

Асан Курманбеков
a.kurmanbekov@halykfinance.kz
+7 (727) 357 31 79 (3319)
Мурат Темирханов
m.temirkhanov@halykfinance.kz
+7 (727) 357 31 79

Рынок труда Казахстана

Краткое резюме

Замедление темпов роста экономики в последние годы сопровождалось не только падением цен на нефть и другое сырье, но и уменьшением количества занятых в экономике. С 2014 года количество занятых сокращалось в среднем на 8 тысяч в год, тогда как в период с 2010 по 2013 годы количество занятых в среднем росло на 170 тысяч в год. Таким образом, количество занятых в настоящее время вернулось к значению 2013 года в 8,6 млн. Причиной снижения занятого населения стали демографические изменения, негибкость рынка труда и экономические проблемы.

По международным меркам доля занятого населения относительно лиц трудоспособного возраста 15-64 лет в Казахстане находится на высоком уровне в 73%, что соответствует уровню развитых стран Запада. Данное высокое значение занятости связано с высокой долей самозанятого населения, доля которого достигает 25% от занятого населения, тогда как в развитых странах на долю самозанятых приходится лишь порядка 10% от всех занятых.

Доля самозанятого населения последовательно снижается с начала двухтысячных, когда она равнялась 45% относительно общей занятости до 25% к настоящему времени, при этом нет уверенности в достоверности цифр по самозанятым.

Наиболее остро проблема самозанятых стоит в сельской местности, где их доля близка к 40%. В то же время, из-за института прописки отнесение самозанятых к единственному возможному сектору в сельской местности, которым является сельское хозяйство, вызывает сомнения, чему способствует отсутствие официальной регистрации самозанятых.

Помимо самозанятых, не менее значимой проблемой рынка труда выступают неформально занятые в экономике, число которых превышает полтора миллиона человек. Как позитивный момент можно отметить тот факт, что их количество с 2010 года сократилось почти наполовину.

Рост занятости в госсекторе в 2010-2016 годах составил 10%, что отчасти компенсировало слабый рост на 4% в частном секторе, но если учесть существенный рост госрасходов в кризисном периоде, то роль государства была стабилизирующей на рынке труда, не принимая во внимание эффективность занятых в государственных структурах.

Основной тенденцией последних лет на рынке труда, было смещение занятости от сферы производства к сфере услуг. Если в 2007 году количество занятых поровну распределялось между сферой услуг и реальным сектором, то к настоящему времени доля услуг возросла до почти двух третей.

Количество занятых в малом и среднем бизнесе достигло отметки в 3,1 миллиона человек, что на 0,5 миллионов больше, чем в 2010 году, и в целом в занятости в экономике составляет 37% с 2015 года.

Данные по распределению численности работников по размерам заработной платы показывают, что почти три четверти занятых получали зарплату ниже среднемесячной заработной платы, которая равнялась Т144 тысячам. В разрезе отраслей ситуация с оплатой труда существенно различается. К примеру, в сельском хозяйстве практически 90% работников получали менее Т150 тысяч, незначительно лучше ситуация с зарплатами в торговле, образовании, госуправлении. В региональном разрезе невысокие зарплаты преобладают в регионах с высокой долей сельского хозяйства.

Медианное значение заработной платы соответствовало Т83 тысячам и находится ровно в центре распределения уровня зарплат. Медианные зарплаты колеблются на уровне 53%-58% от среднемесячной заработной платы. К этому стоит добавить, что данные по зарплатам в республике не учитывают зарплаты в малом бизнесе и самозанятых у которых они существенно ниже средней по экономике, что означает, что реальный уровень оплаты труда может быть значительно ниже. К примеру, по оценкам госорганов, численность самозанятых и безработных с доходами ниже 60 тысяч тенге составляет 853 тысячи человек.

При сохранении текущего подхода к рынку труда, когда преимущественно сельское население продолжает оставаться неким буфером, скрывающим за счет самозанятых реальную ситуацию с занятостью, трудно ожидать качественных изменений на рынке труда. В частности, уровень безработицы продолжит снижаться и не исключено, что опустится до 4% в ближайшие годы. Но ценность данного показателя с практической точки зрения невысока. Так, с одной стороны, за счет отнесения определенной категории лиц к самозанятым, внешние показатели по рынку труда выглядят вполне прилично. С другой стороны, есть недостаток в квалифицированных кадрах, но он не может быть удовлетворен за счет самозанятых в силу отсутствия у них необходимых компетенций и других факторов.

После почти 20 лет функционирования частной накопительной пенсионной системы лишь 70% занятого населения осуществляют накопления на пенсию. Внедрение с 2018 года учета стажа при начислении базовой пенсии должно стимулировать самозанятое население на выход из тени, хотя эффект от нововведения будет невысок, учитывая размер базовой пенсии, привязанной к прожиточному минимуму, размер которого незначительно выше Т20 тысяч.

Эффективность рынка труда в Казахстане в рамках оценки глобального индекса конкурентоспособности оценивается как высокая и соответствует 35 месту в мире, тем не менее, в 2014 году Казахстан по данному показателю находился на 18 месте, что говорит о тенденции к ухудшению рейтинга.

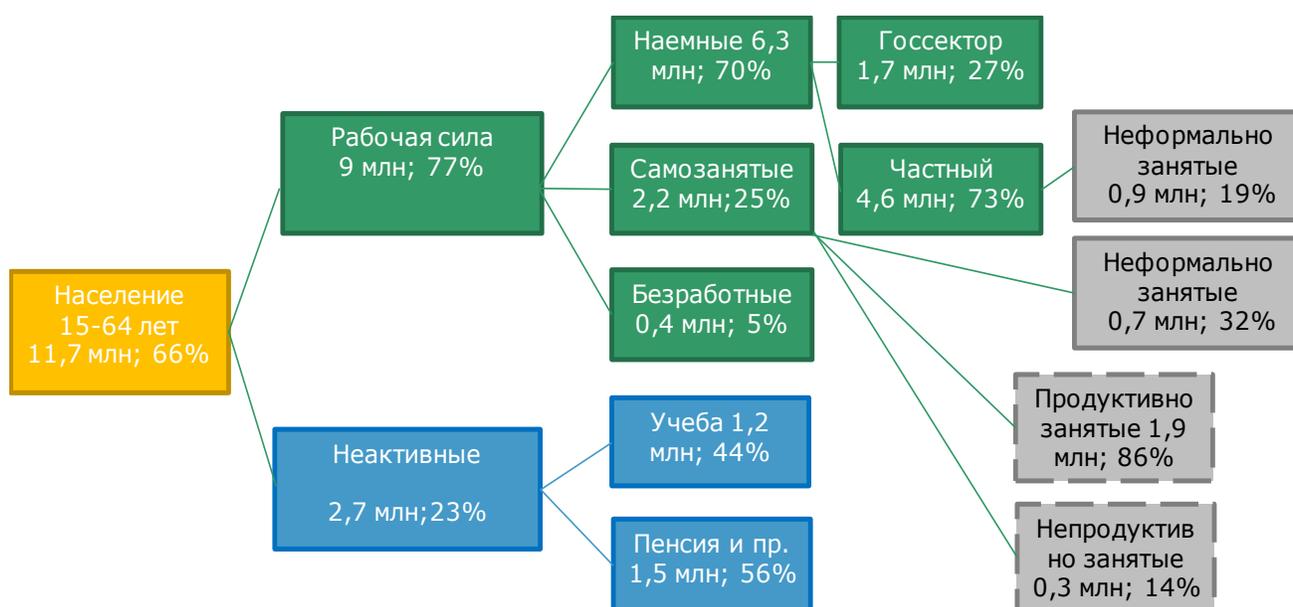
Ситуация с реальной заработной платой продолжает оставаться сложной, ее падение наблюдается уже третий год подряд, вопреки хоть и замедленному, но положительному росту экономики. Среднее падение за первые три квартала 2017 года равно примерно 2%. По нашему мнению, падение реальных зарплат в 2018 году ослабнет до -0,5%. Более быстрое восстановление реальных зарплат сдерживают невысокие цены на нефть, жесткие условия на денежном рынке, постепенный отход государства от значительных вливаний в экономику и общее подавленное состояние частного сектора.

