

Одобрено
на заседании Правительства
Республики Казахстан
от 27 августа 2024 года
протокол № 28

**ПРОГНОЗ
СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ
РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН
НА 2025–2029 ГОДЫ**

Второй этап

Прогноз социально-экономического развития Республики Казахстан на среднесрочный период разрабатывается в соответствии со статьей 61 Бюджетного кодекса Республики Казахстан и размещается на официальном web-сайте Министерства национальной экономики Республики Казахстан (<https://www.gov.kz/memleket/entities/economy/documents/details/>).

Правила и сроки разработки прогноза социально-экономического развития одобрены приказом Министра национальной экономики Республики Казахстан от 8 января 2015 года № 9 (<http://adilet.zan.kz/rus/docs/V1500010555>).

Методика прогнозирования основных показателей социально-экономического развития страны и регионов на пятилетний период одобрена приказом Министра национальной экономики Республики Казахстан от 22 января 2021 года № 10 (<http://adilet.zan.kz/rus/docs/V2100022123>).

В Прогнозе социально-экономического развития используются следующие аббревиатуры:

- | | |
|-----------------------|---|
| 1. АПК | - агропромышленный комплекс |
| 2. МФЦА | - Международный финансовый центр «Астана» |
| 3. СЗПТ | - социально значимые продовольственные товары |
| 4. ПСЭР | - Прогноз социально-экономического развития Республики Казахстан |
| 5. ООН | - Организация Объединенных Наций |
| 6. ВТО | - Всемирная торговая организация |
| 7. ЕАЭС | - Евразийский экономический союз |
| 8. ВВП | - валовой внутренний продукт |
| 9. КНР | - Китайская Народная Республика |
| 10. ГЧП | - государственно-частное партнерство |
| 11. ИФО | - индекс физического объема |
| 12. п.п. | - процентный пункт |
| 13. ТМТМ | - Транскаспийский международный транспортный маршрут |
| 14. СНГ | - Содружество независимых государств |
| 15. СЕМ | - субъекты естественных монополий |
| 16. ТиПО | - техническое и профессиональное образование |
| 17. ЖКХ | - жилищно-коммунальное хозяйство |
| 18. АСПР | - Агентство по стратегическому планированию и реформам Республики Казахстан |
| 19. Национальный Банк | - Национальный Банк Республики Казахстан |
| 20. Национальный фонд | - Национальный фонд Республики Казахстан |
| 21. МВФ | - Международный валютный фонд |
| 22. МСБ | - малый и средний бизнес |
| 23. ОЭСР | - Организация экономического сотрудничества и развития |

ОГЛАВЛЕНИЕ

| | |
|--|----|
| I. Итоги развития экономики Республики Казахстан | 4 |
| Социально-экономическое развитие страны за 2023 год | 4 |
| Анализ расхождений отчетных и прогнозных данных за 2023 год | 5 |
| Текущая динамика развития экономики Казахстана | 6 |
| II. Прогноз социально-экономического развития | 7 |
| Внешние факторы развития | 7 |
| Сценарные условия развития | 10 |
| Прогноз роста отраслей экономики при базовом сценарии | 14 |
| III. Основные направления экономической политики | 17 |
| Макроэкономическая стабильность | 17 |
| Развитие отраслей экономики | 21 |
| Бизнес-климат и конкуренция | 25 |
| Инвестиционная привлекательность | 27 |
| Цифровизация и инновация | 28 |
| Человеческий капитал | 29 |
| Система государственного управления | 31 |
| Региональное развитие | 32 |
| Экономическая интеграция | 32 |
| IV. Устойчивость государственных финансов | 33 |
| Оценка устойчивости государственных финансов | 33 |
| Прогноз бюджетных параметров на плановый период | 33 |
| Параметры обязательств государства, включая прогноз внутреннего и внешнего правительственного долга | 40 |
| Приложение. Прогнозные данные: | |
| Социально-экономическое развитие на 2025–2029 годы | |
| Параметры бюджета и Национального фонда на 2025–2027 годы | |

I. Итоги развития экономики Республики Казахстан Социально-экономическое развитие страны за 2023 год

В 2023 году мировая экономика развивалась в условиях неопределенности, связанной с геополитикой, оказывающей влияние на различные сферы экономики.

Между тем, по итогам 2023 года экономика Казахстана вышла на динамичный рост на уровне 5,1 %. Производство товаров выросло на 4,4 %, производство услуг – 5,2 %.

Темп экономического роста обеспечен за счет развития промышленности, строительства и сектора услуг.

Промышленное производство выросло на 4,4 %. Рост обрабатывающей промышленности составил 4 %, горнодобывающей промышленности – 4,8 %.

В разрезе отраслей обрабатывающей промышленности обеспечен рост производства в машиностроении на 28,2 %, в том числе в автомобилестроении – на 36,9 %, электрического оборудования – на 38,7 %, а также в производстве продуктов питания – на 2,1 %, металлических изделий – на 12,1 %, строительных материалов – на 7,4 %, пластмассовых изделий – на 10,5 %, легкой промышленности – на 12,2 %.

Валовый выпуск продукции в сельском хозяйстве снизился на 7,4 %.

Объем строительных работ увеличился на 15,1 %. Введено в эксплуатацию 17,8 млн кв. м жилья, это на 13,8 % больше уровня 2022 года.

Инвестиционная активность выросла на 11,2 % до 17 649,3 млрд тенге. Наибольший приток инвестиций наблюдался в информации и связи – рост в 2,2 раза, здравоохранении и социальных услугах – на 60,8 %, транспорте и складировании – на 48,8 %, торговле – на 14,1 %, образовании – на 12,3 %.

В 2023 году внешнеторговый оборот составил 139,6 млрд долларов США, с ростом на 3 %. Экспорт товаров снизился на 6,4 %, составив 79,1 млрд долларов США, импорт вырос на 18,6 % до 60,4 млрд долларов США. Положительный торговый баланс составил 18,7 млрд долларов США.

Международные резервы страны на 1 января 2024 года увеличились на 5,7 % к началу 2023 года и составили 96 млрд долларов США. Золотовалютные активы Национального Банка возросли на 2,5 % до 36 млрд долларов США, активы Национального фонда в иностранной валюте – на 7,7 % до 60 млрд долларов США.

Среднедушевые денежные доходы населения в 2023 году составили 181,9 тыс. тенге и в номинальном выражении возросли на 15,8 %, в реальном – на 1,1 %. Среднемесячная заработная плата составила 364,3 тыс. тенге и увеличилась в номинальном выражении на 17,6 %, реальном – на 2,7 %.

Уровень безработицы в 2023 году составил 4,7 %.

Инфляция в годовом выражении составила 9,8 %. Цены на продовольственные товары выросли на 8,5 %, непродовольственные товары – на 9,1 %, платные услуги – на 12,4 %.

Положительно оценивая динамику экономического роста Казахстана, ведущие международные кредитные агентства Moody's, Fitch и Standard&Poor's

подтвердили суверенный кредитный рейтинг Казахстана на уровне инвестиционной надежности. При этом агентство Moody's улучшило свой прогноз по рейтингу со стабильного на позитивный.

Анализ расхождений отчетных и прогнозных данных за 2023 год

Исходя из текущей ситуации в мировой экономике и оперативных данных по ВВП за 2022 год, в Прогнозе были сохранены основные макроэкономические параметры за 2023 год, при этом уточнены параметры республиканского бюджета (*протокол заседания Правительства от 28 февраля 2023 г. № 8*).

Реальный рост ВВП Казахстана в 2023 году оценивался на уровне 4 % (*по данным БНС АСПР ВВП за 2022 г. составил 3,2 %*). Сохранению ранее одобренного прогнозного уровня ВВП способствовало также ожидаемое ухудшение перспектив мировой экономики по оценке международных финансовых организаций: Международный валютный фонд снизил прогноз роста мировой экономики на 2023 год с 3,2 % до 2,9 % (*январь 2023 г.*), Всемирный банк – с 2,9 % до 1,7 % (*январь 2023 г.*).

При этом в 2023 году рост ВВП составил 5,1 %, что на 1,1 п.п. выше одобренного прогнозного значения.

Во всех базовых отраслях экономики достигнут положительный результат.

Так, объем *промышленного производства* вырос на 4,4 %. Недостижение прогнозного значения составило 0,2 п.п. из-за снижения производства в горнодобывающей промышленности и отклонения объемов производства отраслей обрабатывающей промышленности от прогнозных.

В *горнодобывающей промышленности* из-за сокращения объемов добычи железных руд на 6,5 % (*при прогнозе – 103,1 %*) недостижение прогнозных параметров составило 1,6 п.п.

Обрабатывающая промышленность увеличилась на 4 %, что на 0,8 п.п. выше прогнозного значения за счет роста производства машиностроения – на 28,2 % (*при прогнозе – 6 %*), резиновых и пластмассовых изделий – на 10,5 % (2 %), прочей неметаллической минеральной продукции – на 7,4 % (4 %).

При этом ожидалось, что металлургическое производство увеличится на 2,7 % (*факт – снижение на 1,8 %*), производство продуктов питания – 3 % (*рост на 2,1 %*).

Выпуск продукции *сельского хозяйства* снизился на 7,4 % (*при прогнозном росте на 3 %, недостижение – 10,4 п.п.*) в связи с уменьшением валового сбора урожая зерновых из-за неблагоприятных погодных условий в Акмолинской (ИФО – 74,7 % к 2022 г.), Костанайской (84,2 %) и Северо-Казахстанской (84,7 %) областях.

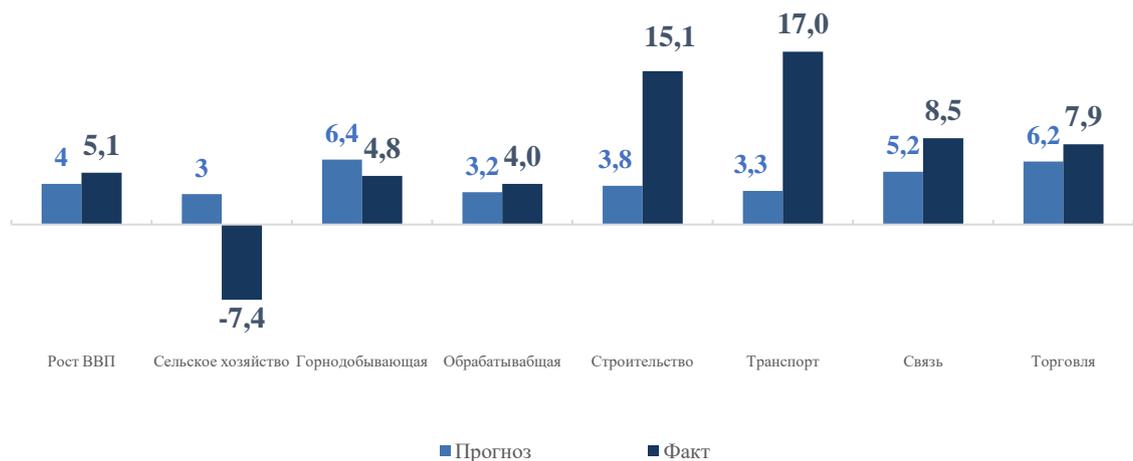
Рост производства в *строительной отрасли* составил 15,1 % против прогнозного в 3,8 % за счет строительства спортивных комплексов и мемориального музея-парка им. Ш. Уалиханова в области Жетісу, магистрального трубопровода на Карачаганакском нефте-газоконденсатном

месторождении в Западно-Казахстанской области, многофункционального гостинично-туристического комплекса, водозаборного сооружения и комплекса опреснительной установки морской воды, внутри микрорайонных инженерных сетей в Мангистауской области, жилых домов, офисов, водопроводных, электрических и магистральных тепловых сетей, складских помещений, торгового дома, центра искусств, аэропорта, областного центра крови в Кызылординской области, а также объектов спорта, торговли и сервиса, жилых многоквартирных зданий, инженерно-коммуникационной инфраструктуры и автомобильных дорог.

Объемы услуг в сфере *транспорта* возросли на 17 % (+13,7 п.п. от прогнозного значения).

В свою очередь *торговля* увеличилась на 7,9 % (+1,7 п.п. от прогнозного значения). Рост обусловлен увеличением темпов продаж в оптовой торговле на 12,8 % и розничной – на 7,7 %.

Рисунок 1. Расхождения между темпами прироста (снижения) прогнозных и фактических данных, в %



В целом, отклонение между фактическим и прогнозируемым ВВП Казахстана за последние пять лет в среднем составило 3,7 %, что соответствует международной практике прогнозирования.

Текущая динамика развития экономики Казахстана

В январе-июле 2024 года рост ВВП составил 3,5 %. Рост обеспечен за счет увеличения производства товаров и услуг на 3,7 %.

Промышленное производство выросло на 2,9 %, в том числе обрабатывающая промышленность – на 5,1 %, горнодобывающая – на 0,5 %.

На темпы обрабатывающей промышленности повлиял рост производства в машиностроении на 4,7 %, в металлургии – 9,2 %, химической промышленности – на 7,4 %, металлических изделий – на 29,8 %.

Валовый выпуск продукции в сельском хозяйстве увеличился на 3,7 %.

Объем строительных работ вырос на 8,7 %. Введено 8,9 млн кв. м жилья, что на 4,2 % больше уровня аналогичного периода 2023 года.

При этом инвестиции в основной капитал выросли на 0,4 %. Увеличение объемов инвестиций наблюдалось в информации и связи (*в 2,2 раза*), профессиональной, научной и технической деятельности (*на 70,1 %*), образовании (*на 54,1 %*), транспорте и складировании (*на 42,9 %*).

