основной вопрос по жизнеспособности Северного коридора был: смогут ли его мощности поспевать за спросом. В частности, раньше проблемным местом был погранпереход Брест – Малашевиче из-за необходимости смены колеи с широкой на стандартную, но после российского вторжения заторы там уменьшились.<sup>25</sup> В конце 2021 года общий рынок железнодорожных контейнерных перевозок ЕАЭС достиг беспрецедентно высокого уровня, эквивалентного более 6,5 млн. ДФЭ, что на 12,1% больше по сравнению с 2020 годом.<sup>26</sup>

**Санкции не заблокировали Северный коридор полностью, но перспективы его долгосрочного роста угасают.** Вероятность того, что ЕС будет финансировать планируемое наращивание мощности на погранпереходе Брест – Малашевиче, снизилась.<sup>27</sup> Кроме того, всегда существовал дисбаланс между высоким уровнем китайского экспорта в Европу и более ограниченным европейским грузопотоком на восток, поэтому развитие европейского экспорта в Россию могло бы помочь исправить эту асимметрию. Теперь же европейский экспорт в Россию, по прогнозам будет оставаться на очень низком уровне в обозримом будущем, что повысит общую стоимость транзита и снизит привлекательность маршрута. Например, контейнерные перевозки из Китая в Германию через Северный коридор в 2022 году

<sup>25</sup> Грег Ноулер, «Проекты по расширению сдерживают железнодорожные перевозки Китай – Европа», Journal of Commerce, 25 августа 2021 года, [https://www.joc.com/rail-intermodal/expansion-projects-choking-china%E2%80%9393europe-rail-traffic\\_20210825.html](https://www.joc.com/rail-intermodal/expansion-projects-choking-china%E2%80%9393europe-rail-traffic_20210825.html).

<sup>26</sup> EATL, “ЕЭК констатирует рост контейнерных перевозок в ЕАЭС, в том числе благодаря интеграционному проекту ОТЛК ЕРА,” September 2, 2022, <https://www.utlc.com/>

<sup>27</sup> «Малашевиче – больше не приоритет для ЕС, фокус на Украине», Railfreight, 9 сентября 2022 года. <https://www.railfreight.com/corridors/2022/09/02/malaszewicze-no-longer-an-eu-priority-focus-on-ukraine/>

сократились на 55% по сравнению с тем же периодом 2021 года.<sup>28</sup> Общий объем контейнерных перевозок Китай-Европа по трансевразийским коридорам в 2022 году был на 33% меньше, чем в 2021 году.<sup>29</sup> Перспектива снижения темпов роста в Китае в сочетании с нормализацией морских спот-ставок, которые были сильно завышены со времен COVIDa, скорее всего, приведет к уменьшению объемов транзита Европа-Китай по данному маршруту. В то время как растущая торговля между Китаем и Россией помогает минимизировать негативные последствия санкций для общих интермодальных железнодорожных перевозок в Казахстане, конечный результат будет зависеть в большой степени от состояния экономик Китая и России.

**Развитие Среднего коридора займет время, и его не следует рассматривать как полную замену Северного коридора.** Средний коридор идет из Центральной Азии через Каспийское море в Азербайджан, затем идет дальше в порт Поти в Грузии или в Турцию по линии Баку – Тбилиси – Карс (БТК), в обход территории России. Казахстан активно развивает Средний коридор, чтобы обеспечить жизненно важные логистические маршруты в свете неопределенных перспектив транспортных связей через Россию. Отправления транскаспийских судов с вертикальной грузообработкой (LO/LO) из казахстанского порта Актау в Алят, Азербайджан, значительно выросли с марта 2022 года, так же, как и отправления судов с горизонтальной грузообработкой (RO/RO) из туркменского порта Туркменбаши, хотя мощности портов и судовой инфраструктуры все еще довольно ограничены. Так, за последний год более половины грузовых поставок между Актау и Алятом осуществлялись всего лишь тремя судами.<sup>30</sup>

Конкурентоспособность этого маршрута увеличилась благодаря нескольким последним изменениям. Так, были установлены договоренности об общем ценообразовании, на высоком уровне проводятся обсуждения о создании совместного предприятия по Среднему коридору на основе модели Объединенной транспортно-логистической компании (ОТЛК), использованной в Северном коридоре. Тем не менее, коридор все еще сталкивается со множеством проблем координации между различными задействованными государствами и организациями, такими как Транскаспийский международный транспортный маршрут (ТМТМ) и Транспортный коридор «Европа – Кавказ – Азия» (ТРАСЕКА), которые стремятся координировать основных участников, но порой используют противоречащие данные и определения по коридору и перевозкам. Принимая во внимание ограниченные мощности и низкий уровень контейнеризации участвующих стран, Средний коридор не следует рассматривать как полную замену Северного коридора, который в основном обслуживал китайские грузоперевозки на крупные потребительские рынки Северной Европы. Вместо этого, в краткосрочной перспективе, Средний коридор играет ключевую роль в увеличении торговли между Юго-Восточной Европой, Турцией, Кавказом и Центральной Азией.