Структура рынка труда

Замедление темпов роста экономики в последние годы сопровождалось не только падением цен на нефть и другое сырье, но и уменьшением количества занятых в экономике. С 2014 года количество занятых сокращалось в среднем на 8 тысяч в год, тогда как в период с 2010 по 2013 годы количество занятых в среднем росло на 170 тысяч в год, что лишь незначительно ниже 180 тысяч в среднем с 2000 по 2010 годы. Таким образом, количество занятых в настоящее время вернулось к значению 2013 года в 8,6 миллионов. Сокращение количества занятых не имело серьезного влияния на экономический рост ввиду небольших масштабов сокращения и наличия большого числа занятых в низкопроизводительном сегменте: самозанятые, работники бюджетной сферы, которые составляют половину занятого населения. За первые три квартала 2017 года количество занятых продолжало снижаться и упало на 30 тысяч человек, рабочая сила снизилась приблизительно на ту же величину.

Причиной снижения занятого населения стали демографические изменения, негибкость рынка труда и общий нестабильный экономический фон.

Схема распределения трудовых ресурсов (2016г.)



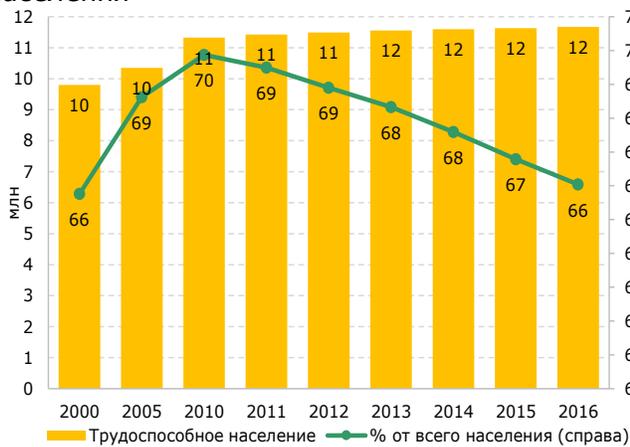
Источник: КС МНЭ, Halyk Finance

В конце второй половины 2017 года население Казахстана перевалило за отметку в 18 миллионов человек. Это отражает сохраняющуюся тенденцию роста населения. Однако возрастная структура населения претерпевает значимые изменения – сокращается население трудоспособного возраста 15-64 лет вследствие провала рождаемости и массового оттока населения в 90-х годах прошлого века. Это выражается в сокращении числа молодежи в возрасте примерно 15-25 лет, но отражается в увеличении детей в возрасте до 15 лет и лиц старше 65 лет.

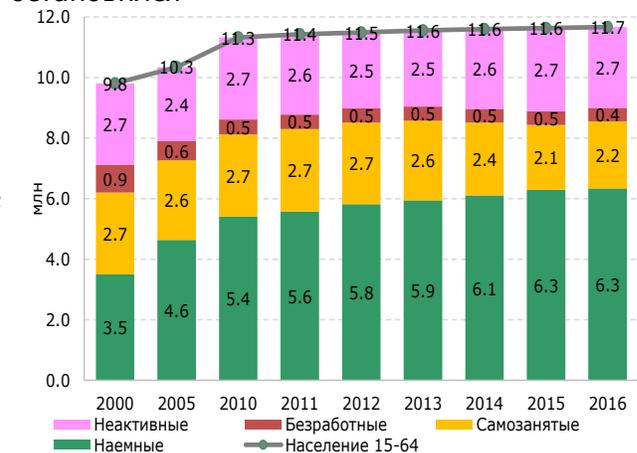
К настоящему времени произошла остановка прироста населения трудоспособного возраста 15-64 лет (рис. 2). Потенциально рост количества занятых мог бы продолжиться, так как рабочая сила (занятые + безработные) равна 9 млн при 12 млн лиц в возрасте 15-64 лет, считающимися населением трудоспособного возраста. Однако в Казахстане в последние годы сложилась пропорция в три четверти работающих к работоспособному населению, т.е. примерно 25% населения неактивна. Основную группу неактивной категории населения представляют студенты, лица пенсионного возраста и неработающие по тем или иным причинам.

Основаниями такой негибкости могут быть значительная доля теневой экономики, где занята существенная часть населения, несоответствие уровня квалификации/образования востребованным на рынке специальностям, медленная урбанизация и пространственные ограничения при отсутствии доступной транспортной инфраструктуры, затрагивающая в первую очередь сельскую местность и другие факторы.

Рисунок 1. Снижение доли трудоспособного населения
Рисунок 2. Рост трудоспособного населения остановился



Источник: КС МНЭ

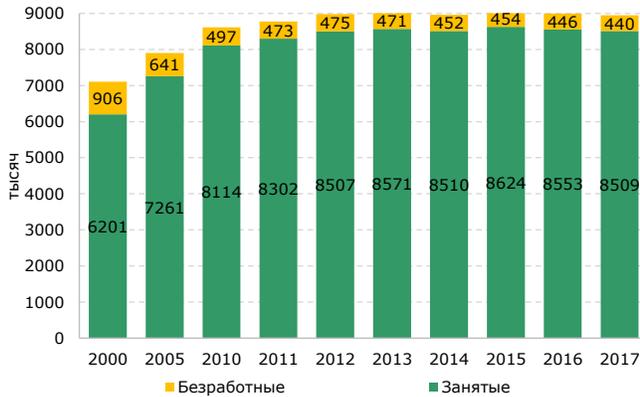


Источник: КС МНЭ

Как уже отмечалось, прирост населения трудоспособного возраста приостановился, что напрямую отражается на размере рабочей силы, состоящей из занятого населения и безработных. Количество занятого населения имеет тенденцию к снижению (рис. 3), в то время как количество безработных также уменьшается, что привело к снижению уровня безработицы ниже 5%. Таким образом, размер рабочей силы в 2013 году лишь ненадолго превысил 9 миллионов человек, и с тех пор уменьшается. Возобновление его роста начнется в 2020-х годах, когда на рынок труда будет поступать многочисленное поколение родившихся в двухтысячных.

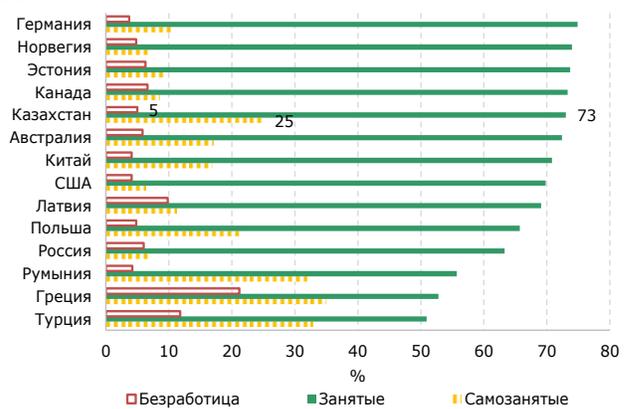
По международным меркам доля занятого населения относительно лиц трудоспособного возраста 15-64 лет в Казахстане находится на высоком уровне в 73%, что соответствует уровню развитых стран Запада (рис. 4; приложение 1). Однако такое высокое значение занятости связано с высокой долей самозанятого населения, доля которого достигает 25% от занятого населения, тогда как в развитых странах на долю самозанятых приходится лишь порядка 10% от всех занятых. Если сделать поправку на самозанятых, то реальная занятость населения в Казахстане была бы близка к показателю РФ, где доля занятого населения соответствует 63% в общем населении трудоспособного возраста, даже не учитывая разницу в пенсионном возрасте, который выше в РК.