Международные резервы страны на 1 августа 2024 года увеличились на 7,3 % к началу текущего года и составили 103 млрд долларов США. Золотовалютные активы выросли на 16,3 % до 41,8 млрд долларов США, активы Национального фонда в иностранной валюте – на 1,9 % до 61,1 млрд долларов США.

Среднедушевые денежные доходы населения в июне 2024 года составили 197,1 тыс. тенге и в номинальном выражении возросли на 8,2 %, в реальном – снизились на 0,2 %.

В июле 2024 года инфляция в годовом выражении составила 8,6 %. Цены на продовольственные товары выросли на 5,5 %, непродовольственные товары – на 7,3 %, платные услуги – на 14,5 %.

С учетом текущей ситуации в мировой экономике рост ВВП в 2024 году таргетируется на уровне 6 %. Номинальный ВВП в 2024 году прогнозируется в объеме 134,3 трлн тенге. ВВП на душу населения оценивается на уровне 14,5 тыс. долларов США.

Рост объемов промышленности ожидается на уровне 3,3 %, сельского хозяйства – 12,4 %, строительства – 10 %, транспорта – 8 %, торговли – 9,2 %.

Ожидается увеличение объемов экспорта до 80,8 млрд долларов США, импорта – до 59,6 млрд долларов США.

Целевой коридор инфляции определен на уровне 6-8 %. Постепенному снижению уровня инфляции будет способствовать стабилизация цен за счет реализации Комплекса мер по контролю и снижению уровня инфляции и проведение дезинфляционной денежно-кредитной политики.

II. Прогноз социально-экономического развития

Прогнозирование социально-экономического развития страны осуществляется с учетом изменения внешних и внутренних факторов.

Внешние факторы развития

Мировая экономика продолжает медленно восстанавливаться после последствий глобальной пандемии, геополитического напряжения и высокой инфляции.

Тем не менее, темпы роста остаются медленными.

Согласно прогнозу Всемирного банка, в ближайшей перспективе темпы роста экономики останутся низкими, и многие развивающиеся страны окажутся в «ловушке»: высокий уровень задолженности будет препятствовать развитию, а с проблемой дефицита продовольствия столкнется почти треть их населения. Ухудшение перспектив их роста также связано с ужесточением финансовых условий, сокращением бюджетного пространства и слабого внешнего спроса.

Также ожидается замедление темпов роста в ряде крупных экономик, в частности в США, что связано с высокими процентными ставками, сокращением

потребительских расходов и ухудшением ситуации на рынке труда.

При этом потенциальные риски, способные оказать негативное воздействие на социально-экономическое развитие Казахстана, сохраняются.

К ним относятся рост геополитической напряженности, ужесточение денежно-кредитной политики, ограниченное фискальное пространство и ослабление мировой торговли и ряд других.

Несмотря на замедление глобальной инфляции, любая эскалация конфликтов и климатические потрясения могут привести к всплеску цен на энергоносители, а также продукты питания.

При этом, в целом, риски являются сбалансированными.

Рост геополитической напряженности и скачки цен на сырьевые товары

В среднесрочной перспективе геополитика останется одним из ключевых рисков для мировой экономики. Геополитические противостояния могут значительно нарушить глобальные цепочки поставок, финансовые рынки, динамику безопасности и политическую стабильность.

Новые геополитические потрясения могут привести к более крупному противостоянию, способному затруднить поставки нефти, ускорить инфляцию и замедлить мировой экономический рост.

Ситуация в Красном море, которое является одним из ключевых торговых путей, ухудшает ситуацию в сфере предложения. В результате возможно увеличение цен на продукты питания, энергоресурсы и транспортные услуги, а также значительное увеличение стоимости морских перевозок контейнеров.

Кроме того, геополитическая напряженность продолжает создавать потенциальные угрозы для экономик стран.

Природные катаклизмы и другие риски, связанные с окружающей средой

В настоящее время климатическая повестка набирает все большую актуальность.

Период с 2011 по 2020 годы стали самыми теплыми за всю историю наблюдений. При этом согласно оценкам экспертов ООН, изменение климата в 2024 году будет происходить крайне интенсивно, что сказывается на ее поверхности, океанах, ледовых покровах и атмосфере.

Изменение климата и связанные с ним частые и интенсивные экстремальные погодные явления могут вызвать скачки цен на продовольствие, усугубить продовольственную безопасность и поставить под угрозу глобальный процесс дезинфляции.

Изменения климата могут оказать влияние на стратегически значимые «пропускные пункты» мировой торговой сети – важные точки на маршрутах перевозки, через которые проходят огромные объемы товаров.

Устойчивость инфляции

Более медленное снижение инфляции в странах с крупнейшей экономикой и возобновление напряженности в цепочках поставок может спровоцировать рост ожиданий в отношении процентных ставок и падение цен на активы.

В свою очередь, такие последствия могут вызвать увеличение финансовых рисков, ужесточение глобальных финансовых условий, вывод капитала в более безопасные активы и укрепление курса доллара США.

Затяжной период высоких процентных ставок

В настоящее время процентные ставки значительно выше низких уровней, наблюдавшихся после мирового финансового кризиса.

Сохранение процентных ставок на высоком уровне увеличивает затраты бюджета на обслуживание долга, усиливая давление на бюджет и создавая риски для финансовой стабильности. Они приводят к ограничению доступа к кредитам, сокращению инвестиций и потребления, сокращению инвестиций в развивающиеся рынки.

Высокие процентные ставки будут ограничивать возможности в использовании стимулирующей бюджетной политики.

Дестабилизирующий переход к бюджетной консолидации

В настоящее время в свете увеличивающегося уровня задолженности мировая экономика сталкивается с вызовом бюджетной консолидации.

Однако принятие слишком резких мер, направленных на повышение налогов и сокращение расходов сверх установленных норм, может иметь негативные последствия для экономического роста в ближайшей перспективе.

Реакция рынков на такие действия может привести к проблемам для стран, не имеющих надежных среднесрочных планов консолидации или находящихся под угрозой долгового кризиса, вынуждая их принимать решительные меры.

В странах с низким уровнем дохода и развивающихся рынках сохраняется риск ухудшения долговой ситуации, что ограничивает возможности для необходимых инвестиций, способствующих устойчивому экономическому росту.

Замедление экономического роста Китая

Более глубокий, чем ожидается, спад в секторе недвижимости может привести к более значительному и продолжительному сокращению инвестиций. При этом продолжающиеся проблемы в строительном секторе Китая оказывают давление на смежные отрасли: металлургию, энергетику и т.д. В свою очередь, это может иметь негативные последствия как для внутреннего роста, так и для его торговых партнеров.

Серьезной проблемой для Китая является резкий рост безработицы среди молодежи, что является одним из факторов, тормозящих частное потребление.

Также возможно ужесточение фискальной политики в ответ на ограничение финансирования местных органов власти, а также сокращение потребления домашних хозяйств.

Состояние экономики Китая напрямую влияет на мировые цены на энергоносители, внутреннюю инвестиционную активность, в частности развитие инфраструктуры и строительство.

Нестабильность в китайской экономике может вызвать рост волатильности на мировых рынках.

Сценарные условия развития

Для формирования сценариев социально-экономического развития Казахстана наряду с перспективами роста мировой экономики учитываются динамика мировых цен на нефть марки Brent, металлы, а также ситуация на мировых финансовых рынках.

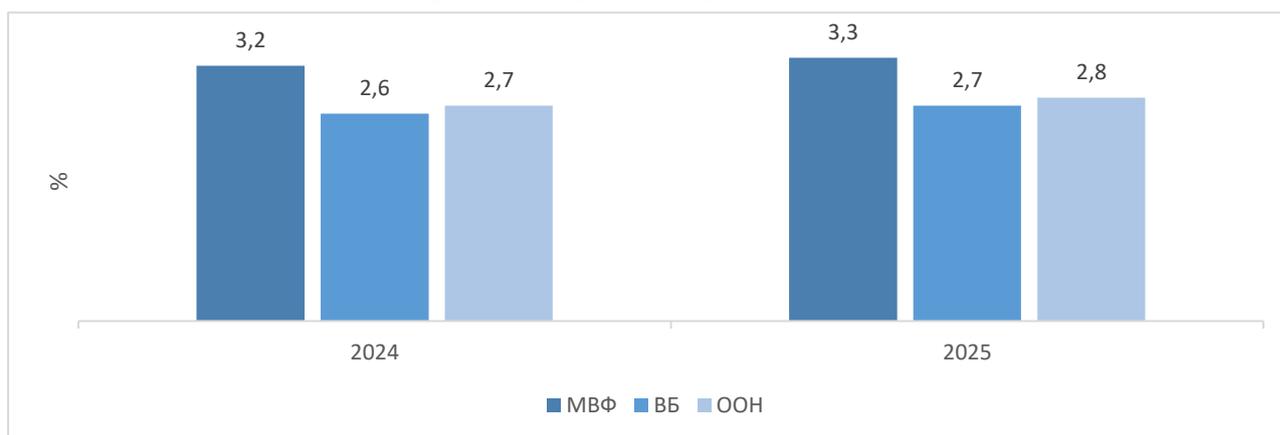
Согласно прогнозам ведущих международных организаций, перспективы развития мировой экономики пересмотрены в сторону незначительного роста в текущем году.

Так, МВФ в июльском прогнозе 2024 года сохранил ожидаемый рост мировой экономики на уровне 3,2 % в 2024 году, улучшив прогноз роста в 2025 году – до 3,3 %.

Всемирный банк в июне 2024 года по сравнению с январским прогнозом повысил рост мировой экономики в 2024 году до 2,6 %, в 2025 году – сохранил ожидаемый рост на уровне 2,7 %.

ООН в сравнении с прогнозом в январе 2024 года в мае 2024 года повысил ожидаемый рост мировой экономики с 2,4 % до 2,7 %, в 2025 году ожидается повышение с 2,7 % до 2,8 %.

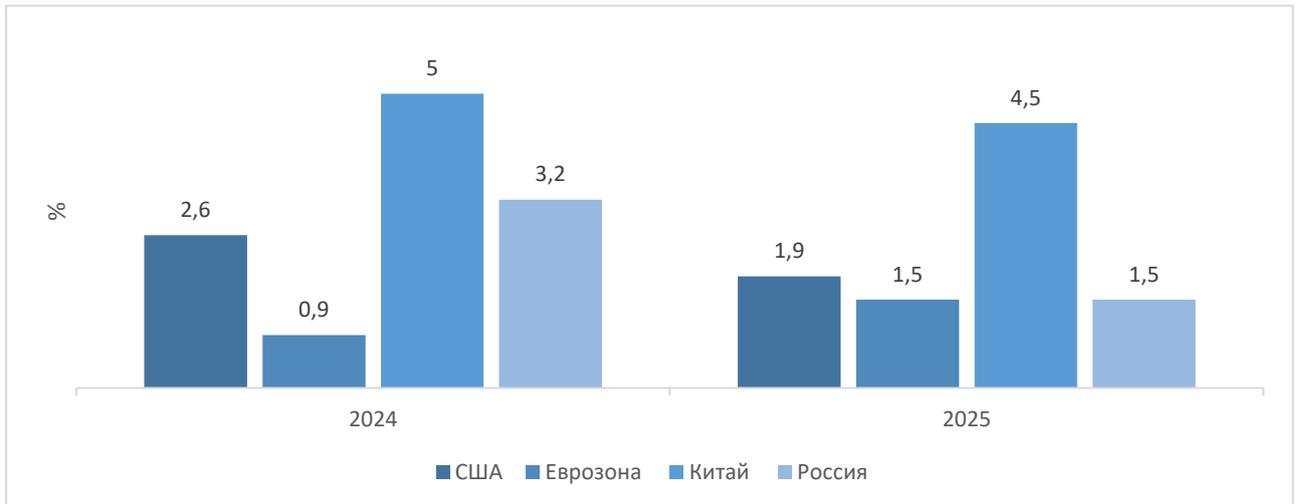
Рисунок 2. Прогноз по росту мировой экономики



Согласно прогнозу МВФ ожидается, что в странах с развитой экономикой произойдет незначительное повышение темпов роста – с 1,7 % в 2024 году до 1,8 % в 2025 году.

В страновом разрезе в 2023 году рост экономики отмечается в Китае – 5,2 %. В США рост ВВП составил 2,5 %, в Российской Федерации – 3,6 %, в Евроне – 0,5 %.

Рисунок 3. Прогноз МВФ по росту отдельных стран



Рассматривая перспективы развития основных торговых партнеров Казахстана, необходимо отметить, что в Китае и России в 2024–2025 годах ожидается некоторое снижение темпов экономического роста.

Рост экономики КНР в 2024 году прогнозируется на уровне 5 % и ожидается дальнейшее замедление до 4,5 % в 2025 году.

Прогноз экономического роста России в 2024 году ожидается на уровне 3,2 %, в 2025 году – 1,5 %.

Рост экономики США в 2024 году прогнозируется на уровне 2,6 % с последующим замедлением до 1,9 % в 2025 году.

В Еврозоне ожидается небольшое восстановление активности. В 2024 году темпы роста экономики ожидаются на уровне 0,9 % с дальнейшим повышением до 1,5 % в 2025 году.

На **нефтяном рынке** цены изменяются также в зависимости от изменения геополитической ситуации в мире. В первом квартале 2024 года цена на нефть марки Brent составила 81,8 долларов США за баррель, во втором квартале – 85 долларов США за баррель, в июле – 83,9 долларов США за баррель.

При этом консенсус-прогнозы МФО на 2024 год по цене на нефть марки Brent составили 84,2 долларов США за баррель, на 2025 год – 77,7 долларов США за баррель.