<sup>28</sup> Данные Eurasian Rail Alliance Index (ERAИ) за март-сентябрь 2022 года, <http://index1520.com/>

<sup>29</sup> Данные Eurasian Rail Alliance Index (ERAИ), <http://index1520.com/>

<sup>30</sup> Источник данных: Marinetraffic.com

# VIII. Специальный раздел: образование в Казахстане – возможности в переломный момент



Являясь ведущей экономикой Центральной Азии, Казахстан вступает в наиболее значительное и решающее десятилетие свой независимости. Развитие нефтегазового сектора позволило казахстанской экономике войти в число стран с уровнем дохода выше среднего. Однако сильная зависимость от ископаемого топлива сделала страну уязвимой перед резким изменением цен на сырье и снизила ее способность к росту на основе производительности. Эти риски еще сильнее омрачают долгосрочные перспективы теперь, когда последствия изменения климата становятся все более очевидными, а глобальный переход к возобновляемым источникам энергии набирает обороты. Климатический переход приведет к структурным изменениям в экономике, которые, вероятно, вызовут необходимость сокращения определенных отраслей и приведут к потерям рабочих мест. Этот контекст ставит вызовы перед казахстанской экономикой по проведению серьезной структурной реформы, для того чтобы в большей степени полагаться на высококвалифицированные и зеленые отрасли для достижения роста экономики и при этом обеспечить механизмы поддержки работников, которые пострадают в результате зеленого перехода.

Пандемия COVID-19 высветила выгоды перехода к автоматизации и цифровизации, но для этого перехода нужны кадры с более высокой квалификацией. Принимая во внимание снижающиеся и все более неравные показатели человеческого капитала, Казахстан находится на перепутье, и его успех в разработке и реализации ориентированных на людей реформ будет иметь определяющее значение для потенциала роста экономики для будущих поколений. В центре этой трансформации будет максимизация потенциала населения Казахстана посредством улучшения образования, повышения квалификации, улучшения медицины и социальной защиты.

Вклад человеческого капитала – знаний, навыков, здоровья, накапливаемых людьми на протяжении жизни и позволяющих им реализовать свой потенциал как продуктивных членов общества – в благосостояние Казахстана составляет 42%, что сопоставимо с уровнем стран с низким доходом и намного ниже среднего уровня стран с высоким доходом (70%). До пандемии COVID-19 человеческий капитал Казахстана уменьшался, а его способность служить двигателем устойчивого процветания снижалась. Индекс человеческого капитала (ИЧК) Казахстана составлял 0,63 до пандемии, указывая на потерю 37% по отношению к полному потенциалу для экономики и общества. После корректировки на доступ и качество высшего образования, ИЧК Казахстана снижается до 0,45, что сопоставимо с уровнем стран с низким доходом. Пандемия привела к закрытию школ, сокращению объема усвоения учащимися образовательного материала, потере ранее приобретенных знаний. Пандемия COVID-19, вероятно: (i) стерла десятилетие накопленных результатов в наращивании человеческого капитала, сократив ИЧК до 0,59; (ii) привела к экономическим потерям до 4,1 млрд. долл. США в год (ППС 2011 года); (iii) увеличила неравенство между людьми, при этом наименее обеспеченные 20% населения, вероятно, отстали от наиболее обеспеченных на 1,5 года в части человеческого капитала.