Рисунок 3. Рабочая сила



Источник: КС МНЭ, Всемирный банк

Рисунок 4. Занятость среди населения 15-64 лет

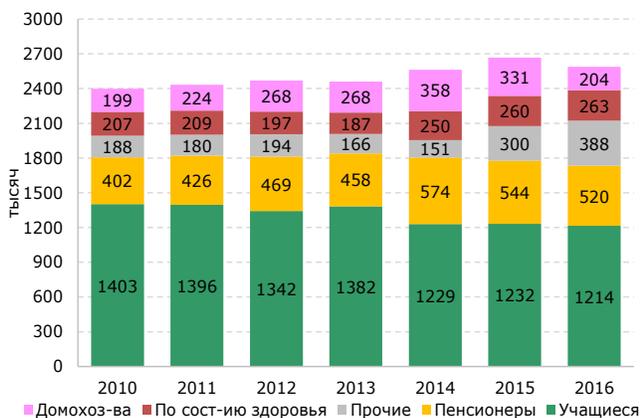


Источник: КС МНЭ

Неактивное население

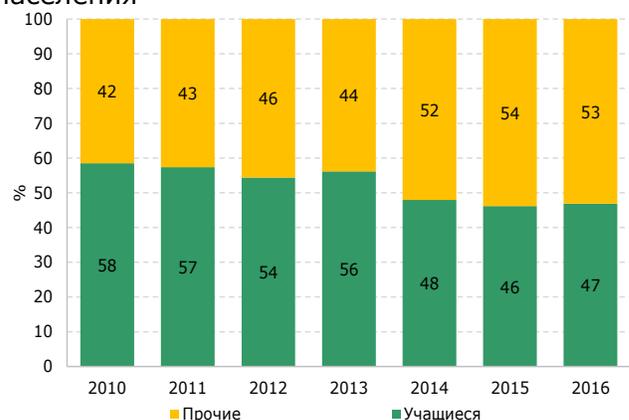
Неактивное население в возрасте 15-64 лет примерно равнялось 2,7 млн человек (рис. 5; приложение 2). Причинами экономической неактивности населения являются учеба, выход на пенсию, ведение домашнего хозяйства и по состоянию здоровья. Наибольшую группу неактивного населения – около 50% представляют учащиеся дневной формы обучения, следующей по значимости категорией являются лица пенсионного возраста и т.д. Негативной тенденцией последних лет выступает возросшая доля лиц за исключением учащихся. То есть, учащиеся в перспективе пополняют рынок труда, тогда как другие категории неактивного населения скорее всего будут оказывать нагрузку на социальную систему. Так, в 2010 году доля учащихся равнялась почти 60% от общего числа неактивных граждан, но уже в 2016 году их доля упала до менее 50%. В свою очередь, доля пенсионеров увеличилась только на 3 процентных пункта, соответственно, основное увеличение неактивных произошло за счет «прочих» групп населения, а их доля практически удвоилась до 15% от всех неактивных. Такое увеличение числа неактивных можно связать с экономическими проблемами, учитывая, что их количество возросло в 2015-2016 годах, когда рост ВВП показывал символический рост на 1% в год. Нам неизвестно, что скрывается за формулировкой «прочие», но лиц из данной категории, а также занятых ведением домашнего хозяйства можно потенциально отнести к безработным.

Рисунок 5. Неактивное население (15-64 лет)



Источник: КС МНЭ

Рисунок 6. Распределение неактивного населения

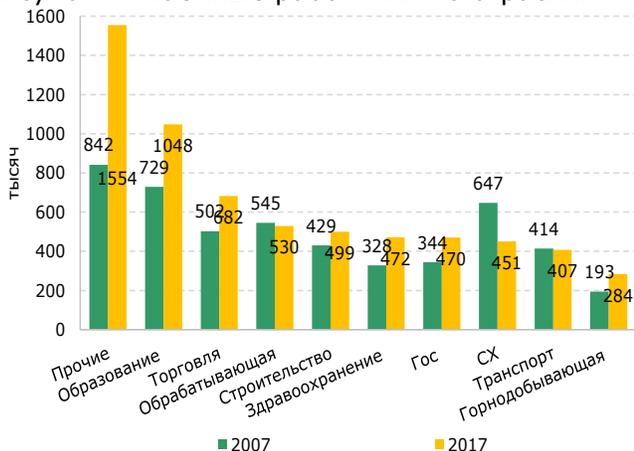


Источник: КС МНЭ

Наемные работники

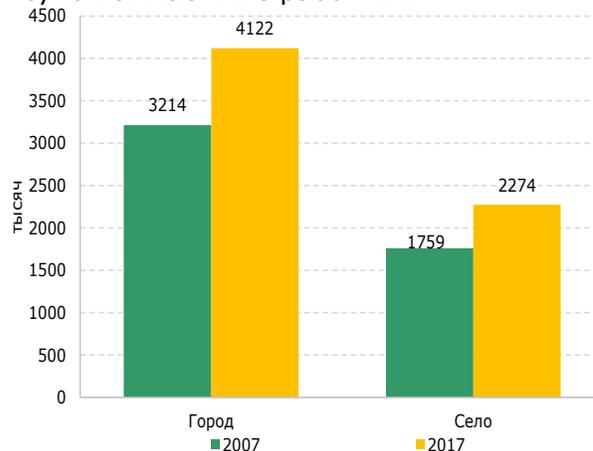
Занятое население подразделяется на наемных работников и самозанятых. Наемные работники работают на основании договора найма и преимущественно заняты в формальном секторе. Количество наемных работников составляет 6,4 млн из 8,5 млн занятого населения. В сравнении с 2007 годом, доля наемных работников выросла примерно на 10пп до 75% при соответствующем снижении доли самозанятого населения. Рост числа наемных работников шел почти повсеместно, кроме сельского хозяйства и транспорта. Но в разрезе город/село доля наемных работников в городе не изменилась и остается на уровне 64%, при общей доле городской занятости в 57% (52% в 2007г.). Таким образом перспективы качественного трудоустройства в городах выше.

Рисунок 7. Наемные работники по отраслям



Источник: КС МНЭ

Рисунок 8. Наемные работники



Источник: КС МНЭ

Самозанятые

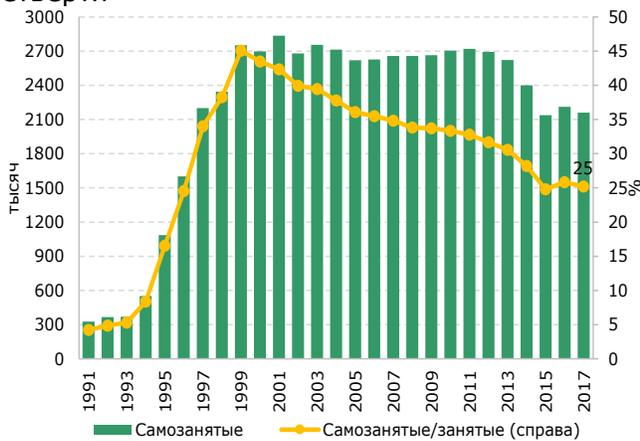
Доля самозанятого населения последовательно снижается с начала двухтысячных, когда она равнялась 45% относительно общей занятости до 25% к настоящему времени (рис. 9). Подсчет числа самозанятых осуществляется статорганами на основе опросов населения. Учитывая тот факт, что они нигде не регистрируются и не платят налогов (определения самозанятых приведены в заключении отчета), точность официальных оценок вызывает большие сомнения, при этом есть вероятность, что их количество выводится по остаточному принципу, для сохранения приемлемого показателя по безработице. К примеру, в связи с запуском медстрахования населения у госорганов возникли большие трудности в идентификации и подсчете точного числа всех категорий населения и их участия в этой программе, и эта работа, насколько нам известно, до сих пор не завершена.

Структура самозанятых представлена продуктивно занятыми (1,9 млн) и непродуктивно занятыми, число которых менее 300 тысяч. К непродуктивно занятым относятся лица, имеющие доход в эквиваленте менее 1 прожиточного минимума и представлены категорией лиц, занятых в подсобном хозяйстве. Отметим, что и в бытность СССР доля лиц, занятых в подсобном хозяйстве, колебалась на уровне 2,5% от занятых, тем самым можно сказать, что у данного вида деятельности имеются давние корни.

На количество самозанятых существенно повлияла программа по привлечению оралманов. Так, по оценкам, их количество равнялось 1 миллиону человек, и очевидно значительная их часть была учтена при идентификации самозанятых, так как их основная масса была распределена в сельской местности из-за более доступного жилья и где сконцентрирована основная масса самозанятых. Возрастная структура оралманов более чем на 50% представлена лицами трудоспособного возраста, соответственно они увеличили предложение на рынке труда

в более полмиллиона человек. При этом, менее 10% оралманов трудоспособного возраста имело высшее образование.

Рисунок 9. Доля самозанятых снизилась до четверти



Источник: КС МНЭ

Рисунок 10. Структура самозанятых улучшается



Источник: КС МНЭ

При общем снижении числа самозанятых происходил их рост в таких отраслях как торговля, транспорт, строительство. Концентрация самозанятых сохраняется на высоком уровне в СХ (67%), торговле (50%), транспорте (33%), строительстве (24%) (рис.11).

Стоит отметить, что накануне развала СССР в 1990 году в сельском хозяйстве было занято 1,2 млн человек, но при этом сельское хозяйство формировало более трети ВВП страны. В 2017 году их стало 1,3 млн человек, из них 0,9 млн самозанятые (1,9 млн самозанятых в СХ на пике в 2003 году) и примерно 4% от ВВП. Судя по таким цифрам и по прошествии почти трех десятилетий крайне сложно поверить, что сельское хозяйство, по прежнему, нуждается в таком количестве работников. Если они заняты в подсобном хозяйстве, то также трудно поверить, что такая низкодоходная деятельность может задерживать население на селе и соответственно количество самозанятых выглядит преувеличенным. В этом контексте надо отметить, что завышенному количеству занятых в сельском хозяйстве и в частности высокому количеству сельского населения способствует институт прописки. То есть, люди прописаны на селе, но фактически проживают и работают в городах. К примеру, только 57% населения по статистике проживают в городской местности, но почти 90% розничного товарооборота приходится на города с населением свыше 100 тысяч человек.