Согласно июльскому прогнозу МВФ, цена на нефть в 2024 году прогнозируется на уровне 81,3 долларов США за баррель, в 2025 году – 76,4 долларов США за баррель.

Всемирный банк прогнозирует цену на нефть 84 доллара США за баррель в 2024 году и в 2025 году – 79 долларов США за баррель.

Учитывая различные внешние и внутренние факторы, влияющие на развитие экономики Казахстана, прогнозирование социально-экономического развития на пятилетний период осуществляется по трем сценариям.

Базовый сценарий предусматривает стабильные умеренные темпы роста мировой экономики, снижение инфляционного фона, стабилизацию на финансовых и товарных рынках. В странах с развитой экономикой ожидается повышение деловой активности умеренными темпами роста. В развивающихся

странах продолжится адаптация к изменениям в глобальных экономических процессах и построение новых экономических и логистических связей.

Оптимистический сценарий подразумевает улучшение в показателях развития мировой экономики. Более благоприятная ситуация на мировых рынках и минимизация нарушений глобальных цепочек поставок приведет к нормализации и быстрому переходу к новым реалиям глобализации. Данные процессы приведут к более динамичному росту экономической активности, как в развитых, так и в развивающихся странах.

Пессимистический сценарий характеризуется замедлением процесса приспособления развивающихся стран к волатильности и обострением торгово-санкционных противостояний. Дефицит товаров, ограниченность услуг и высокий уровень неопределенности будут подталкивать к низкорисковой стратегии инвестирования, что будет в значительной мере сдерживать рост экономической активности и восстановительных процессов.

Базовый сценарий прогнозирования макроэкономических параметров развития экономики Казахстана рассчитан исходя из цены на нефть на уровне 75 долларов США за баррель.

В результате среднегодовой рост экономики составит 5,4 %, в том числе темпы роста производства товаров и услуг в среднем на уровне 5,3 % и 5,6 %, соответственно.

Ожидается, что в 2025 году экспорт товаров составит 82,3 млрд долларов США и увеличится до 90,0 млрд долларов США в 2029 году. Импорт, при этом составит 61,3 млрд долларов США и увеличится до 67,5 млрд долларов США в 2029 году.

Таблица 1. Параметры экономики страны при разных сценариях

| Сценарии | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 |
|---|----------|----------|----------|-------|-------|
| Рост экономики, % к пред. году | | | | | |
| Базовый | 105,6 | 105,4 | 105,5 | 105,1 | 105,6 |
| Оптимистический | 105,7 | 106,3 | 106,9 | 106,7 | 106,7 |
| Пессимистический | 103,7 | 103,7 | 103,9 | 103,2 | 103,7 |
| Экспорт товаров, млрд долларов США | | | | | |
| Базовый | 82,3 | 85,8 | 89,1 | 88,8 | 90,0 |
| Оптимистический | 93,0 | 96,4 | 100,2 | 99,7 | 101,0 |
| Пессимистический | 71,8 | 74,4 | 76,9 | 76,4 | 77,1 |
| Импорт товаров, млрд долларов США | | | | | |
| Базовый | 61,3 | 63,0 | 64,6 | 66,1 | 67,5 |
| Оптимистический | 62,3 | 64,1 | 65,7 | 67,2 | 68,7 |
| Пессимистический | 57,3 | 59,4 | 60,9 | 62,3 | 63,7 |
| Доходы республиканского бюджета, млрд тенге | | | | | |
| Базовый | 15 633,6 | 16 701,9 | 18 204,0 | | |
| Оптимистический | 16 084,7 | 17 240,1 | 18 920,9 | | |
| Пессимистический | 14 935,9 | 15 756,6 | 17 028,4 | | |

Рост экономики окажет положительное влияние на увеличение доходов бюджета (без учета трансфертов). В 2025 году доходы ожидаются в объеме 15 633,6 млрд тенге и увеличатся до 18 204,0 млрд тенге в 2027 году.

Оптимистический сценарий рассчитан из предположения по цене на нефть 90 долларов США за баррель.

Среднегодовой рост ВВП составит 6,5 %, в том числе рост производства товаров в среднем составит 5,8 %, рост производства услуг – 6,8 %.

Сохранение позитивных условий на рынке биржевых товаров и рост мировых цен на продовольственную продукцию окажет позитивный эффект на расширение казахстанского экспорта. При оптимистическом сценарии объем экспорта товаров увеличится с 93,0 млрд долларов США в 2025 году до 101,0 млрд долларов США в 2029 году. Объем импорта в 2025 году ожидается на уровне 62,3 млрд долларов США и увеличится до 68,7 млрд долларов США в 2029 году.

Повышенный рост выпуска в отраслях экономики будет способствовать увеличению доходов республиканского бюджета.

В 2025 году доходы бюджета ожидаются в размере 16 084,7 млрд тенге с увеличением до 18 920,9 млрд тенге в 2027 году.

При пессимистическом сценарии цена на нефть составит 60 долларов США за баррель. Среднегодовой рост экономики замедлится до 3,6 %, производства товаров и услуг – до 4,1 % и 3,4 %, соответственно.

Падение мирового спроса и снижение цен на товарных рынках отразятся на казахстанском экспорте. Экспорт товаров составит 71,8 млрд долларов США в 2025 году с незначительным увеличением до 77,1 млрд долларов США в 2029 году. Объем импорта в 2025 году ожидается на уровне 57,3 млрд долларов США, в 2029 году – на уровне 63,7 млрд долларов США.

В 2025 году доходы составят 14 935,9 млрд тенге с увеличением до 17 028,4 млрд тенге в 2027 году.

С учетом сложившихся тенденций развития экономики страны и ситуации в мировой экономике при формировании прогнозных макроэкономических и бюджетных параметров за основу взят **базовый сценарий**.

В случае наступления пессимистического сценария, предполагается реализация мер по стимулированию экономической активности, которые включают в себя мероприятия по обеспечению макроэкономической стабильности, поддержке реального сектора экономики и МСБ, а также социального обеспечения населения. При этом в зависимости от характера рецессии и мониторинга ситуации, меры подлежат пересмотру и адаптации к актуальному состоянию экономики.

Факторы экономического роста при базовом сценарии

По базовому сценарию экономика Казахстана будет развиваться на фоне стабилизации и адаптации к переменам и новым устоям ведения международной торговли и логистики как транспортных, так и финансовых потоков.

Фактором поддержания экономического роста до 2029 года выступит повышенная динамика валового накопления основного капитала, среднегодовой рост которого составит 8,7 %. Среднегодовой темп роста расходов на конечное потребление ожидается на уровне 4,4 %, среднегодовой темп экспорта и импорта товаров и услуг – 1,8 % и 1,6 %, соответственно.

Таблица 2. Прогнозные показатели компонентов ВВП методом конечного использования на 2025-2029 годы, в % к предыдущему году

| | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 |
|--|----------------|-------|-------|-------|-------|
| | Прогноз | | | | |
| ВВП методом конечного использования | 105,6 | 105,4 | 105,5 | 105,1 | 105,6 |
| Расходы на конечное потребление | 104,2 | 104,5 | 104,5 | 104,5 | 104,5 |
| <i>домашних хозяйств</i> | 104,5 | 104,5 | 104,5 | 104,5 | 104,5 |
| <i>органов управления</i> | 104,5 | 104,5 | 104,5 | 104,5 | 104,5 |
| Валовое накопление | 107,2 | 107,9 | 108,0 | 108,0 | 109,4 |
| <i>валовое накопление основного капитала</i> | 108,0 | 108,6 | 108,7 | 108,5 | 109,9 |
| Чистый экспорт | | | | | |
| экспорт товаров и услуг | 102,4 | 102,3 | 102,3 | 101,6 | 100,6 |
| импорт товаров и услуг | 100,5 | 101,5 | 101,9 | 103,2 | 101,0 |

Прогноз роста отраслей экономики при базовом сценарии

По базовому сценарию экономика Казахстана продолжит развиваться на фоне стабилизации и адаптации к переменам и новым устоям ведения международной торговли и логистики, как транспортных, так и финансовых потоков.

Прогноз развития отраслей экономики: среднегодовой темп реального роста экономики Казахстана – **5,4 %**.

Сельское хозяйство: среднегодовой рост – **5,3 %**.

Развитие сельского хозяйства будет обеспечено за счет повышения конкурентоспособности отрасли через увеличение производительности труда, сбалансированное развитие сельских территорий и сельского хозяйства, обеспечение продовольственными товарами отечественного производства и увеличение экспорта продукции АПК.

Повышению производительности труда в отрасли будут способствовать развитие аграрной науки, а также активное стимулирование трансферта современных технологий.

В целях стимулирования производства и экспорта переработанной сельскохозяйственной продукции продолжится реализация комплексных мер, направленных на дозагрузку, строительство и модернизацию новых и действующих предприятий переработки сельскохозяйственного сырья.

Объем **промышленной продукции** в 2025–2029 годах будет расти в среднем на **4,1 %** в год.

Горнодобывающая промышленность: среднегодовой рост – **2,9 %**.

В основном рост горнодобывающей промышленности будет обеспечен за

счет увеличения добычи нефти.

За счет расширения производства на месторождениях Кашаган, Тенгиз и Карачаганак объем **добычи нефти** по прогнозам увеличится с **97,2 млн тонн** в 2025 году до **104,8 млн тонн** в 2029 году.

Обрабатывающая промышленность: среднегодовой рост – **5,8 %**.

Показателями устойчивого и качественного развития обрабатывающей промышленности станут рост производительности и качества с ориентацией на экспорт товаров с высокой добавленной стоимостью для усиления конкурентных преимуществ. Усилия будут направлены на проведение проактивной торговой политики, развитие рыночной и инновационной среды, системы трансфера технологий, качественной промышленной и цифровой инфраструктуры, человеческого капитала, центров компетенций, испытательной и сертификационной инфраструктуры, позиций Казахстана на глобальном рынке.

Строительство: среднегодовой рост – **9,3 %**.

Запланирована реализация крупных инфраструктурных проектов, включая строительство и реконструкцию автодорог республиканского значения, местных дорог, а также строительство объектов.

Планируется реконструкция сетей тепло-, водоснабжения и водоотведения в рамках реализации программы «Тариф в обмен на инвестиции».

Сфера услуг: среднегодовой рост – **5,6 %**.

Сектор услуг в Казахстане вносит значительный вклад в экономику страны, составляя 56,4 % ВВП. Сектор охватывает широкий спектр видов деятельности, таких как торговля, транспорт, телекоммуникации, финансы, недвижимость и государственное управление.

Основное влияние на рост сектора услуг будет приходиться на сферу **торговли**, среднегодовые темпы которой составят **7,1 %**.

Развитие данной отрасли будет стимулироваться за счет повышения эффективности внутренней торговли, увеличения производительности труда в торговой сфере через совершенствование торговой инфраструктуры.

Это будет осуществляться через формирование системы государственной поддержки внутренней торговли, создание благоприятных условий для развития биржевой торговли, интеграцию системы оптовой торговли в международную транзитную сеть, организацию сервисной поддержки участников внутренней торговли (*информационную, аналитическую и иную*).

Кроме того, необходимо развивать и выстроить конкурентоспособную транспортно-логистическую систему, создав при этом благоприятные условия для привлечения инвестиций и развития торговой системы Казахстана в целом.

Рост услуг в сфере **транспорта и складирования** в среднем составит **8,2 %**. В условиях геополитической «турбулентности» ряд стран ЕАЭС переориентируют внешнюю торговлю и развивают новые логистические маршруты. При этом разрушение традиционных логистических цепочек транспортной взаимосвязанности становится ключевым фактором устойчивого роста и укрепления экономических связей между государствами, где роль

коридоров «Север – Юг» и ТМТМ значительно возрастает.

Расширение транспортного потенциала будет обеспечено через запуск новых железнодорожных линий, строительство контейнерного хаба в порту Актау, развитие автодорожной инфраструктуры и реконструкцию магистральных маршрутов.

Развитие всей инфраструктуры страны в комплексе будет осуществляться в рамках Национального инфраструктурного плана до 2029 года.

Рост услуг **информации и связи** в среднем на **9,5 %** в год в 2025–2029 годах будет обеспечен за счет формирования конкурентоспособного экспортоориентированного национального сектора инфокоммуникационных технологий, цифровизации всех секторов экономики и строительства волоконнооптических линий связи для обеспечения высокоскоростного доступа к сети интернет.

Прогноз показателей денежно-кредитной политики

В среднесрочном периоде Национальным Банком прогнозируется рост по **депозитам** до 71,3 трлн тенге в 2029 году, чему будут способствовать рост экономики и соответствующий рост доходов населения.

Рост депозитной базы, как источник фондирования, будет поддерживать **кредитование экономики**, чему также будет способствовать увеличение спроса со стороны населения и бизнеса на фоне роста экономики и доходов населения.

Среднегодовые темпы роста кредитования БВУ на прогнозируемый период ожидаются на уровне 12,8 %, в номинальном выражении вырастут до 57,5 трлн тенге к 2029 году.

В соответствии со Стратегией денежно-кредитной политики до 2030 года целью денежно-кредитной политики является стабилизация инфляции вблизи 5 % в среднесрочной перспективе.

Прогноз показателей платежного баланса

По прогнозам, **экспорт** товаров вырастит с 82,3 млрд долларов США в 2025 году до 90,0 млрд долларов США в 2029 году.

Траектория экспорта товаров продолжит определяться нефтяной компонентой. Умеренный рост ненефтяного экспорта будет поддерживаться, в основном, предполагаемым ростом цен на металлы.

В прогнозируемом периоде **импорт** достигнет 67,5 млрд долларов США в 2029 году.

Рост импорта будет поддерживаться нарастающим спросом населения и бизнеса на зарубежные товары.