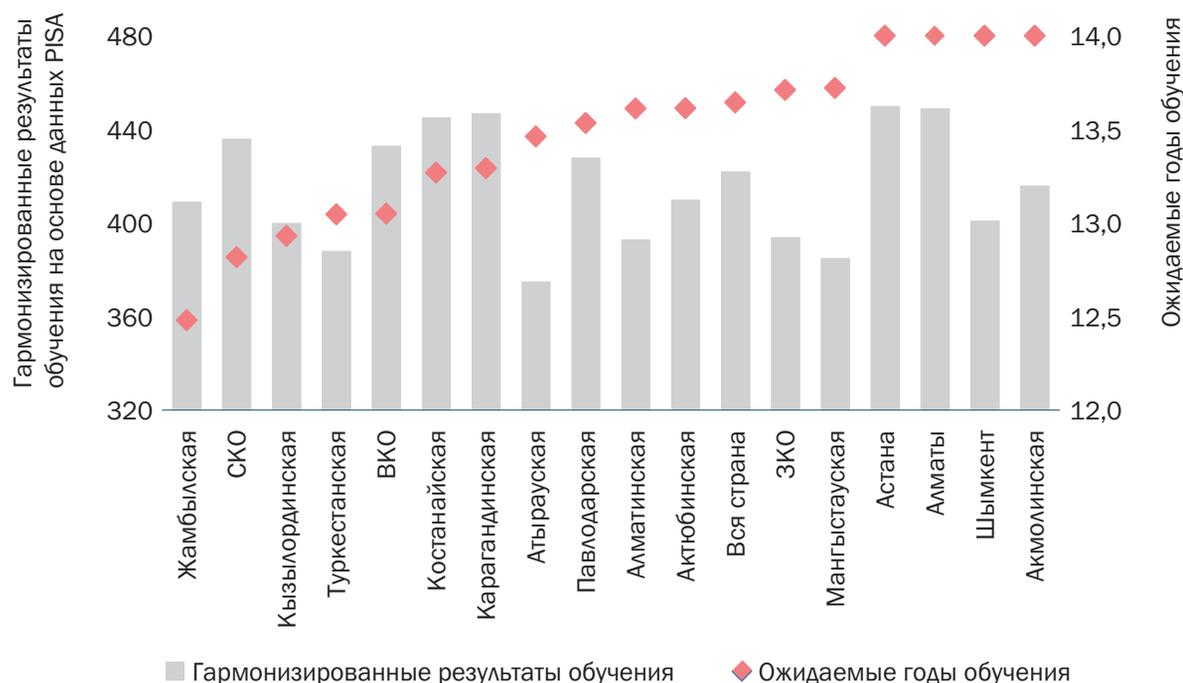
Протесты в январе 2022 года – недельный период массовых беспорядков и их жесткого подавления, который привел к 227 смертям и почти 10 000 арестов, подчеркивают необходимость решения проблемы растущего экономического неравенства, которая будет угрожать экономическому росту и социальной стабильности в Казахстане, если будет проигнорирована. Необходим новый общественный договор между государством и населением, который будет защищать бедных и уязвимых, обеспечивая при этом надежность и устойчивость фундамента роста. Увеличение инвестиций в своих граждан, особенно в молодежь, уравнивает возможности для формирования их знаний, навыков, перспектив занятости, социальной защиты и здоровья на протяжении жизни. Поддерживающие, адресные меры, направленные на обделенных, находящихся в нижней трети населения, окажут долгосрочный, устойчивый эффект. Инвестиции в формирование более равноправного человеческого капитала, являющегося ведущим драйвером устойчивого роста многих экономик мира с высоким доходом, могут способствовать преобразованию Казахстана в социально сплоченное общество и устойчивую экономику с общим процветанием в долгосрочной перспективе.

### **Основные вызовы**

В то время как у образования есть большой потенциал для вклада в национальное благосостояние, социальное развитие и сплоченность, в случае Казахстана это самое слабое звено в цепочке создания вклада в процветание страны. Более двух третей 15-летних детей считаются функционально неграмотными и поэтому неспособны успешно действовать в современном мире.

Хотя образование является самым большим компонентом ИЧК, важна не продолжительность обучения, а усвоение знаний. В некоторых регионах обучение не приводит к приобретению знаний и навыков (**Рисунок 16**). Так, в г. Астане, среднее число лет обучения близко к 14, а средний балл оценки знаний составляет около 440. В г. Шымкенте число лет обучения примерно такое же, как в г. Астане, но средний балл оценки знаний значительно ниже – 401.

**Рисунок 16. Региональные различия в приобретении знаний и качестве образования, Казахстан, 2018 г.**



Источник: Всемирный банк.