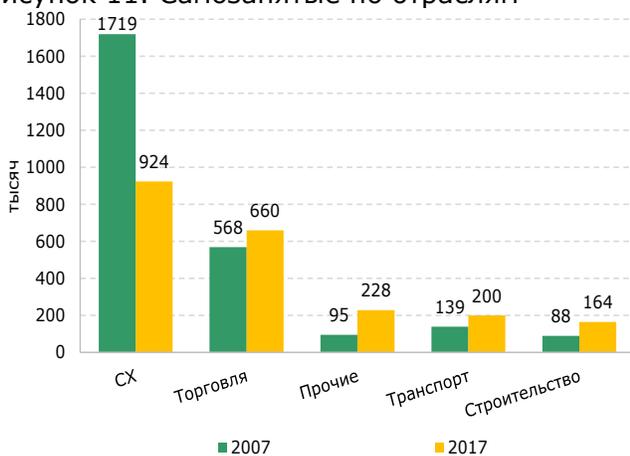
Распространение самозанятости в мире достаточно высоко, к примеру, в Румынии, Турции, Греции их доля превышает 30% (приложение 1). В разрезе отраслей доля самозанятых достигает 40% в СХ в Польше, 20% в строительстве в Великобритании, 40% в торговле в Испании, 20% в профессиональной, научной и технической деятельности в Швеции, 18% в сфере гуманитарных услуг в Германии. Но важно отметить, что все самозанятые в западных странах оплачивают налоги после уплаты соцотчислений. В Казахстане для самозанятых кроме как посредством ИП пока нет рабочей модели уплаты налогов ввиду низких доходов самозанятых и здесь видимо есть проблема достаточно затратного администрирования такого рода деятельности. В то же время, с 2018 года внедряется бюджет местного самоуправления на уровне города районного значения, села, поселка, сельского округа и возможно на данном уровне будет проще вывести из тени либо идентифицировать самозанятых, в том числе через аутсорсинг самим самозанятым отдельных видов работ.

В разрезе регионов значительная доля самозанятых концентрируется в южном, юго-восточном и северных регионах, где широко распространено сельское хозяйство и в особенности в сельской местности, где доля самозанятых более половины от всех занятых.

Проблема самозанятых давно известна госорганам, однако на сегодняшний день значимых подвижек в этом вопросе до сих пор не произошло. Статистика по самозанятым демонстрирует неуклонный тренд на снижение данной категории лиц, однако нет абсолютной уверенности в ее достоверности. Так, в 2013 и 2014 годах количество самозанятых сократилось более чем на 400 тысяч в основном за счет непродуктивно самозанятых и большая их часть, за исключением вышедших на пенсию, должна была отразиться в увеличении наемных работников. Но количество наемных работников увеличилось в том же периоде только на 75 тысяч человек, что выявляет нестыковки в их подсчете (как отражено на схеме выше, наемные+самозанятые в сумме составляют занятое население).

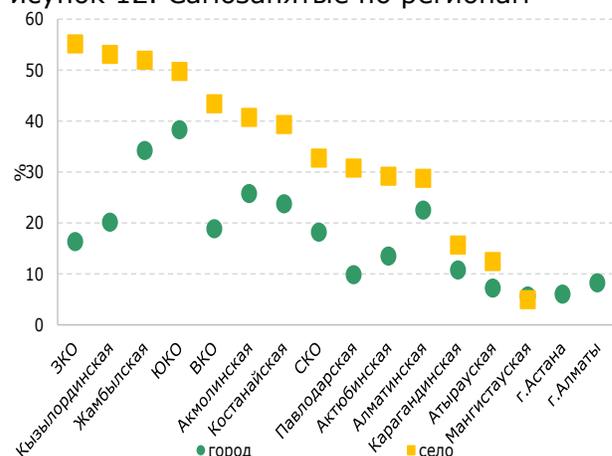
В России в середине 2017 года были приняты поправки в Гражданский кодекс касательно самозанятых, тем самым им предоставлено право легально осуществлять отдельные виды предпринимательской деятельности без регистрации в качестве индивидуального предпринимателя. По подсчетам их количество составляет 15 миллионов человек, что создает существенные проблемы с обеспечением их медицинской страховкой и будущей пенсией. Виды деятельности самозанятых будут утверждаться правительством. Рассматривается вариант их деятельности на основе патента с предоставлением двухлетних налоговых каникул, но, как говорят цифры, активности в регистрации самозанятых не наблюдается. Это может говорить о тесной взаимосвязи самозанятых с теневой экономикой, для которой выход из тени либо экономически невыгоден, либо неприемлем по разным причинам.

Рисунок 11. Самозанятые по отраслям



Источник: КС МНЭ

Рисунок 12. Самозанятые по регионам



Источник: КС МНЭ

Неформально занятые

Помимо самозанятых, не менее значимой проблемой рынка труда выступают неформально занятые в экономике, число которых превышает полтора миллиона человек. Данная категория также включает в себя часть самозанятых в количестве примерно 700 тысяч. Неформально занятые осуществляют свою деятельность в теневой экономике, но также могут работать на предприятиях формального сектора, но без соответствующего оформления трудовых отношений. Как уже отмечалось, половина неформально занятых состоит из самозанятых (т.е. респонденты, сообщившие, что занимаются доходной деятельностью в неформальном секторе), оставшаяся половина распределена примерно поровну между работающими у физлиц и на предприятиях (рис. 13). Надо заметить, что количество неформально занятых на предприятиях сохраняется на стабильном уровне. Это говорит о приемлемости таких отношений как для работодателя, для которого снижается нагрузка на оплату труда, так и для работника, вынужденно либо намеренно обходящегося без социальных отчислений.

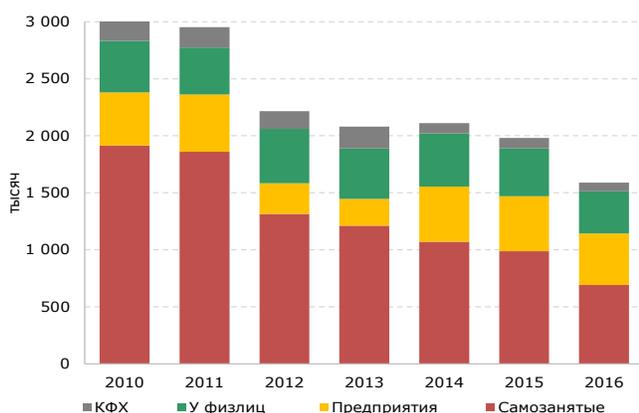
Основной особенностью высокой доли неформально занятых является их высокая концентрация в сельской местности, т.е. там же где высока доля самозанятых (приложение 3).

Для примера, во всех южных регионах в сельской местности доля самозанятых составляет 50 и более процентов, и в этих же регионах высок процент неформально занятых. При этом видимо значительная часть самозанятых/неформально занятых концентрируется в отдаленных населенных пунктах, где нет экономики, либо малый размер формального сектора. К примеру, в городах Астана и Алматы доля самозанятых менее 10%.

Обратной стороной существенной доли самозанятых и неформально занятых является их неучастие в накопительной пенсионной системе. Исходя из обследований, проводимых органами статистики, следует, что в 2016 году лишь 6 из 8,5 миллионов работающих производили отчисления в пенсионный фонд (рис. 14). Тенденция свидетельствует о росте охвата работающих, осуществляющих пенсионные отчисления, однако их доля по-прежнему невысока, учитывая почти 20 лет, прошедших с запуска реформы пенсионной системы.