Прогноз показателей социальной сферы

Реализация государственной политики в сфере занятости будет способствовать качественному росту трудовых ресурсов.

В среднесрочном периоде доля населения, имеющего доходы ниже величины прожиточного минимума, снизится до 5 %, прожиточный минимум увеличится до 56 460 тенге.

Минимальный размер заработной платы с 2024 года – на уровне 85 000 тенге.

III. Основные направления экономической политики

В среднесрочной перспективе социально-экономическая политика Республики Казахстан будет следовать принципам, лежащим в основе экономических преобразований и нашедших отражение в приоритетах развития и ожидаемых результатах Национального плана развития Республики Казахстан до 2029 года в целях обеспечения устойчивого роста экономики и улучшения благосостояния казахстанцев.

Компонентом экономической модели станет индустриальная диверсификация, а также раскрытие потенциала всех секторов экономики.

Для достижения поставленной цели все принимаемые меры будут направлены на обеспечение макроэкономической стабильности, технологическую модернизацию, цифровизацию, улучшение бизнес-среды и человеческого капитала, сбалансированное региональное развитие.

Макроэкономическая стабильность

Обеспечение стабильности развития национальной экономики, формирование потенциала ее роста и улучшение качества жизни населения страны остается главной задачей макроэкономической политики.

Макроэкономическая стабильность будет обеспечена за счет скоординированной денежно-кредитной и налогово-бюджетной политики, устойчивой финансовой системы.

Бюджетная политика

Основы бюджетной политики заложены в главных документах – Концепции управления государственными финансами Республики Казахстан до 2030 года (*далее – Концепция, Указ Президента РК от 10 сентября 2022 г. № 1005*) и разрабатываемом проекте нового Бюджетного кодекса.

Продолжится создание прочных основ для проведения налогово-бюджетной политики, основанной на строгом соблюдении бюджетных правил, усилении требований к формированию и использованию средств Национального фонда, укреплении и обеспечении подотчетности доходной базы, оптимизации государственных расходов и концентрации их на приоритетных направлениях, расширении основ консолидации государственных финансов и управления.

При этом в соответствии с Концепцией допускается при возникновении кризисных и чрезвычайных ситуаций, повлекших снижение экономического роста, рост обязательств государства, не покрываемых собственными доходами бюджета, корректировка целевых ориентиров бюджетных правил с разработкой плана действий по возврату к изначальному целевому ориентиру в течение последующих трех лет.

Данные положения сопровождаются мерами по повышению эффективности планирования и использования бюджетных средств за счет блочного бюджета и инструментов управления результатами (мониторинг, обзор расходов, оценка результатов).

Согласно международной практике в проекте нового Бюджетного кодекса предусматриваются конкретные инструменты: обзор бюджетных расходов,

усиление роли мониторинга и обеспечение применимости результатов действующей системы оценки результатов.

Внедрение этих инструментов позволит:

усилить аналитическую работу как уполномоченных органов, так и администраторов бюджетных программ при планировании документов Системы государственного планирования и бюджета через применение результатов аудита, мониторинга, обзора расходов;

упорядочить деятельность госорганов, уполномоченных на проведение оценок через установление единого срока их завершения;

повысить качество планирования расходов бюджета.

В целях определения реальных финансовых возможностей государства и принятия последовательных решений в управлении государственными финансами бюджетная политика направлена на полную консолидацию активов и обязательств государства.

В рамках стоящих задач по вступлению Казахстана в членство ОЭСР по инициативе Правительства Казахстана МВФ в 2023 году проведена оценка налогово-бюджетной прозрачности, которая подтвердила необходимость расширения институционального охвата и балансовых позиций, отражаемых в финансовой отчетности за счет включения активов и обязательств квазигоссектора и внебюджетных фондов.

С учетом этого, ведется работа по обеспечению полного охвата государственного сектора за счет его расширения, в том числе с формированием информационной базы и отбором юридических лиц, подлежащих включению в сектор государственного управления в соответствии с установленными критериями.

Для систематизации и оптимизации парафискальных платежей и принятия решения о зачислении их в бюджет либо определения способа управления ими государственными органами будет проведена комплексная инвентаризация с последующим формированием и ведением реестра парафискальных платежей.

Это позволит оптимизировать систему парафискальных платежей, сократить парафискальное бремя для предпринимателей и повысит эффективность системы государственного регулирования.

В последующем планируется осуществить поэтапный переход к составлению консолидированной финансовой отчетности государства, включающей государственный и квазигосударственный сектора на республиканском и местном уровнях, а также Национальный фонд и внебюджетные фонды.

Это послужит основой для дальнейшей гармонизации классификации операций государственного сектора с требованиями международных стандартов по статистике государственных финансов и системы национальных счетов, а также для установления единых требований к ведению и составлению бюджетного (бухгалтерского) учета и отчетности, и иной финансовой отчетности.

Именно такая финансовая отчетность обеспечит целостную картину финансового положения страны.

Расширение институционального охвата консолидированной финансовой отчетности требует оценки рисков, связанных с производственной и финансовой деятельностью субъектов.

С 2022 года аналитический отчет о бюджетных рисках и долгосрочной устойчивости разрабатывается на ежегодной основе и вносится в Парламент с проектом республиканского бюджета.

При технической поддержке экспертов МВФ аналитический отчет о бюджетных рисках и долгосрочной устойчивости расширен за счет включения дополнительных видов рисков, таких как риски квазигосударственного, финансового секторов, государственно-частного партнерства, специфических рисков, в том числе экологических.

Кроме того, в рамках их проведен сценарный анализ бюджетных показателей до 2056 года с учетом демографической оценки, сценария углеродной нейтральности.

Дальнейшая реализация бюджетной политики будет координироваться также мерами Плана действий по реализации Концепции и Дорожной карты по реализации рекомендаций МВФ по оценке прозрачности в бюджетно-налоговой сфере Казахстана.

Налоговая политика будет направлена на обеспечение стабильности и прозрачности условий налогообложения, простоты исполнения налоговых обязательств с широким использованием цифровых технологий.

В реализацию Послания Главы государства народу Казахстана от 1 сентября 2022 года «Справедливое государство. Единая нация. Благополучное общество» разработан проект нового Налогового кодекса, где предусмотрено:

- упрощение и цифровизация налогового администрирования, переход на сервисную модель взаимодействия между фискальными органами и налогоплательщиками;
- предоставление «универсальных» стимулов для инвестиций в реальный сектор для всех категорий налогоплательщиков;
- изменение в налогообложение физических лиц, пересмотр порядка налогообложения доходов физических лиц по операциям с ценными бумагами;
- повышенное налогообложение предметов «роскоши».

Особое внимание будет уделено вопросам собираемости налогов, теневой экономики, неформальной занятости, недостаткам действующих специальных налоговых режимов.

Целью **денежно-кредитной политики** является обеспечение стабильности цен в стране. Основные усилия Национального Банка будут сосредоточены на достижении целевого ориентира по инфляции, чтобы создать условия, способствующие долгосрочному устойчивому экономическому росту.

Основным инструментом денежно-кредитной политики остается базовая ставка, устанавливаемая в зависимости от фактического и прогнозируемого уровня инфляции, и других параметров. Решения по базовой ставке будут

зависеть от дальнейшего развития ситуации во внешнем и внутреннем секторах экономики, динамики инфляционных ожиданий.

Для достижения таргета по инфляции Национальный Банк продолжит следовать принципам инфляционного таргетирования.

В рамках валютной политики Национальный Банк продолжит придерживаться гибкого курсообразования, которое абсорбирует внешние шоки, исключая накапливание дисбалансов, и одновременно позволяет разумно использовать золотовалютные резервы страны.

В целом, будет продолжена работа, направленная на повышение прозрачности денежно-кредитной политики. Активная коммуникация будет включать разъяснение решений по базовой ставке и других мероприятий, способствующих достижению поставленных целей.

В целях повышения **устойчивости финансового сектора** к внешним шокам продолжится реализация макропруденциальной политики, развитие комплексного надзорного процесса, основанного на риск-ориентированном подходе, во всех секторах финансового рынка.

Будет продолжено внедрение лучших международных практик в области финансового регулирования, соответствующих основным принципам и рекомендациям Базельского комитета по банковскому надзору, Международной ассоциации страховых надзоров (IAIS), Международной организации комиссии по ценным бумагам (IOSCO).

В рамках риск-ориентированного надзора по итогам SREP (Supervisory Review and Evaluation process) и регулярного AQR за 2024 год к банкам будет применена индивидуальная надзорная надбавка на капитал, введен буфер на капитал для поглощения потенциальных убытков в случае стрессовых сценариев экономического развития. Кроме того, будут внедрены подходы к оценке подверженности банков климатическим рискам и ESG-факторы.

Будет продолжена работа по ограничению рисков, связанных с потребительским кредитованием, и чрезмерного роста долговой нагрузки населения.

Также будет усилен контроль за связанными сделками, консолидированного надзора, а также трансграничного сотрудничества, усовершенствованы механизмы урегулирования неплатежеспособных банков, предоставления экстренной ликвидности, а также антикризисного управления.

Для содействия развитию рынка стрессовых активов будет продолжено создание цифровых платформ и инфраструктуры по реализации проблемных активов, установлены требования по продаже банками и микрофинансовыми организациями стрессовых активов на цифровой платформе.

В целях развития и усиления потенциала страхового сектора будет усилена защита имущественных интересов потребителей страховых услуг, расширен перечень страховых продуктов, и продолжена цифровизация страховых услуг и внедрение в регуляторную практику МСФО 17 «Договоры страхования», элементов европейского стандарта платежеспособности Solvency II.

Развитие фондового рынка будет направлено на активизацию его роли в финансировании экономики, усиление институционального и розничного спроса, стимулирование эмитентов к выходу на фондовый рынок и повышение предложения на нем, дальнейшее развитие инфраструктуры рынка и его цифровизации. Продолжится работа по оценке рисков участников рынка ценных бумаг и их финансовой устойчивости, совершенствованию процедур пресечения недобросовестных практик на рынке ценных бумаг и подходов в данном направлении. А также будут усилены меры по защите прав инвесторов.

Развитие отраслей экономики

Построение диверсифицированной экономики с упором на обрабатывающую промышленность и агропромышленный комплекс с мультипликативным эффектом на сектор услуг остается приоритетом экономической политики.

Государственная политика развития **агропромышленного комплекса** будет реализовываться в рамках актуализированной Концепции развития агропромышленного комплекса на 2021–2030 годы (*далее – Концепция АПК*).

В Концепции АПК изменены подходы по внедрению агротехнологий и повышению продуктивности сельскохозяйственных животных, ускоренной диверсификации посевов, выведению и культивации новых производительных сортов, обеспечению фермеров отечественными семенами.

В целях развития отечественного производства и насыщения внутреннего рынка товарами будет распространяться опыт Северо-Казахстанской области по финансированию инвестиционных проектов в АПК.

Также будет проведена трансформация Национального аграрного научно-образовательного центра в вертикально интегрированный агротехнологический хаб и усилена роль Продовольственной контрактной корпорации, в том числе по продвижению казахстанского зерна на экспорт и в проведении товарных интервенций.

Будет внедрена система прослеживаемости в АПК и приняты меры по материально-техническому оснащению ветеринарных организаций.

В целом, реализация Концепции АПК позволит увеличить:

- уровень обеспеченности отечественными семенами до 80 %;
- внедрение водосберегающих технологии на площади до 1,4 млн га;
- внесение минеральных удобрений от нормы до 50 %;
- темпы обновления сельскохозяйственной техники до 10 % в год;
- площади высокорентабельных культур за счет сокращения водоемких и монокультурных посевов;
- производительность труда в отрасли в три раза (*по сравнению с 2020 годом*);
- урожайность пшеницы до 20 ц/га в 2030 году;
- долю переработанной продукции в АПК – до 70 % к 2026 году;
- экспорт продукции АПК – в 3,5 раза;
- объем инвестиций в основной капитал – в 4,2 раза.

Политика развития **геологической** отрасли будет сфокусирована на решении институциональных, научно-информационных и организационных

проблем на базе созданной Национальной геологической службы для стимулирования притока частных инвестиций в геологоразведку, повышения уровня компетенций и научной практики в отрасли.

Развитие **нефтегазового сектора** направлено на повышение объемов добычи нефти на крупных месторождениях, а также обеспечение потребности внутреннего рынка в нефтепродуктах высокого качества, диверсификацию экспортных маршрутов транспортировки нефти.

Главными приоритетами в **газовой** сфере является дальнейшая газификация территории Республики Казахстан и обеспечение потребностей внутреннего рынка. Покрытие растущей потребности в ресурсной базе ожидается за счет ввода в эксплуатацию новых месторождений и расширения газоперерабатывающих мощностей.

Инструментом мониторинга и управления реализацией нефтегазовых проектов станет Комплексный план по развитию крупнейших нефтегазовых и нефтегазохимических проектов на 2023–2027 годы.

На развитие транзитных мощностей магистральных газопроводов и их экспортного потенциала, увеличение охвата населения газоснабжением через создание единой газотранспортной системы для обеспечения потребности в газоснабжении за счет собственных ресурсов будет направлена Генеральная схема газификации Республики Казахстан на 2023–2030 годы.

Целевое видение развития **энергетической** мощности направлено на генерацию электрической энергии, строительство новых электростанций и поддержание существующих мощностей. Планомерное устойчивое развитие энергетического комплекса будет проводиться в рамках Энергетического баланса до 2035 года, согласно которому ожидается рост новых мощностей почти в 2 раза.

Кроме того, продолжится модернизация и строительство электрических сетей в целях завершения формирования Единой энергосистемы, повышения энергобезопасности страны за счет усиления электрических связей Западной и Южной зон, объединение энергосистемы Западного Казахстана с Единой энергосистемой Республики Казахстан.