**Хорошие практики в образовании необходимо ускоренно внедрять и поддерживать достаточными ресурсами.** Образовательные возможности распределены неравномерно, и в некоторых регионах и среди более обеспеченных домохозяйств они, вероятно, приводят к более высоким результатам. Результаты учеников, обучающихся на казахском языке, по PISA отстают больше чем на год обучения от результатов учеников, обучающихся на русском языке. Назарбаев Интеллектуальные школы (НИШ), в которых обучается 1% школьников, при затратах на одного ученика в три раза превышающих среднее значение по стране, обеспечивают результаты обучения на уровне, эквивалентном показателям стран ОЭСР. В 2018 году учащиеся НИШ показали результаты, которые на три года опережали средние результаты учащихся по стране. Уровень обеспеченности ресурсами и практики системы НИШ нужно внедрять в остальных школах Казахстана. Распространение передовой практики происходит слишком медленно и не подкрепляется достаточными ресурсами. В результате, многим учащимся, особенно в областях, которые менее обеспечены ресурсами, трудно добиться высоких результатов обучения.

**Срочно необходима реформа системы технического и профессионального образования для удовлетворения потребностей промышленности.** Учащиеся программ технического и профессионального образования (ТиПО) составляют большую часть трудовых ресурсов: почти 4 из 10 работников в Казахстане – это выпускники ТиПО, и 46% учащихся программ профессионального образования обучаются в учреждениях ТиПО. Кроме того, учитывая, что правительство стремится к предоставлению бесплатного ТиПО для всех, ТиПО может уменьшить неравенство, став инструментом социальной мобильности для учащихся из малообеспеченных семей. Таким образом, качественное

ТиПО необходимо для повышения производительности и конкурентоспособности казахстанской экономики путем обеспечения большего соответствия навыков требованиям промышленности и индивидуальным трудовым потребностям, а также путем построения системы обучения на протяжении всей жизни. Не смотря на это, качество ТиПО снижается и не соответствует национальной цели диверсификации экономики для увеличения возможностей в отраслях, основанных на знаниях и услугах. Учащиеся ТиПО, поступающие после 9-го класса, в основном из малообеспеченных семей и в преобладающей степени имеют низкие результаты обучения (по чтению у них на 27 баллов PISA меньше, чем у их ровесников в системе общего среднего образования). Они могут быть в невыгодном положении из-за перехода в ТиПО сразу же после 9-го класса, учитывая, что у этих учащихся уже самые низкие результаты, и они попадают в плохо функционирующую систему. ТиПО не развивает базовые навыки учащихся, во всех сферах (грамотность, арифметика, решение задач) выпускники ТиПо имеют значительно менее развитые навыки по сравнению с учащимися верхней ступени общего среднего образования. Этим учащимся нужны сильные фундаментальные навыки, чтобы они могли функционировать на быстро меняющемся рынке труда.

**Необходимо повышать качество профессионального образования по всей стране.** Зачисление на программы профессионального образования увеличилось со временем (50 % 25–34-летних), но качество профессионального образования снизилось. В настоящее время у казахстанской молодежи с профессиональным образованием уровень фундаментальных навыков (грамотность, арифметика, решение задач) ниже, чем у взрослых с профессиональным образованием (PIAAC, 2017). Необходимо повышать качество высшего образования и его соответствие потребностям рынка труда в вузах по всей стране. Всего лишь два вуза в Казахстане соответствуют требованиям для участия в международных рейтингах.

**Большинству взрослого населения на рынке труда Казахстана необходимо существенное повышение квалификации.** В настоящее время на рынке труда Казахстана участвует 12 миллионов человек (62% населения), рост производительности зависит от повышения квалификации этой группы населения. Однако 75% взрослого населения показывают навыки чтения на уровне 2 или ниже (из пяти уровней) по сравнению с 54% в ОЭСР (PIAAC, 2017). Система развития навыков не обеспечивает достаточных стимулов и возможностей для переквалификации и повышения квалификации рабочей силы. В Казахстане всего лишь 16% взрослого населения (в возрасте 25–64 лет) участвует в формальном и неформальном обучении (по сравнению с 48% в странах ОЭСР). Работодателей не стимулируют инвестировать в повышение квалификации рабочей силы: в 2019 году всего лишь 42% крупных компаний предоставляли обучение (по сравнению с 50% в 2009 году). Эту ситуацию нужно быстро исправить, чтобы казахстанские работники могли вносить вклад в зеленый рост, экономическую диверсификацию и автоматизацию.