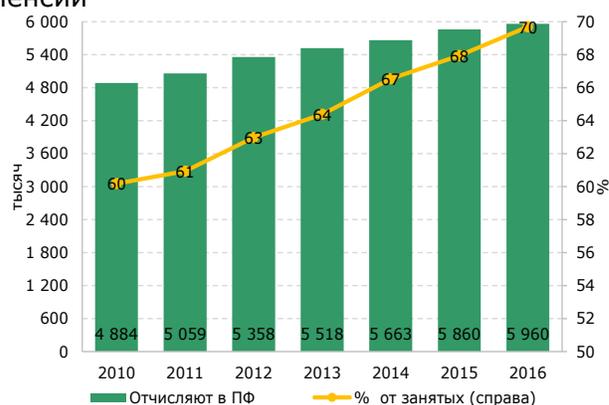
С 2018 года внедрено новшество по расчету базовой пенсии, которая ранее не учитывала стаж работы. В дальнейшем она будет зависеть от количества лет стажа, где за 100% прожиточного минимума принят стаж в 33 года. При 20 годах стажа выплачивается примерно 75% прожиточного минимума, при менее 10 лет стажа – немногим более 50%. Если исходить из текущей доли самозанятых в 25% и представить, что в такой же пропорции будет распределение пенсионеров, то расходы бюджета на людей с малым стажем исходя из текущих цен находились бы в пределах Т100 млрд или менее 10% от текущих затрат бюджета на пенсии в год, что не является большой нагрузкой для бюджета, но существенно отразится на благосостоянии будущих пенсионеров из числа лиц работавших неформально.

Рисунок 13. Неформальная занятость



Источник: КС МНЭ

Рисунок 14. Участвующие в накоплении пенсии

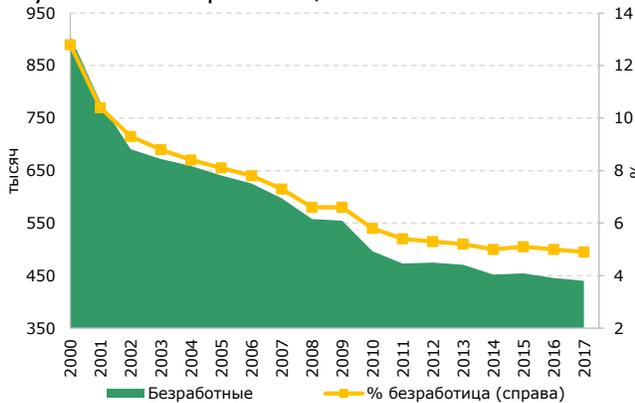


Источник: КС МНЭ

Безработные

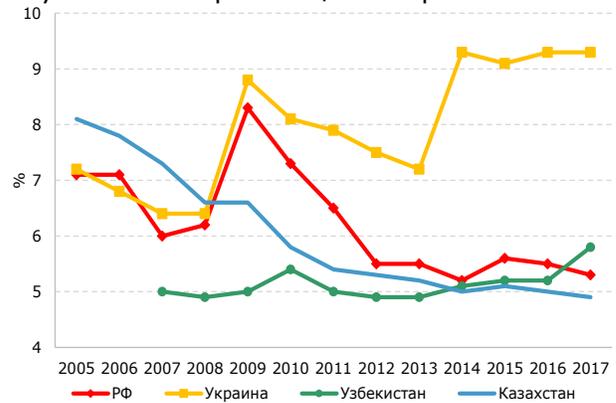
Количество безработных с 2010 года держится на отметке ниже полутора миллиона человек. На пике в конце девяностых их количество приближалось к отметке в 1 миллион человек или более 13% в рабочей силе. Отметим, что пособие по безработице примерно соответствует прожиточному минимуму в Т23 тысячи, что равно менее 20% от среднемесячной заработной платы. При текущем его низком значении, стимулов к регистрации в качестве безработного у людей нет, тогда как уровень безработицы рассчитывается в зависимости от числа официально обратившихся в центры занятости. На наш взгляд, уровень безработицы недостаточно адекватно отражает реальное положение дел на рынке труда, тем более, что он постоянно снижается, не реагируя на экономические трудности. В сравнении с другими странами, безработица в Казахстане неуклонно идет на спад, тогда как в других странах СНГ видна реакция на кризисы, и даже в достаточно закрытой экономике Узбекистана тенденция изменения безработицы выглядит адекватнее.

Рисунок 15. Безработица РК



Источник: КС МНЭ

Рисунок 16. Безработица по странам



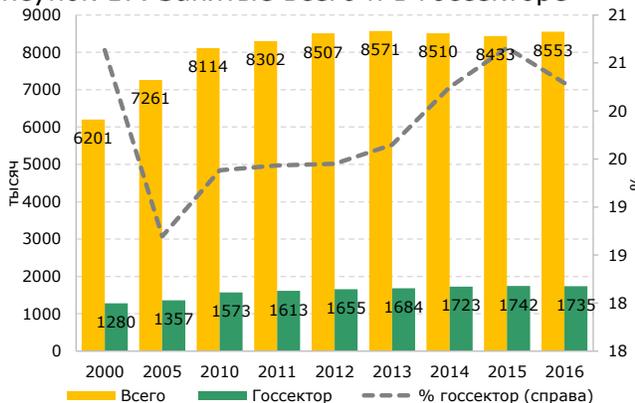
Источник: КС МНЭ, сайты статистических агентств стран

Госсектор

Занятость в госструктурах играет очень важную роль в формировании рынка труда в Казахстане. В государственных организациях в 2016 году было занято более 1,7 млн человек, что соответствовало более 20% от общего количества занятых. Отметим, что в госуправлении и в бюджетной сфере рост занятости в 2010-2016 годах составил 10%, что отчасти компенсировало слабый рост на 4% в частном секторе. Однако если учесть существенный рост госрасходов в кризисный период, роль государства была ключевой для стабильного состояния рынка труда. Включая госкомпании (350 тысяч работников), доля госсектора в занятости приближается к 25%. Как мы полагаем, высокая активность государства может быть оправдана в периоды кризиса, но системно должна быть направлена на меры по улучшению рыночной среды для развития частной инициативы.

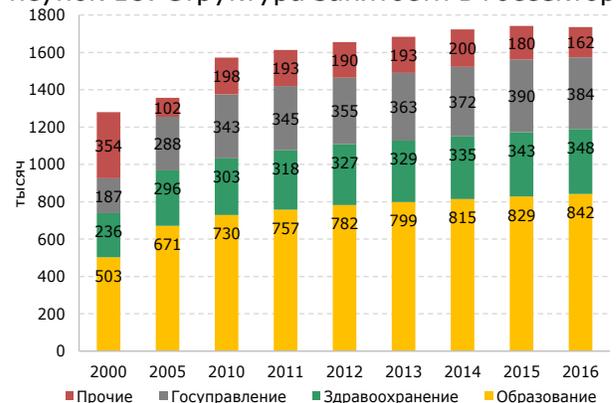
В структуре занятости в госсекторе примерно 70% приходится на сферу образования и здравоохранения, немногим более 20% непосредственно на госуправление и оставшаяся часть на прочие сферы деятельности. Эффективность сфер, относящихся к ведению государства вероятно сможет повыситься в связи с реализацией приватизации и передачи на аутсорсинг части услуг. К примеру, в настоящее время порядка 12% занятых в сфере образования работают в частном секторе, в здравоохранении уже около 18%.

Рисунок 17. Занятые всего и в госсекторе



Источник: КС МНЭ

Рисунок 18. Структура занятости в госсекторе



Источник: КС МНЭ

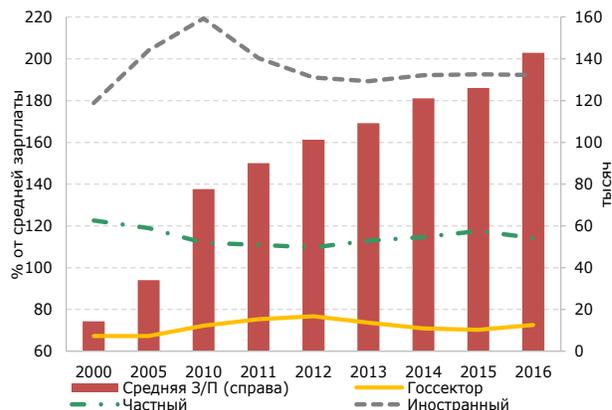
Заработные платы в госсекторе существенно ниже, чем в частном секторе, тем не менее, их значение существенно, учитывая, что на их долю приходится примерно 15% от общего фонда оплаты труда, а также принимая во внимание тот факт, что с данных зарплат отчисляются налоги и пенсионные взносы.

Невысокие зарплаты в бюджетной сфере объясняются сегментами образования и здравоохранения, где занято более миллиона человек и где заработные платы низкие. В среднем зарплаты в госсекторе более чем на четверть ниже, чем по экономике. В частном секторе зарплаты примерно на 20% выше средней, в иностранных компаниях почти вдвое выше, но общая тенденция свидетельствует о стабилизации у текущих значений.