Индустриальная политика ориентирована на создание условий стимулирования конкурентоспособности предприятий обрабатывающего сектора, способных адаптироваться к изменениям геополитических и экономических процессов.

Диверсификация экономики будет продолжена за счет открытия новых производственных мощностей, ускоренного развития отраслей высоких переделов, увеличения несырьевого экспорта и привлечения прямых иностранных инвестиций в несырьевые сектора.

Государственная промышленная политика будет реализовываться в рамках Концепции развития обрабатывающей промышленности Республики Казахстан на 2023–2029 годы. Главными направлениями государственной политики индустриализации являются создание технологически прогрессивной промышленности, модернизация основных фондов, цифровая трансформация

предприятий, ориентированных на создание продукции средних и верхних переделов, с ориентиром на включение в глобальные цепочки поставок.

В **черной металлургии** приоритетно производство новых видов композитных сплавов с применением магний-хромовых стальных сплавов для тяжелого машиностроения, в **цветной металлургии** – сплавов из алюминия с добавлением титана и кремния для применения в автомобилестроении и авиационной промышленности.

Основные подходы к поэтапному реформированию и комплексному развитию редкометальной и редкоземельно-металлической отрасли определены в Комплексном плане развития отрасли редких и редкоземельных металлов на 2024–2028 годы.

В **машиностроительной** отрасли валовая добавленная стоимость вырастет в 4,5 раза в 2028 году к уровню 2021 года. Развитию отрасли будет способствовать реализация Комплексного плана по развитию машиностроительной отрасли на 2024–2028 годы, направленного на поддержку отечественных производителей и повышение конкурентоспособности машиностроительной отрасли страны.

В **угольной** промышленности будут развиваться новые направления, внедрены современные технологии по обогащению и глубокой переработке угля.

В **химической промышленности** будет продолжено развитие агрохимии. Перспективными направлениями остаются производство азотных удобрений и полимеров.

Акцентом в **строительной отрасли** определено формирование конкурентоспособного отечественного рынка строительных материалов.

Будет продолжена работа по обеспечению внутреннего рынка наиболее востребованными строительными товарами (санфаянс, ламинированное покрытие, стекловата, керамические плитки, межкомнатные двери, теплоизоляционные материалы) отечественного производства, а также продвижению производимых в Казахстане товаров с уникальными характеристиками, имеющих спрос на мировом рынке (например, производство хризотила и хризотилцементных изделий).

Развитие **фармацевтической отрасли** будет направлено на удовлетворение потребности страны в отечественных лекарственных препаратах за счет модернизации действующих и строительства новых производств, обеспечения кадровыми ресурсами отрасли и привлечения инвестиций для реализации проектов.

Активные меры по сотрудничеству с глобальными фармацевтическими корпорациями (Big Pharma) и привлечению инвестиций, трансферу технологий и новейших разработок в отечественное производство лекарственных средств и медицинских изделий будут способствовать увеличению его объема.

Развитие **легкой** промышленности в перспективе будет сфокусировано на маркетинге, дизайне, дистрибуции, а также производстве готовой продукции, национальных брендов в области одежды и обуви.

В рамках развития **транспортной инфраструктуры** до 2029 года будут построены и реконструированы автодороги с поэтапным внедрением платности.

Для обеспечения транзитных перевозок грузов продолжится реализация 4-х крупных инфраструктурных проектов в железнодорожной отрасли (Достык-Мойынты, обводная Алматы, Дарбаза-Макаарал, Бахты-Аягыз), а также строительство морской инфраструктуры на Каспийском море (порты Актау и Курык).

В сфере авиации до 2029 года будут реконструированы наземная инфраструктура 16 аэропортов, взлетно-посадочные полосы и рулежные дорожки 18 аэродромов в целях улучшения наземной инфраструктуры аэропортов, повышения стандартов безопасности и обслуживания авиационных перевозок.

В целом, в рамках Концепции развития транспортно-логистического потенциала Республики Казахстан до 2030 года объемы транзита через территорию Республики Казахстан достигнут до 33,8 млн тонн, в том числе контейнеров 1 865 тыс. ДФЭ. Уровень качества автомобильных дорог республиканского значения повысится до 100 % и местного значения до 95 % в 2029 году.

В рамках реализации Концепции развития туристской отрасли Республики Казахстан на 2023–2029 годы занятость в **туристской** отрасли до 2029 года увеличится до 800 тыс. человек.

Будут развиты культура предпринимательской деятельности среди населения, ведение семейного, малого и среднего бизнеса, в том числе за счет реализации якорных туристских проектов на приоритетных туристских территориях.

Будут созданы благоприятные условия для привлечения инвестиций в отрасль, рост которых в услугах по проживанию и питанию достигнет порядка 260 млрд тенге.

Приоритетные туристские территории будут обеспечены качественной инженерно-транспортной и туристской инфраструктурой. Будет обеспечен комфорт по пути следования туриста, включая аэропорты, железнодорожные вокзалы и автостанции, а также доступ к туристским объектам, будут установлены современные объекты придорожного сервиса.

На всех ключевых объектах транспортно-логистической инфраструктуры будет обеспечено стабильное покрытие сетью мобильной связи с доступом к сети Интернет, что позволит предоставлять широкую линейку цифровых онлайн-сервисов для туристов.

В основные туристские дестинации будут налажены полеты со всех регионов страны, увеличено количество пассажирских вагонов по направлениям, ведущим в курортные зоны страны.

Целями развития **торговой** отрасли являются создание и развитие современной торговой системы, обеспечивающей насыщение рынка качественной продукцией и конкурентоспособность экспортных товаров и услуг.

Для снижения уровня теневой экономики, развития разных форматов торговли (торговые сети, рынки и другие форматы цивилизованной торговли) и достижения высоких показателей в сфере внутренней торговли будет пересмотрена государственная политика финансовой и нефинансовой поддержки отрасли, направленная на стимулирование развития на основе партнерства государства и бизнеса.

Национальная система прослеживаемости товаров (информационная система прослеживаемости и маркировки СЗТП полного цикла от производства до полки) будет интегрирована в торговую инфраструктуру страны, образуя единую экосистему для расширения рынка сбыта сельскохозяйственной продукции.

Продолжится поддержка и защита отечественных производителей в части расширения их представленности на полках в торговых сетях, а также установления знака «Сделано в Казахстане».

Кроме того, будет реализован комплекс мер по дальнейшему развитию биржевой торговли.

Планомерная работа по развитию электронной торговли будет проводиться по трем основным направлениям – стимулирование субъектов МСБ к переходу на онлайн бизнес, развитие службы доставки и логистических сервисов, а также трансграничной электронной торговли.

В целях развития несырьевого экспорта казахстанским экспортерам будет оказана финансовая поддержка через возмещение, страхование, гарантирование и субсидирование, а также через нефинансовые инструменты, программы поддержки, привлечение заграничных учреждений Министерства иностранных дел Республики Казахстан, развитие услуг с высоким экспортным потенциалом, принятие новых национальных стандартов, отвечающих международным требованиям безопасности и качества.

Бизнес-климат и конкуренция

Развитие предпринимательства является важным фактором устойчивого развития национальной экономики.

Для формирования максимальной свободы предпринимательства продолжится сокращение неактуальных и необоснованных регуляторных требований, которые будут заменены новыми компактными и понятными правилами для бизнеса, внедрено регулирование «с чистого листа».

Все процедуры взаимодействия государства с бизнесом, включая регуляторные требования, будут оцифрованы через создание Цифровой карты бизнеса, содержащей информацию по каждому бизнесу, имеющуюся в различных государственных базах данных, базах данных организаций, а также других источниках.

Новая структура государственной поддержки малого и среднего предпринимательства представляет собой дифференцированные меры государственной поддержки в зависимости от жизненной стадии развития конкретного субъекта МСБ по принципу «лифта».

Меры государственного регулирования и стимулирования

предпринимательства будут направлены на обеспечение непрерывного развития бизнеса на всех стадиях его развития, что в последующем позволит обеспечить переход значительной части малого бизнеса в категорию среднего и среднего в крупный.

Доступ к инструментам государственной поддержки будет предоставляться через использование цифровых решений на основе прозрачных, объективных рейтингов и критериев. Это значительно снизит транзакционные издержки, повысит прозрачность принятия решений и сократит административные барьеры.

Приоритетом будет пользоваться малый и средний бизнес, имеющий потенциал к росту, технологичность, производительность и экспортоориентированность.

Совершенствование политики в сфере защиты **конкуренции** будет осуществляться с обеспечением основополагающих принципов развития добросовестной конкуренции.

Важной особенностью новой конкурентной политики станет активное использование «ex-ante» мер, стимулирующих субъектов рынка к проконкурентному поведению.

Фокус в деятельности антимонопольного органа будет ориентирован на превенцию нарушений в области защиты конкуренции.

Ускорится процесс разгосударствления экономики, включающий эффективную и взвешенную приватизацию.

Сократятся основания государственного участия в предпринимательстве. Механизм приватизации в целях повышения его эффективности будет пересмотрен в части усиления роли антимонопольного анализа в процессе приватизации с учетом приоритета конкурентной политики, обеспечения прозрачности и транспарентности процесса приватизации. Дальнейшее разгосударствление путем разрушения искусственных монополий должно обеспечить здоровую конкуренцию путем стимулирования частной инициативы.

Будут приняты меры по обеспечению однородной конкурентной среды между квазигосударственным сектором и частным бизнесом, реализации принципа «конкурентного нейтралитета» с применением передовой практики стран ОЭСР.

Внедрение принципов «Open Markets» через IT-инструменты станет одним из важных направлений развития конкуренции. Это позволит облегчить условия вступления в отрасль новых поставщиков и предоставит возможности покупателям по поиску выгодных предложений.

В целях оценки воздействия на конкуренцию будет проводиться анализ конкурентных последствий вмешательства государства для разработки, пересмотра или изменения политики регулирования товарных рынков.

Мониторинг соблюдения антимонопольных требований к биржевой торговле обеспечит равный доступ к ресурсам недропользователей, увеличению участников рынка за счет одновременного участия на торгах неограниченного круга продавцов и покупателей.

Сформируется информативная система рыночного ценообразования с надежными ценовыми индикаторами, будет продолжена работа по расширению перечня биржевых товаров и поэтапному увеличению объемов торгов.

Продолжится реализация программы «**Тариф в обмен на инвестиции**», в рамках которой будут решены комплексные проблемы отраслей генерации мощностей и сфер естественных монополий. Будет привлечено порядка 3 трлн тенге инвестиций для модернизации 61,9 тыс. км инженерных сетей.

При этом будет обеспечена защита прав потребителей за счет контроля принятых обязательств субъектами естественных монополий, а также приняты меры по повышению прозрачности, открытости, подотчетности и публичности всего процесса тарифообразования.

На восстановление и развитие коммунально-энергетической инфраструктуры страны будет направлен комплекс мер, предусматривающий:

- внедрение долгосрочных тарифов, направленных на окупаемость инвестиций в разумные сроки и поддержание надлежащего состояния объектов инфраструктуры;
- разрешение субъектам естественных монополий закладывания в тариф определенной нормы прибыли;
- обеспечение полной цифровизации всех процессов;
- внедрение системы учета ресурсов и передачи данных в режиме онлайн;
- обеспечение адресного субсидирования нуждающихся потребителей с упрощением и автоматизацией всех процессов.

Инвестиционная привлекательность

Государственная инвестиционная политика будет направлена на содействие устойчивому развитию экономики страны путем привлечения качественных иностранных и внутренних инвестиций, и как следствие, рост экономической активности и доходов населения, в том числе путем создания новых рабочих мест за счет реализации инвестиционных проектов.

Работа по укреплению благоприятной инвестиционной среды будет направлена на дальнейшее повышение прозрачности инвестиционной политики, развитие и защиту справедливой конкуренции, улучшение «мягкой» и «твердой» инфраструктуры для инвесторов, а также укрепление малого и среднего бизнеса.

Будут приняты меры по таргетированному привлечению стратегических инвесторов и формированию новых экосистем в отраслях экономики.

Политика привлечения инвестиций будет развиваться с учётом требований ESG, глобального энергетического и технологического перехода.

Для **бюджетных инвестиций** приоритетными будут отрасли, имеющие мультипликативный эффект на рост экономики и занятости, а также реализация структурных реформ в экономике и инициатив государства по созданию социальной, индустриально-инновационной инфраструктуры и повышению качества государственных услуг населению.

Приоритетными направлениями бюджетных инвестиций будут:

1. Диверсификация экономики и инфраструктурно-инновационное развитие посредством поддержки промышленного потенциала, транспортно-

логистического комплекса, ЖКХ и совершенствования энергетической инфраструктуры, стимулирование применения новых технологий;

2. Обеспечение водной и продовольственной безопасности, развитие и повышение производительности труда в сельском хозяйстве;

3. Обеспечение безопасности граждан через финансирование мер по предотвращению природных явлений и техногенных аварий;

4. Модернизация социальной сферы путем финансирования проектов в сфере образования и науки, здравоохранения, туризма и занятости;

5. Повышение качества государственных услуг и реализация государственных функций, в том числе за счет финансирования проектов в сфере цифровизации.

Будет проводиться реформа системы нормативного правового регулирования в **сфере ГЧП** путем объединения Законов Республики Казахстан «О государственно-частном партнерстве» и «О концессиях».

Также будет продолжена работа по новации классификации договоров ГЧП, введению единообразных подходов, исключению видов договоров, близких к смешению с другими видами договоров с государственным имуществом. Данная работа должна способствовать повышению качества управления контрактной работой в сфере ГЧП, а также снижению прецедентов некорректного применения законодательства.