**Сейчас – критический момент для укрепления фундаментальных навыков у всех людей, поступающих на рынок труда и уже участвующих на рынке труда.** В свете развития технологических и глобальных рыночных тенденций, а также по мере того как поколение «бума рождаемости» в Казахстане входит в систему образования, пик которого ожидается в 2030 году, система образования и развития навыков должна обеспечить молодежь и взрослое население, поступающее на рынок труда, достаточными фундаментальными навыками, необходимыми для успеха на рынке труда. Для рабочих мест в мире труда нужна рабочая сила с набором навыков, позволяющих им адаптироваться к меняющимся требованиям рынка труда. В этих условиях основные фундаментальные навыки (грамотность, арифметика, навыки решения задач) превращаются в навыки выживания. Эти навыки необходимы не только для поиска пути в жизни, но и для приобретения более сложных навыков. Европейское исследование по навыкам и занятости показывает, что фундаментальные навыки являются минимальным требованием для выживания в современной экономике, при этом 80–90% рабочих мест в ЕС требуют, по меньшей мере, базового уровня фундаментальных навыков.

**Текущие реформы, направленные на решение проблем неравенства и обеспечение равных возможностей человеческого развития, будут определять будущее Казахстана в предстоящие десятилетия.** Казахстан вступил в решающее десятилетие, так как нефтегазовая экономика сталкивается с угрозами, а изменение климата, автоматизация и пандемия требуют проведения экономической диверсификации на основе значительного улучшения навыков и производительности. Вследствие пандемии COVID-19 уровень доходов снизился, проблемы бедности, обучения, дефицита кадров усугубились, в то время

как неравенство усилилось. Сегодняшний выбор реформ и их успешная реализация будут определять судьбу людей и национальной экономики в предстоящие десятилетия. В центре этих реформ, вероятно, будут реформы образования и человеческого капитала.

### **Предлагаемая модель реформы**

*Во-первых, Казахстану необходимо сделать развитие человеческого капитала своим главным национальным приоритетом в будущем. Ни одна страна мира не добилась высокого уровня доходов с низкой базой человеческого капитала. Казахстан начал инвестировать в образование и обучение (расходы за последнее десятилетие составляли около 3,45% и были увеличены до 4,5% в 2020 году). Однако до малообеспеченных домохозяйств, западных и северных регионов, сельского населения дошло слишком мало ресурсов. Правительству необходимо и далее увеличивать расходы на образование, сосредотачиваясь на экономически эффективных программах, повышающих качество и равенство, чтобы обеспечить повсеместное улучшение результатов обучения. При этом, руководящими принципами реализации политики образования должны быть эффективность и результативность.*

*Во-вторых, необходимо выбрать «равенство для достижений» в качестве принципа развития навыков и устранить региональные различия. Для этого нужно будет инвестировать больше в развитие человеческого капитала в отстающих регионах. Со временем такой подход обеспечит растущую отдачу от капитала, усилит экономические показатели регионов и принесет пользу всей стране. Кроме того, необходима адресная направленность на нуждающихся и уязвимые категории населения. Простые, но значительные реформы в политике распределения ресурсов дадут незамедлительные результаты. Такие реформы должны включать распределение государственных грантов для получения высшего образования и ТиПО на основе критерия нуждаемости, включение коэффициентов нуждаемости в формулы подушевого финансирования, субсидирование дошкольного образования для малообеспеченных семей.*

*В-третьих, Казахстану рекомендуется сосредоточиться на «реализации для результатов». Реализация крупных реформ образования – сложный социальный процесс, и хорошие меры политики и стимулы зачастую сводятся на нет из-за плохой реализации. Необходимы значительные усилия по планированию реализации, включая оценку и наращивание потенциала, достаточное финансирование и постоянный мониторинг.*

**Конкретные направления реформ.** Они включают: (i) ускорение инноваций в учебной программе, преподавании и обучении, оценке, чтобы уменьшить потерю достижений обучения, особенно среди наименее благополучного населения; (ii) повышение уровня эффективности учителей путем повышения квалификации учителей, не только путем повышения заработной платы; (iii) ориентирование образовательной системы на улучшение качества и соответствия путем усиленной реализации новых учебных программ, улучшения мониторинга и анализа, регулярной оценки, увеличения автономии школ, повышения подотчетности за результаты; (iv) обеспечение инновационной среды обучения, способствующей современному образованию; (v) инициирование долгосрочной перестройки системы ТиПО; и (vi) усиление системы обучения на протяжении всей жизни.

ДОКЛАД ОБ ЭКОНОМИКЕ КАЗАХСТАНА • Весна 2023 г.