Рисунок 19. Занятые в предприятиях и организациях нацхолдингов и Рисунок 20. Зарплаты в секторах экономики



Источник: отчеты нацхолдингов



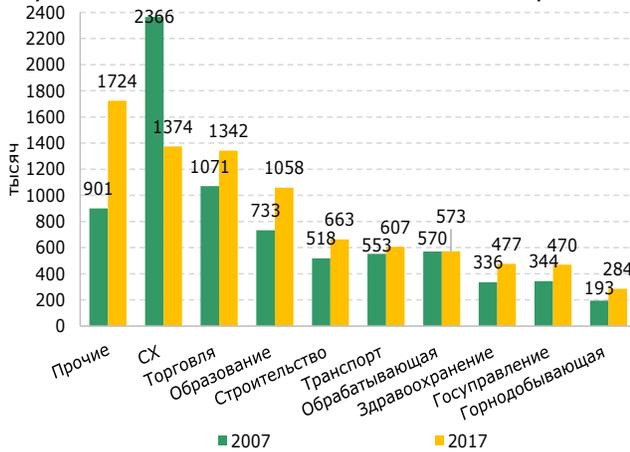
Источник: КС МНЭ

Занятость по отраслям

Основной тенденцией последних лет на рынке труда было смещение занятости от сферы производства к сфере услуг. Так, относительно 2007 года наиболее быстро росла занятость в сфере услуг, в том числе с подачи государства. Занятость в бюджетной сфере: образовании выросла на 44%, в здравоохранении на 42%, непосредственно в госуправлении на 37%. На 47% выросла занятость в горнодобывающей отрасли при символическом 1-процентном росте в обрабатывающей промышленности (рис. 21). Основным донором для остальных отраслей выступало сельское хозяйство, где занятость упала на 42%.

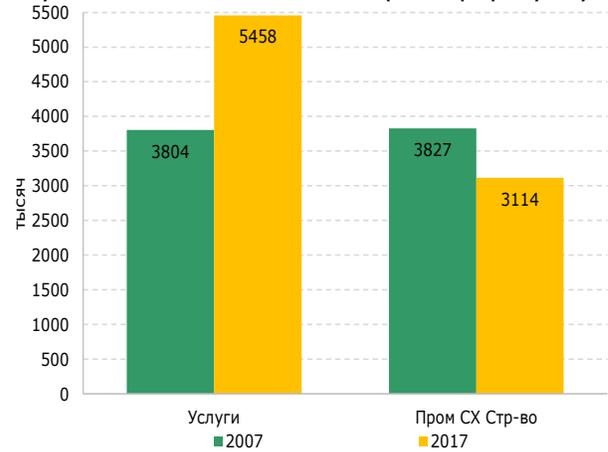
К настоящему времени доминирование сферы услуг в занятости стало преобладающим. Если в 2007 году количество занятых поровну распределялось между сферой услуг и реальным сектором, то к настоящему времени доля услуг возросла до 64%, в основном за счет сокращения работников сельского хозяйства. Исходя из того, что в развитых странах три четверти занятых сконцентрировано в сфере услуг, то доля занятых в этом секторе в Казахстане имеет значительный потенциал для роста, где движущими силами будут выступать рост урбанизации и благосостояния населения, как известно при росте доходов и плотности населения растет спрос на услуги.

Рисунок 21. Изменение занятости по отраслям



Источник: КС МНЭ

Рисунок 22. Реальный сектор и сфера услуг



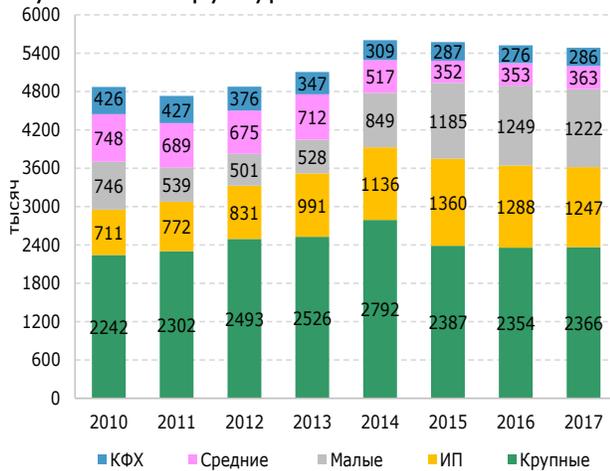
Источник: КС МНЭ

Занятость в разрезе предприятий

Доля занятых в малом и среднем бизнесе в общей занятости в 2010-2013 находилась на уровне 32%. С 2015 года доля занятых в малом и среднем бизнесе возросла до 37% на что в том числе оказала влияние реклассификация средних предприятий вследствие чего значительное количество средних предприятий перешли в категорию малых. Таким образом, занятость в малом бизнесе возросла не благодаря росту их активности, а из-за изменения критериев отнесения к малым и средним предприятиям. В то время как более половины занятых в развитых странах концентрируются в малом бизнесе, их доля в Казахстане находится на невысоком уровне и не растет. В городах Астане и Алматы доля занятых в малом и среднем бизнесе достигает 70%, тогда как по регионам варьирует от 20% до 40%.

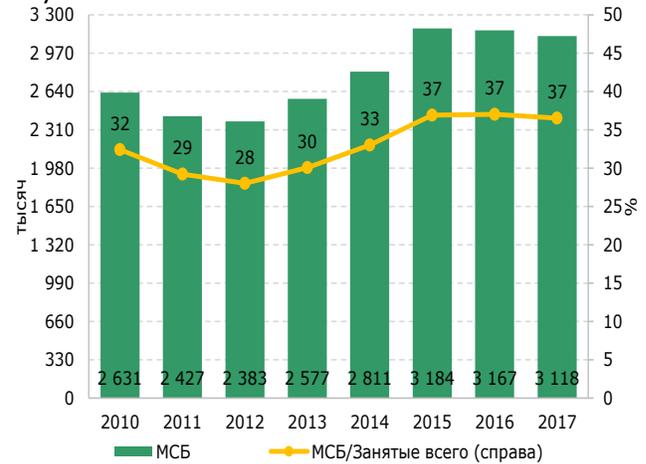
В последнем отчете стран экономик переходного периода опубликованном ЕБРР, отмечается низкая инновационность и эффективность малых предприятий в сравнении с более крупными компаниями, что не позволяет им расти. В свою очередь крупные компании демонстрируют большие способности к повышению производительности до уровня развитых стран. Решение вопроса повышения продуктивности малых предприятий видится в их более тесной интеграции в глобальную экономику, встраивании в цепочки добавленной стоимости, положительном влиянии конкуренции при адекватном уровне инвестиций в инновации и технологии. Низкую ориентацию на другие рынки, также подтверждают данные Азиатского Банка Развития, так по данным банка, лишь 5% малых и средних предприятий продают свою продукцию за пределы своего региона.

Рисунок 23. Структура занятости



Источник: КС МНЭ

Рисунок 24. Занятые в малом бизнесе



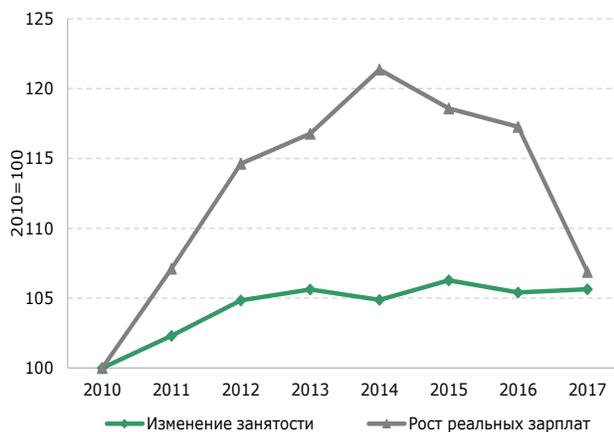
Источник: КС МНЭ

Оплата труда

Вследствие кризисных явлений в экономике, на рынке труда наблюдается сокращение реальных зарплат и количества занятого населения. Как следствие, занятость вернулась к уровню 2013 года, а реальные зарплаты опустились до уровня 2011 года. Падение реальных зарплат продолжается уже третий год.

Экономические трудности начали проявляться в 2014 году и начиная с данного года как базы отсчета видно, что в настоящее время снижается темп падения реальной оплаты труда, но пока в относительно небольших отраслях сферы услуг (рис. 26). Рост зарплат в строительстве, операциях с недвижимым имуществом, административно вспомогательном обслуживании, финансовой сфере очевидно взаимосвязан ввиду большого объема строительства в последние годы как в промышленном так и в жилищном строительстве, где государство оказывало поддержку. Сильное падение зарплат в профессиональной и других сферах связано с изначально высоким уровнем зарплат в данной сфере до кризиса. Несмотря на отдельные улучшения с оплатой труда в отдельных небольших по размеру отраслях, в целом по экономике падение реальных зарплат, по нашей оценке, соответствует 5% к уровню 2014 года. Мы придерживаемся того мнения, что падение в текущем году может ослабнуть, но скорого роста зарплат не ожидаем.