В целях снижения рисков коррупции и срыва проектов из-за недостаточной проработки договора ГЧП, будет внедрен на портале ГЧП «конструктор» договорных (контрактных) условий по некоторым отраслям и видам ГЧП.

В целях повышения ответственности государственного партнера и прозрачности информации о фактических и планируемых выплатах условных государственных обязательств будет проведена работа по утверждению методики учета условных государственных обязательств по проектам ГЧП.

Вместе с тем, в целях повышения качества планирования и успешной реализации проектов ГЧП будет повышена компетенция государственных партнеров, а также усилены процессы мониторинга реализации проектов ГЧП со стороны государственных партнеров.

Цифровизация и инновация

В целях поддержки и развития отечественного IT-рынка планируется увеличение вклада цифровых технологий в экономику страны, создание благоприятных условий для подготовки IT-специалистов, в том числе открытие современных школ программирования.

Для активизации инновационной деятельности и реализации цифровых решений в регионах будут открыты региональные IT-хабы и технопарки, ведется работа по созданию «IT-песочницы».

Будет продолжена государственная поддержка с целью роста экспорта услуг и товаров цифровой отрасли: предоставление консультаций IT-компаниям, частичное возмещение затрат инфокоммуникационных услуг по их

продвижению на внешних рынках, запуск акселерационных программ для увеличения экспорта IT услуг и продуктов на площадке Астана Хаб.

Предусматривается развитие отрасли биометрической идентификации, обеспечение оперативного и безопасного обмена и доступа к персональным данным при оказании государственных, финансовых услуг.

Продолжится работа по обеспечению мобильным широкополосным доступом к Интернету, утверждению минимальных параметров качества для технологий 3G, 4G и фиксированному доступу к Интернету.

В 2024–2025 годах в областных центрах запланирован запуск сети 5G. Ожидается, что к 2027 году охват каждого города республиканского значения и столицы составит 75 %, а областных центров – 60 %.

Будут создаваться условия для стимулирования бизнеса к внедрению инноваций, в том числе через развитие в регионах «точек роста» возвращения инноваций, где будет предоставляться полный спектр методологических и образовательных услуг для инноваторов с предоставлением территории для размещения. Продолжится развитие бизнес-инкубаторов, технопарков и других элементов инновационной инфраструктуры.

Будет реализован проект по формированию «Единого окна» национальной инновационной системы, который будет аккумулировать все меры поддержки инноваций, оцифровывать процессы взаимодействия между участниками национальной инновационной системы и обеспечивать качественные инструменты анализа и оценки проводимой государственной технологической политики.

Человеческий капитал

Качество человеческого капитала будет повышаться через обеспечение достойного дохода населению, комплексное развитие системы образования, обеспечение здоровья нации, развитие массового спорта, сохранение и развитие культурного наследия страны.

Сфера **социального** обеспечения будет адаптирована под новые реалии и регулироваться Социальным кодексом страны.

Будет продолжена реализация Программы повышения доходов населения до 2029 года, направленная на создание рабочих мест в реальном секторе экономики, улучшение благосостояния сельского населения, повышение доходов населения и обеспечение занятости через выполнение встречных обязательств бизнеса перед государством.

Будет обеспечиваться индексация социальных выплат и осуществлен переход от заявительной к выявительной форме оказания социальных услуг.

Будут внедрены персонифицированные по государственным социальным гарантиям цифровая карта семьи и социальный кошелек, которые станут основой системы упреждений социальных рисков семей через предоставление установленных социальных госгарантий в проактивном формате.

Для получения востребованных на рынке труда профессиональных навыков и квалификаций, развития предпринимательства и создания условий

для открытия собственного дела будет продолжена реализация мер содействия занятости.

Система социального обеспечения будет направлена на усиление социальной защищенности занятых граждан и распределение ответственности между государством, работодателем и работником на паритетной основе. Для этого будут предприняты меры по внесению параметрических изменений в пенсионное обеспечение и систему социального страхования для охвата всех граждан страны.

В системе **образования** особый акцент будет сделан на совершенствование образовательных программ на всех уровнях образования (*дошкольного, среднего, технического и профессионального*), модернизацию сельских школ, оснащение школ предметными кабинетами, увеличение охвата молодежи бесплатным ТиПО, подготовку кадров по заявкам предприятий, а также трансформацию системы оценки качества образования. Кроме того, будет обеспечено непрерывное профессиональное развитие педагогов с созданием республиканской базы высокопрофессиональных педагогов, сформирован кадровый резерв управленцев образования.

Реализация Концепции развития дошкольного, среднего, технического и профессионального образования Республики Казахстан на 2023–2029 годы позволит открыть более 300 тыс. новых мест в дошкольных организациях, 50 оздоровительных детских лагерей, создать 100 бизнес-инкубаторов при организациях ТиПО, построить 100 новых объектов дополнительного образования. Это обеспечит равный доступ к дошкольному воспитанию и обучению детей от 2 до 6 лет и 100 % охват детей дополнительным образованием, сократит разрыв между городом и селом, ликвидирует трехсменные и аварийные школы и позволит ввести 1,5 млн ученических мест, трудоустроить 80 % выпускников организаций ТиПО.

В сфере **высшего образования** меры будут направлены на развитие инфраструктуры и цифровой архитектуры высшего образования, интернационализацию высшего и послевузовского образования, развитие системы непрерывного образования и признание результатов неформального обучения. Кроме того, приоритетны будут развитие системы сертификации и расширение охвата населения неформальным образованием, повышение цифровых компетенций граждан, повышение качества образования, обеспечение подготовки кадров, отвечающей текущим и будущим запросам рынка труда. Основными задачами в **науке** будут внедрение новой модели администрирования науки, укрепление интеллектуального потенциала, модернизация научной инфраструктуры, развитие университетской и прикладной науки и экосистемы коммерциализации результатов научной и научно-технической деятельности.

Политика в области **здравоохранения** будет направлена на предоставление качественной, доступной медицинской помощи.

Особый акцент будет сделан на повышение грамотности населения по вопросам здоровья и формирование здоровых привычек на основе создания

электронной платформы Е-ЗОЖ.

Для улучшения репродуктивного здоровья населения, прежде всего молодежи, будут приняты меры по планированию семьи, укреплению ментального здоровья населения, в том числе среди несовершеннолетних через активацию работы молодежных центров здоровья.

Развитие службы первичной медико-санитарной помощи и сельского здравоохранения будет направлено на обеспечение мобильности и доступности помощи широкому кругу населения через возрождение транспортной медицины, развитие семейной медицины, расширение спектра дистанционных медицинских услуг.

Население отдаленных и труднодоступных местностей будет обеспечено специализированными медицинскими услугами через санитарную авиацию, увеличение охвата услугами передвижных медицинских комплексов с широким профилем диагностических услуг и передвижных аптечных пунктов для розничного лекарственного обеспечения.

Для повышения качества подготовки медицинских кадров продолжится развитие интегрированной модели высшего медицинского образования с обязательной резидентурой на основе международных стандартов и модели подготовки средних медицинских работников.

Для снижения дефицита медицинских кадров в сельском здравоохранении продолжится работа по обеспечению молодых специалистов социальными гарантиями и увеличению государственного заказа на подготовку специалистов по востребованным медицинским специальностям.

Также, акцент будет сделан на повышение потенциала специализированной медицинской помощи в организациях здравоохранения, оказание своевременной и доступной медицинской помощи при болезнях системы кровообращения, повышение качества оказания онкологической помощи населению в различных регионах, улучшение инфраструктуры и материально-технической базы детских стационаров и родовспомогательных организаций.

Будут увеличены охват медицинской реабилитацией до 50 % и их доступность в 2 раза для детей с ограниченными возможностями через открытие 17 центров раннего вмешательства «Қамқорлық» для свыше 10 тыс. детей от 0 до 3 лет, ежегодно, с нарушениями развития и рисками их возникновения.

Система государственного управления

Дальнейший вектор развития государственной службы на среднесрочную перспективу направлен на решение вопросов излишней бюрократии государственного аппарата, усиления коммуникации и взаимодействия с населением, привлечения на государственную службу талантливой молодежи, усиления принципа меритократии, автоматизации кадровых процессов и переориентации служб управления персоналом на усиление кадрового потенциала государственных органов.

В рамках Концепции развития государственного управления в Республике Казахстан до 2030 года остаются реализация проектов по внедрению

системы непрерывного обучения государственных служащих, создание «Assessment-center», введение института «контрактных» служащих, поиск и привлечение талантов в государственный сектор, новая система отбора на государственную службу и оценка эффективности деятельности государственных служащих, социальное обеспечение государственных служащих; внедрение в государственных органах корпоративного управления и стратегического HR, трансформация кадровых служб.

Региональное развитие

Дополнительный импульс развитию регионов и снижению давления на крупные города даст принятый Закон «О развитии агломераций». В качестве локальной системы определены пять агломераций с центрами в городах Астана, Алматы, Шымкент, Актобе и Караганда.

Кроме того, региональная политика страны будет направлена на повышение эффективности подходов к развитию сельских территорий, улучшение качества жизни и создания комфортной среды проживания в сельской местности.

В этих целях в рамках Концепции развития сельских территорий Республики Казахстан на 2023–2027 годы будут реализованы меры по повышению доходов сельского населения через развитие АПК, сельскохозяйственной кооперации, сельского предпринимательства, сокращению диспропорций в базовых услугах за счет развития социальной, инженерной и транспортной инфраструктуры, а также институциональному обеспечению развития сельских территорий.

Кроме того, будет продолжена реализация проектов «Ауыл аманаты» и «Ауыл – Ел бесігі», по микрокредитованию личных подсобных хозяйств, формированию сервисно-сбытовых кооперативов, развитию социальной, инженерной и транспортной инфраструктур.

Экономическая интеграция

Основной целью внешнеторговой политики будет создание эффективной и оперативной системы продвижения и защиты экономических интересов страны путем интеграции в мировую торговую систему, направленной на:

исполнение обязательств, принятых Республикой Казахстан в рамках членства в ВТО;

защиту национальных интересов в рамках членства ЕАЭС и ВТО;

упрощение торговли в рамках ВТО;

проведение переговоров по заключению соглашений о свободной торговле с третьими странами в рамках ЕАЭС;

изучение целесообразности создания зон свободной торговли с новыми партнерами, представляющих наибольший экспортный интерес;

совершенствование и углубление режима свободной торговли в СНГ;

применение мер таможенно-тарифного, нетарифного регулирования, а также антидемпинговых, компенсационных и специальных защитных мер в целях поддержки отечественных производителей и защиты потребителей товаров;

защиту интересов казахстанских предприятий в случае инициирования или введения третьими странами защитных мер;

совершенствование национального законодательства, направленного на повышение оперативности рассмотрения и принятие мер внешнеторгового регулирования.

В целях продвижения внешней торговли будет совершенствоваться международная интеграция через:

укрепление и развитие международных торговых связей с созданием благоприятных условий для продвижения отечественных товаров на рынки иностранных государств, в том числе посредством заключения соглашений о зоне свободной торговли с третьими странами, а также с учетом международных обязательств Республики Казахстан;

проведение эффективной политики по выстраиванию взаимовыгодного сотрудничества с государствами-членами ЕАЭС в соответствии с Договором о ЕАЭС, продолжение работы по выявлению и устранению барьеров, изъятий и ограничений на внутреннем рынке ЕАЭС.

IV. Устойчивость государственных финансов

Оценка устойчивости государственных финансов

Данный подраздел будет отражен в аналитическом отчете о бюджетных рисках и долгосрочной устойчивости государственных финансов.

Прогноз бюджетных параметров на плановый период

Параметры республиканского бюджета на 2025–2027 годы определены с учетом соблюдения бюджетных правил и концентрации бюджетных расходов на приоритетных направлениях социально-экономического развития.

Так, с учетом предполагаемых внешних условий развития экономики Казахстана по базовому сценарию (*мировая цена на нефть 75 долларов США за баррель*) и прогноза макроэкономических показателей на 2025–2027 годы доходы республиканского бюджета (без учета трансфертов) в 2025 году составят 15 633,6 млрд тенге, в 2026 году 16 701,9 млрд тенге, в 2027 году 18 204,0 млрд тенге.

Гарантированный трансферт из Национального фонда запланирован в размере, не превышающем объем прогнозируемых поступлений в Национальный фонд от организаций нефтяного сектора при цене отсечения.

Так, размер гарантированного трансферта из Национального фонда в республиканский бюджет определен с применением расчетной цены на нефть («цены отсечения») в объеме 2 000 млрд тенге ежегодно в 2025–2027 годах.