Рисунок 25. Рынок труда под давлением



Источник: КС МНЭ

Рисунок 26. Лидеры и аутсайдеры по росту реальных зарплат (Зкв 2017г.)



Источник: КС МНЭ

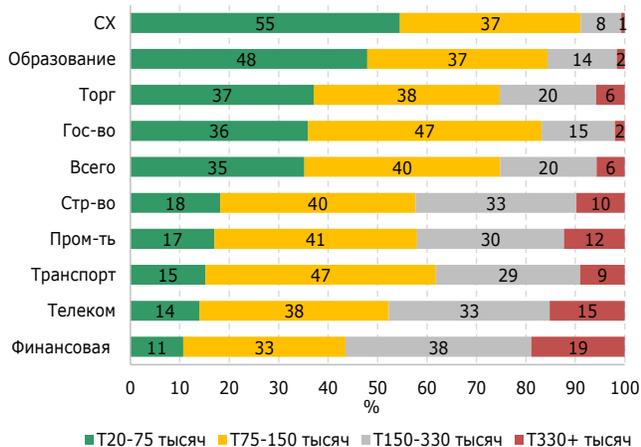
Данные из обследования по распределению численности работников по размерам начисленной заработной платы за июнь 2017 года показывают, что почти три четверти занятых (без учета занятых в малых предприятиях) получали зарплату ниже среднемесячной зарплаты, которая равнялась Т144 тысячам.

Так, заработную плату от Т20001 до Т75000 получали – 35,2%;
от Т75001 до Т105000 – 9,7%;
от Т105001 до Т150000 – 19,9%;
от Т150001 до Т240000 – 14,7%;
от Т240 001 и выше – 10,5% работников.

В разрезе отраслей ситуация с оплатой труда существенно различается. К примеру, в сельском хозяйстве практически 90% работников получали менее Т150 тысяч, незначительно лучше ситуация с зарплатами в торговле, образовании, госуправлении (рис. 27). На другом полюсе по зарплатам находилась финансовая сфера, где больше половины работников получали выше Т150 тысяч, включая почти 20% работников с зарплатами выше Т330 тысяч (примерно \$1 тысяча). Примечательно, что при достаточно высоком уровне образования в здравоохранении и в образовательной сфере, зарплаты в этих секторах одни из самых низких (приложение 1). Известно, что отдельные специалисты получают кратно больше чем в среднем их коллеги, но такая ситуация скорее исключение, нежели правило.

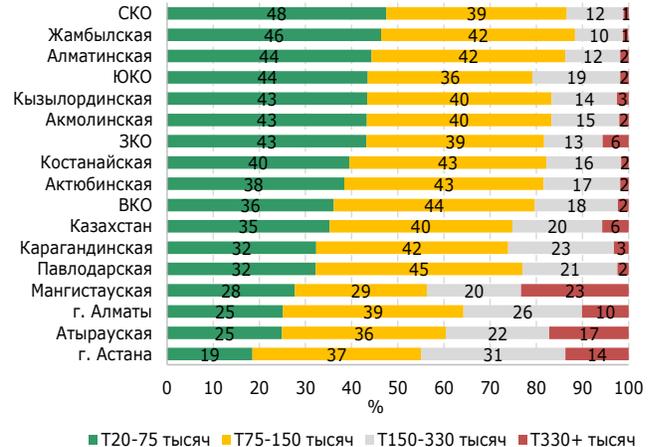
В региональном разрезе невысокие зарплаты преобладают почти во всех регионах, и в особенности в регионах с высокой долей сельского хозяйства. Лучше ситуация с зарплатами наблюдается только в нефтедобывающих регионах и городах Астана и Алматы.

Рисунок 27. Зарплаты по отраслям



Источник: КС МНЭ

Рисунок 28. Зарплаты по регионам

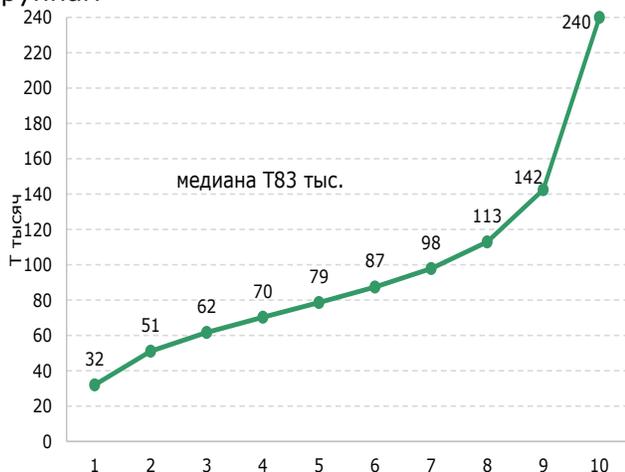


Источник: КС МНЭ

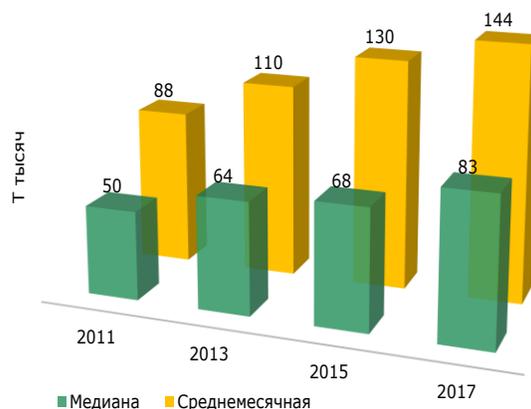
Медианное значение зарплаты соответствовало Т83 тысячам и находится ровно в центре распределения зарплат (50% работников имеют заработную плату меньше этого значения и 50% работников – больше), и отличается от средней в меньшую сторону в связи с наличием небольшой группы работников с очень высоким уровнем оплаты труда. Медианное значение зарплаты в 2017 году соответствовало 58%, в 2011-2017 годах находилось на уровне 53%-58% от среднемесячной зарплаты (рис. 30) и более адекватно отражает размер зарплаты, получаемой работниками. Для сравнения в России медианное значение зарплаты составляет 70-75% от средней, что говорит о меньшем разрыве в уровне и распределении зарплат, тогда как в США, наоборот происходит увеличение разрыва в уровне оплаты: 70% от средней в 90-х и 65% от средней в настоящее время).

К этому стоит добавить, что данные по зарплатам в республике не учитывают зарплаты в малом бизнесе и самозанятых у которых они существенно ниже средней по экономике, что означает, что реальный уровень оплаты труда может быть существенно ниже. К примеру, по оценкам госорганов, численность самозанятых и безработных с доходами ниже 60 тысяч тенге составляло 853 тысячи человек.

Рисунок 29. Распределение зарплат по 10% группам Рисунок 30. Медианная и среднемесячная зарплата



Источник: КС МНЭ



Источник: КС МНЭ

Отрасли и занятость в экономике

Сопоставление доли отраслей в экономике и доли занятых в отраслях демонстрирует низкую трудоемкость в сфере операций с недвижимостью: 8% доля в экономике при 1% в общей занятости и 6% зарплаты в валовой добавленной стоимости отрасли, в горнодобывающей: 14% доля в экономике при 3% в общей занятости и 22% зарплаты в ВДС отрасли, в финансовой: 4% доля в экономике при 2% в общей занятости и 34% зарплаты в ВДС отрасли (рис. 31; приложение 4). Превышение доли занятых над долей отрасли в экономике наблюдается в таких отраслях как: СХ, торговля, строительство, транспорт, телеком, административно-вспомогательной и других, если высокое значение занятых в сельском хозяйстве, торговле, строительстве можно объяснить присутствием значительного числа самозанятых, то в других отраслях это ко всему прочему видимо отражает низкую производительность труда.

Существенные резервы для повышения производительности труда имеются и в традиционно бюджетных сферах – образовании и здравоохранении, где государство постепенно планирует реализовать приватизацию и аутсорсинг.

Доля оплаты труда в ВВП в 2017 году (9 месяцев) остается низкой и составила 30,5% от ВВП (рис. 32), после 32% от ВВП в 2015 году и 34% от ВВП в 2010 году. Данная тенденция происходит на фоне пропорционального увеличения прибыли предприятий тем самым ограничивая доходы населения.