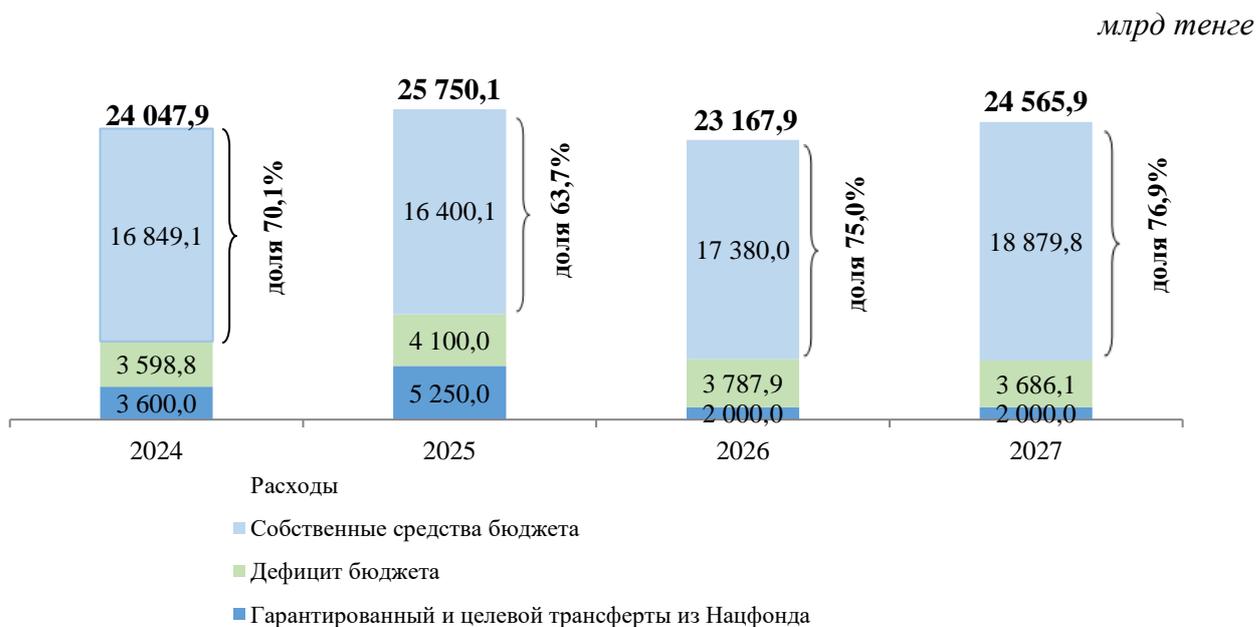
В параметрах республиканского бюджета учтено привлечение целевого трансферта из Национального фонда в 2025 году в размере 3 250 млрд тенге с целью нивелирования замедления роста экономики при таргетируемом росте в 6 %.

Средства будут направлены на поддержание уровня регионального роста и финансирование социально значимых и стратегически важных

инфраструктурных проектов в условиях рисков снижения темпов роста ВВП и налоговых поступлений.

Таким образом, с учетом принимаемых мер по обеспечению сбалансированности государственных финансов доля собственных средств бюджета прогнозируется на уровне 63,7 % в 2025 году с увеличением до 76,9 % в 2027 году.

Рисунок 4. Информация по сбалансированности параметров республиканского бюджета



В соответствии с Бюджетным кодексом в плановом периоде темпы роста расходов республиканского бюджета ограничены уровнем долгосрочного экономического роста, увеличенного на цель по инфляции.

Темпы роста расходов республиканского бюджета по бюджетным правилам в 2025 году составляют 108,3 %, в 2026 году – 108,7 %, в 2027 году – 109,2 %.

Так, с учетом этого, расходы республиканского бюджета прогнозируются в абсолютном выражении в 2025 году – 25 750,1 млрд тенге, в 2026 году – 23 167,9 млрд тенге, в 2027 году – 24 565,9 млрд тенге. В среднесрочном периоде в отношении к ВВП в среднем составят на уровне 14,6 %.

Дефицит бюджета в 2025 году определен на уровне 2,7 % к ВВП со снижением в 2026–2027 годах до 2,2 % и 1,9 % к ВВП, соответственно.

Уровень ненефтяного дефицита в 2025 году прогнозируется 7,3 % к ВВП со снижением до 4,5 % к ВВП в 2026 году и до 4,0 % к ВВП в 2027 году.

Прогноз поступлений и расходов государственного бюджета на плановый период

Доходы государственного бюджета (без учета трансфертов) по прогнозам в 2025 году составят 23 996,4 млрд тенге, что на 2 186,0 млрд тенге или на 10,0 % больше плана текущего года. В плановом периоде ожидается их рост

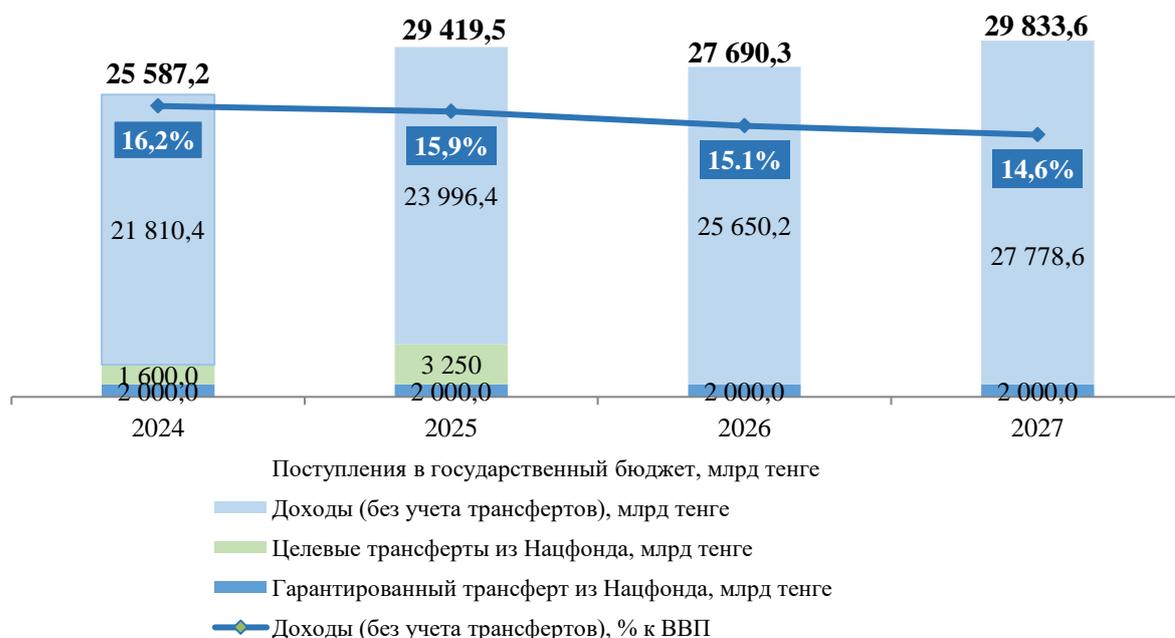
к 2027 году до 27 778,6 млрд тенге или на 15,8 %, в отношении к ВВП прогнозируются на уровне 14,6 %.

Рост доходов бюджета будет обеспечен за счет увеличения налоговых поступлений, которые в среднем занимают 96,9 % в доходах государственного бюджета.

По прогнозам, темп роста налоговых поступлений к предыдущему году составит в 2025 году 109,0 %, в 2026 году – 107,1 %, в 2027 году – 108,4 %.

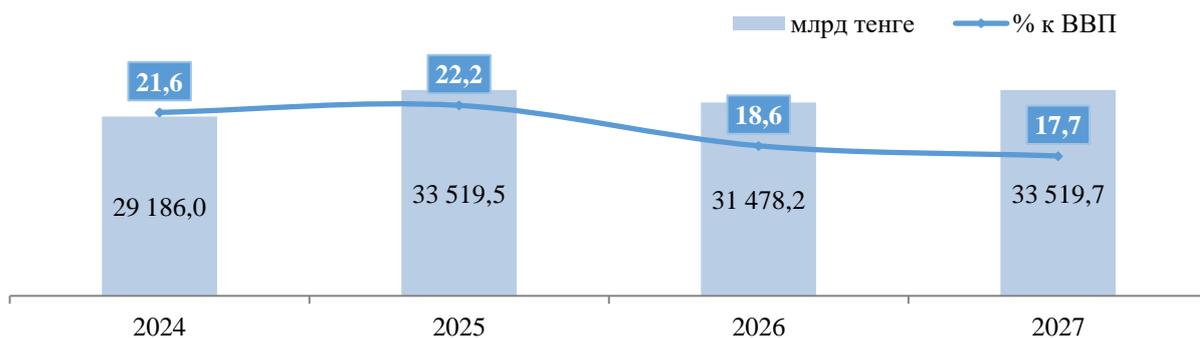
В целом прогнозируется рост общего объема поступлений государственного бюджета с 29 419,5 млрд тенге в 2025 году до 29 833,6 млрд тенге в 2027 году или на 1,4 %. Доля доходов (без учета трансфертов) в поступлениях государственного бюджета составит 81,6 % в 2025 году с увеличением до 93,1 % в 2027 году. Доля трансфертов из Национального фонда в поступлениях государственного бюджета составит 17,8 % в 2025 году со снижением до 6,7 % в 2027 году.

Рисунок 5. Прогноз поступлений государственного бюджета



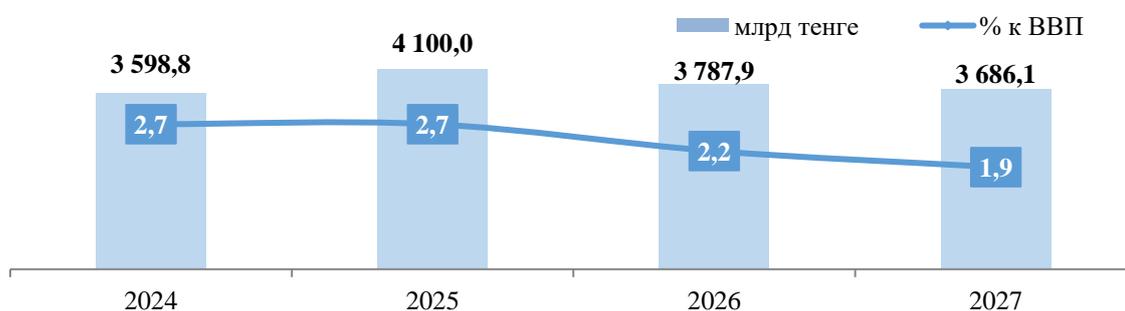
Расходы государственного бюджета в 2025 году прогнозируются в объеме 33 519,5 млрд тенге, в 2026 году – 31 478,2 млрд тенге, в 2027 году – 33 519,7 млрд тенге.

При этом в отношении к ВВП планируется их снижение с 22,2 % в 2025 году до 17,7 % в 2027 году.

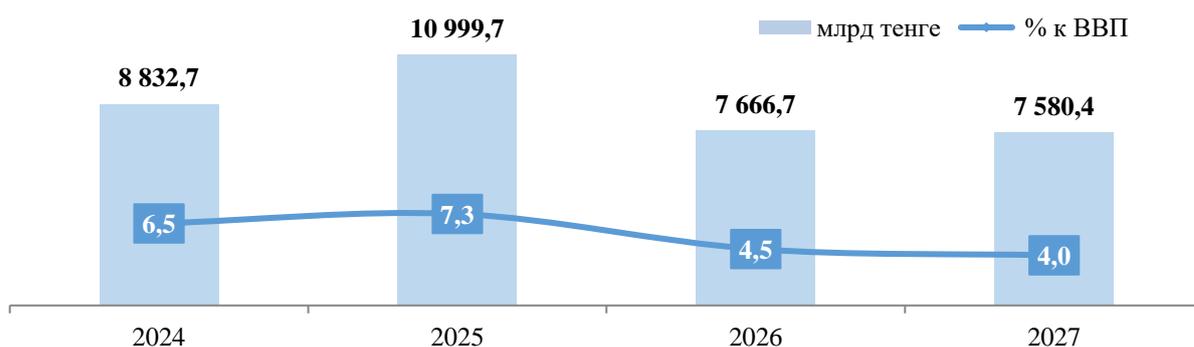
Рисунок 6. Прогноз расходов государственного бюджета

Прогнозируемые объемы используемых средств из Национального фонда на фоне роста доходов от ненефтяного сектора будут способствовать снижению доли нефтяных доходов, включая трансферты из Национального фонда и вывозную таможенную пошлину на сырую нефть, в общем объеме поступлений государственного бюджета.

Дефицит государственного бюджета прогнозируется на уровне 2,7 % к ВВП в 2025 году, 2,2 % к ВВП в 2026 году, 1,9 % к ВВП в 2027 году. Прогнозируемый размер дефицита соответствует целевым ориентирам, определенным в стратегических документах страны.

Рисунок 7. Дефицит государственного бюджета

Нефтяной дефицит государственного бюджета прогнозируется на уровне 7,3 % к ВВП в 2025 году, 4,5 % к ВВП в 2026 году, 4,0 % к ВВП в 2027 году.

Рисунок 8. Нефтяной дефицит государственного бюджета

Прогнозируемая динамика по нефтежному дефициту в 2025–2027 годах обеспечивает достижение целевых ориентиров по снижению уровня нефтежного дефицита до 5,9 % к ВВП в 2027 году, установленных Концепцией управления государственными финансами до 2030 года.

Прогноз поступлений и расходов консолидированного бюджета на плановый период

Параметры консолидированного бюджета сформированы с учетом средств Государственного фонда социального страхования и Фонда социального медицинского страхования.

Таблица 3. Прогноз консолидированного бюджета, млрд тенге

| Наименование | 2024 год | 2025 год | 2026 год | 2027 год |
|---------------------------------|-----------------|------------------|-----------------|-----------------|
| | оценка | прогноз | | |
| Поступления | 29 418,6 | 32 224,1 | 34 306,6 | 37 094,2 |
| % к ВВП | 21,8 | 21,4 | 20,2 | 19,5 |
| нефтяные | 6 300,0 | 6 533,0 | 7 217,6 | 7 401,2 |
| нефтежные | 23 118,6 | 25 691,1 | 27 088,9 | 29 693,1 |
| Расходы | 31 726,1 | 36 039,4 | 34 301,5 | 36 647,7 |
| % к ВВП | 23,5 | 23,9 | 20,2 | 19,3 |
| Консолидированный баланс | -2 307,5 | -3 815,3 | 5,0 | 446,6 |
| % к ВВП | -1,7 | -2,5 | 0,0 | 0,2 |
| Нефтежной баланс | -8 607,5 | -10 348,3 | -7 212,6 | -6 954,6 |
| % к ВВП | -6,4 | -6,9 | -4,3 | -3,7 |

Так, с учетом поступлений государственного бюджета, Национального фонда и двух внебюджетных фондов поступления консолидированного бюджета прогнозируются с увеличением с **32 224,1** млрд тенге в 2025 году до **37 094,2** млрд тенге в 2027 году или на 15,1 %.

Расходы консолидированного бюджета прогнозируются с ростом с **36 039,4** млрд тенге в 2025 году до **36 647,7** млрд тенге в 2027 году или на 1,7 %.

При прогнозной мировой цене на нефть марки Brent в 75 долларов США за баррель в 2025–2027 годах баланс консолидированного бюджета прогнозируется с дефицитом в 2025 году -2,5 % к ВВП и с профицитом в 2026 году 0,003 % к ВВП, в 2027 году 0,2 % к ВВП, что отражает положительную динамику бюджетной консолидации и укрепление устойчивости государственных финансов.

Поступления в Фонд социального медицинского страхования прогнозируются в 2025 году в сумме 1 831,9 млрд тенге, в 2026 году – 1 915,8 млрд тенге, в 2027 году – 1 983,8 млрд тенге. Расходы фонда в 2025 году прогнозируются в сумме 1 642,5 млрд тенге, в 2026 году – 1 819,2 млрд тенге, в 2027 году – 1 985,0 млрд тенге.

Поступления в Государственный фонд социального страхования

прогнозируются в 2025 году в сумме 1 072,9 млрд тенге, в 2026 году – 1 156,9 млрд тенге, в 2027 году – 1 271,3 млрд тенге. Расходы фонда в 2025 году прогнозируются в сумме 1 041,2 млрд тенге, в 2026 году – 1 156,9 млрд тенге, в 2027 году – 1 271,3 млрд тенге.

Прогноз поступлений и расходов Национального фонда Республики Казахстан на плановый период

Параметры Национального фонда спрогнозированы с учетом осуществления выплат детям части инвестиционного дохода Национального фонда, начиная с 2024 года.

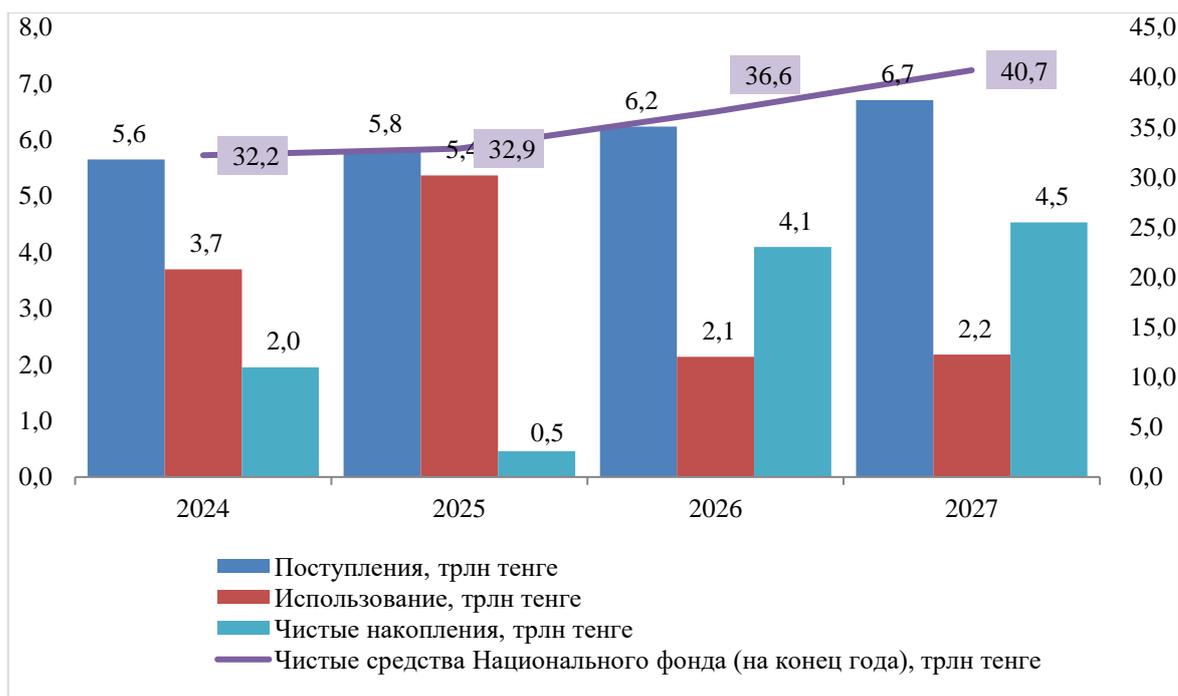
С учетом ожидаемых объемов добычи нефти и прогнозной мировой цены на нефть марки Brent 75 долларов США за баррель, поступления от организаций нефтяного сектора в Национальный фонд в 2025 году по прогнозам составят 4 883,3 млрд тенге, в 2026 году – 5 338,8 млрд тенге, в 2027 году – 5 506,8 млрд тенге.

Инвестиционный доход от управления активами Национального фонда при доходности на уровне 3,03 % прогнозируется в 2025 году в сумме 888,7 млрд тенге, в 2026 году – 886,2 млрд тенге, в 2027 году – 995,1 млрд тенге.

В результате определения размера гарантированного трансферта из Национального фонда на уровне, не превышающем объем поступлений в Национальный фонд от нефтяного сектора, прогнозируемых при расчетной цене на нефть (цена «отсечения»), использование средств Национального фонда в 2025 году планируется в сумме 5,4 трлн тенге, в 2026 году – 2,1 трлн тенге, в 2027 году – 2,2 трлн тенге.

Чистые поступления в Национальный фонд прогнозируются 458,8 млрд тенге в 2025 году с увеличением до 4,5 трлн тенге в 2027 году.

Рисунок 9. Прогноз поступлений и использования Национального фонда



Чистые валютные активы Фонда на конец 2027 года по прогнозам составят не ниже 78,7 млрд долларов США (при мировой цене на нефть 75 долларов США за баррель и доходности Фонда на уровне 3,03 %).

Рисунок 10. Прогноз чистых валютных активов Национального фонда



Чистые средства Национального фонда на конец 2025 года ожидаются в объеме 32,9 трлн тенге, в 2026 году – 36,6 трлн тенге, в 2027 году – 40,7 трлн тенге.

При этом в соответствии с Концепцией управления государственными финансами Республики Казахстан до 2030 года долговые ценные бумаги субъектов квазигосударственного сектора учтены по справедливой (рыночной) стоимости.

Новые инициативы расходов, направленные на реализацию общенациональных приоритетов

Действие бюджетных правил, ограничивающих темпы роста расходов, предопределяет определение приоритетности расходов с учетом достигнутого результата, в соответствии с переходом от принципа «управления бюджетом» к «управлению результатами».

Свыше 68 % расходов республиканского бюджета направлены на реализацию стратегических целей и целевых индикаторов, установленных документами Системы государственного планирования. Это реализация положений Национального плана развития Республики Казахстан до 2029 года, национальных проектов, концепций, планов развития и др.

Новые инициативы расходов в соответствии с поручением Главы государства будут направлены на обеспечение стабильного экономического роста на уровне 6-7 % и увеличение объема национальной экономики к 2029 году в 2 раза.

Приоритетность расходов будет определяться направленностью на качественный рост экономики, стимулирование инвестиций и расширение инструментов финансирования таких отраслей, как обрабатывающая промышленность, машиностроение, АПК и инфраструктура, а также проектов по импортозамещению в производстве продуктов питания, строительных материалов, товаров легкой, химической и фармацевтической промышленности.

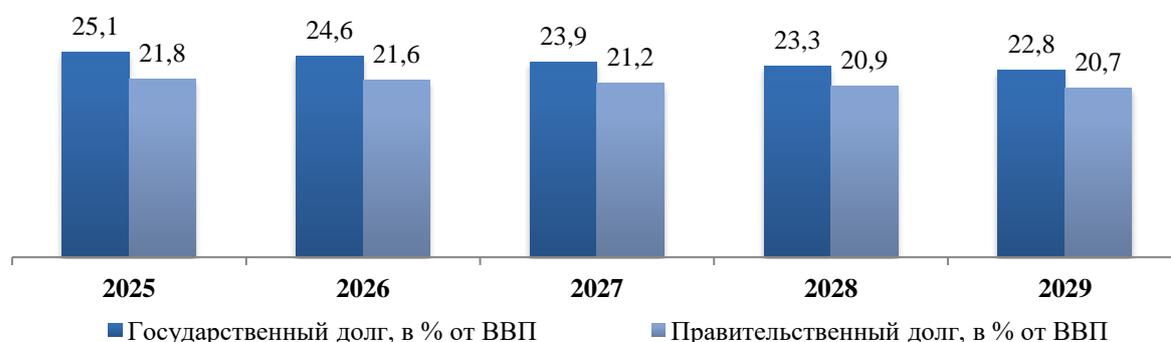
Параметры обязательств государства, включая прогноз внутреннего и внешнего правительственного долга

Долговая политика направлена на осуществление правительственного заимствования на приемлемых условиях для финансирования дефицита бюджета и удержание долга страны на безопасном уровне.

С учетом планируемого дефицита республиканского бюджета прогнозируется поэтапное номинальное увеличение государственного долга с 37 833,0 млрд тенге (25,1 % к ВВП) в 2025 году до 53 452,3 млрд тенге (22,8 % к ВВП) в 2029 году.

При этом прогнозные значения уровня государственного долга не превысят порога 50% к ВВП, установленного Договором о Евразийском экономическом союзе.

Рисунок 11. Прогноз государственного и правительственного долга на 2025–2029 годы

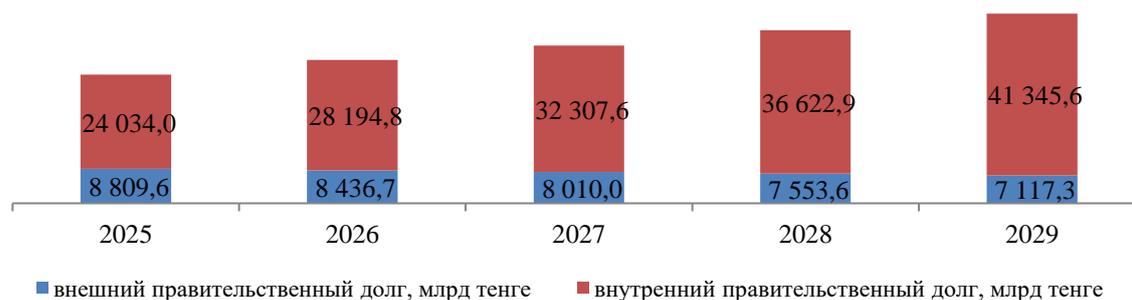


В структуре государственного долга прогнозируется номинальное увеличение правительственного долга с 32 843,6 млрд тенге (21,8 % к ВВП) в 2025 году до 48 462,9 млрд тенге (20,7 % к ВВП) в 2029 году.

В целях исключения валютных рисков будет максимально использоваться внутренний рынок заимствования.

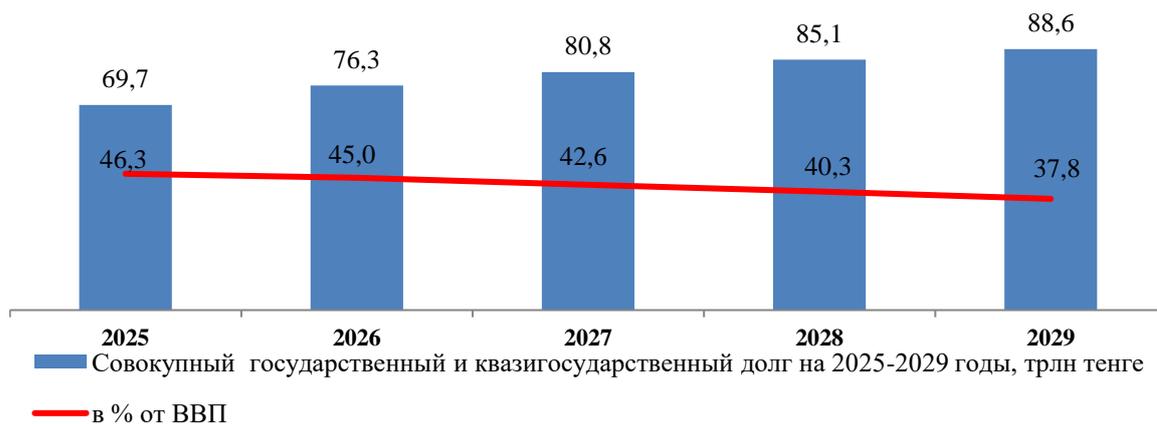
При этом выход на внешние рынки ссудного капитала будет производиться в случае недостаточности ликвидности на внутреннем рынке.

Рисунок 12. Прогноз внутреннего и внешнего правительственного долга на 2025–2029 годы



В целях обеспечения контроля над уровнем внешнего государственного долга страны и квазигосударственного сектора, Концепцией управления государственными финансами предусмотрены ограничения верхних пределов государственного и квазигосударственного долга, которые в совокупности не должны превышать 53,2% к ВВП.

Рисунок 13. Прогноз совокупного государственного и квазигосударственного долга на 2025–2029 годы



Таким образом, прогнозные параметры долга не превысят установленные ограничения.

Прогноз основных показателей социально-экономического развития Республики Казахстан на 2025–2029 годы, параметров бюджета и Национального фонда на 2025–2027 годы представлен в приложении к настоящему Прогнозу.