Рисунок 31. Отрасли и занятость в экономике Рисунок 32. Зарплаты в ВВП опустились ниже трети



Источник: КС МНЭ



Источник: КС МНЭ

Образование

Общей тенденцией последних лет был поступательный рост уровня образования работников, в высшем и среднеспециальном сегментах, при снижении доли лиц, имеющих только среднее образование (таб. 1). Отметим, что качество образования исходя из рейтинга PISA, в Казахстане существенно отстает от среднего уровня для стран ОЭСР и России.

В разрезе отраслей наиболее высокий уровень образования наблюдался в финансовой сфере (73% занятых имеют высшее образование), наименьший уровень в сельском хозяйстве (12% имеют высшее образование).

Данные по уровню образования среди безработных свидетельствуют о минимальном отличии в уровне безработицы людей, имеющих высшее и среднеспециальное образование, тогда как для лиц только со средним образованием уровень безработицы в два раза выше. Из этого следует, что повышение уровня образования населения как минимум до среднеспециального в интересах общества и государства.

Таблица 1. Уровень образования, %

	Высшее и незаконченное высшее, послевузовское			Среднее профессиональное (специальное)			Начальное, основное, среднее общее		
	2005	2010	2016	2005	2010	2016	2005	2010	2016
СХ	6.7	10.0	12.0	17.2	17.1	28.3	76.1	72.9	59.8
Промышленность	22.3	25.8	32.2	39.9	39.4	44.9	37.8	34.8	22.9
Строительство	24.6	24.6	29.4	29.1	33.0	37.9	46.3	42.4	32.6
Торговля	22.5	26.6	32.6	30.3	32.2	38.4	47.2	41.2	29.0
Транспорт	23.5	24.2	25.5	37.0	36.7	40.8	39.5	39.1	33.7
Финансовая	70.6	72.2	73.4	17.6	19.2	21.2	11.8	8.6	5.4
Образование	60.3	60.7	62.7	22.9	24.3	25.6	16.8	15.0	11.7
Здравоохранение	30.5	39.5	44.6	48.4	43.7	44.1	21.1	16.8	11.3

Источник: КС МНЭ

Трудовые мигранты

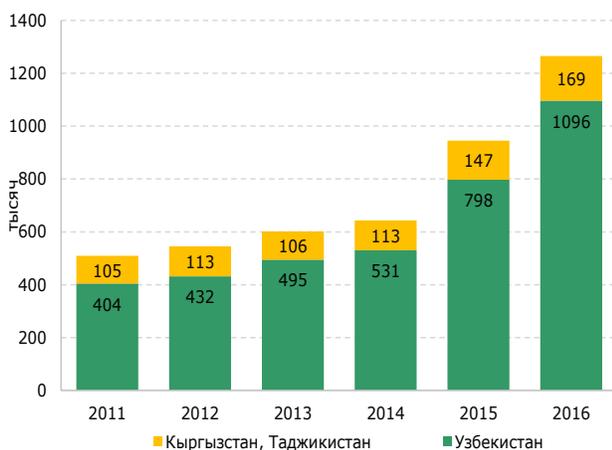
В 2015-2016 годы несмотря на кризисное состояние экономики Казахстана приток трудовых мигрантов из соседних стран по оценке Международной организации по миграции существенно ускорился на 47-34% и превысил 1 миллион человек. Данное явление можно связать с

переориентацией части мигрантов на Казахстан после спада в Российской экономике из-за географической близости. Примерно 80% мигрантов указывало строительную отрасль как место планируемой работы, что говорит о их малой конкуренции с самозанятыми, которые предпочитают сферы торговли и сельского хозяйства. В сельском хозяйстве трудовые мигранты чаще привлекаются на сезонные работы и соответственно и здесь они вероятно не оказывают существенное влияние на рынок.

По официальной квоте для иностранных рабочих, в Казахстане в последние годы трудится примерно 30 тысяч иностранцев ежегодно, включающих выходцев из Китая, Турции, Великобритании, стран СНГ и т.д.

Вместе с ростом количества мигрантов увеличилась их доля относительно местного населения, которая в 2016 году достигла 7%. По данным Всемирного Банка, доля мигрантов в развитых странах превышает 10% от населения стран, в РФ примерно 8%. При этом по оценке того же Всемирного Банка денежные переводы мигрантов из Казахстана составили \$2.2 млрд в 2016 году, на пике в 2007 году достигали \$4,4 млрд, что приблизительно соответствует половине расходов госсектора на оплату труда, а их снижение в валюте связано с девальвацией тенге. Исходя из этих данных вновь возникает вопрос с самозанятыми и их участием в рынке труда, статистика по которым выглядит некой безликой цифрой, которая не реагирует на экономические изменения и которой нечего предложить на рынке труда, кроме работы за прилавком или в подсобном хозяйстве.

Рисунок 33. Трудовые мигранты



Источник: MOM

Рисунок 34. Трудовые мигранты и их доля в населении РК

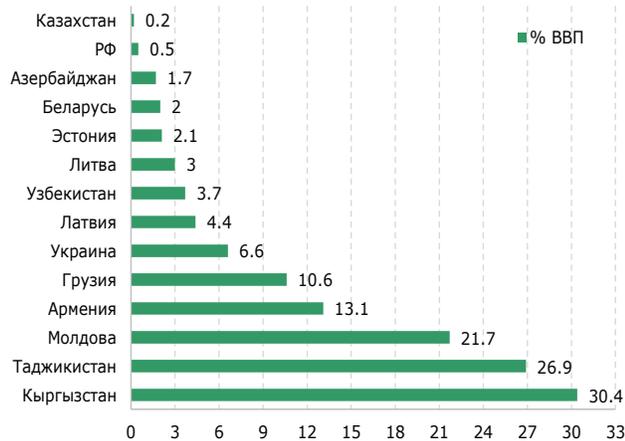


Источник: MOM, КС МНЭ

Внешняя занятость

Среди стран бывшего СССР Казахстан выделяется крайне низкой долей денежных переводов граждан, подразумевающих доходы от трудовой деятельности в других странах. В 2016 году доля таких переводов составила всего 0,2% от ВВП республики (рис. 35). Для примера в Молдове, Таджикистане и Кыргызстане данные средства соответствовали более 20% от ВВП этих стран. Столь низкую активность населения в поиске занятости и более высоких зарплат трудно объяснить в особенности учитывая высокую долю самозанятых и низкие реальные трудовые доходы в стране. На рисунке 36 видно, что на длинном промежутке времени доходы от занятости зарубежом с начала 2000-х не превышают текущего уровня в 0,2% от ВВП, но отмечается определенная связь между доходами в стране и внешними переводами, которые выросли на фоне падения зарплат с 2014 года.

Рисунок 35. Денежные переводы по странам



Источник: Всемирный банк

Рисунок 36. Денежные переводы и зарплаты, РК



Источник: Всемирный банк, КС МНЭ

Рейтинг эффективности рынка труда

В 2017 году в рейтинге глобального индекса конкурентоспособности эффективность рынка труда в Казахстане оценивается как высокая и соответствует 35 месту в мире, что значительно лучше остальных стран региона. В то же время, в рейтинге 2014 года показатели Казахстана были значительно лучше (18 место), т.е. Казахстан пока не в состоянии стабильно обеспечивать конкурентоспособность рынка труда. Ухудшение эффективности рынка труда определяется такими показателями, как: «гибкость определения заработной платы» (-83 позиции к 2014г.), «влияние налогообложения на стимулы к труду» (-33 позиции к 2014г.), «оплата труда и производительность» (-28 позиции к 2014г.), «способность страны привлекать и удерживать таланты» (-23 позиции к 2014г.) и другие.

В условиях замедлившей темпы экономики, государство повысило нагрузку на расходы работодателей на фонд оплаты труда и это видимо негативно отразилось на восприятии участников рынка. С 2017 года с 2% до 5% поступательно увеличиваются отчисления в фонд медицинского страхования, с 2018 года вводятся обязательные профессиональные пенсионные взносы для работников с вредными условиями труда, а также вводятся 5% отчисления работодателей в ЕНПФ от доходов работников. Как следствие, по оценке Министерства нацэкономики, расходы работодателей на фонд оплаты труда повысятся с 16% в 2016 году до 26% к 2020 году и может привести к дальнейшему ухудшению оценок эффективности местного рынка труда.

Неудовлетворительные показатели говорят об ухудшении законодательства в сфере налоговых и социальных отчислений, вследствие чего активные действия других стран ведут к ухудшению позиции менее активной страны. Важно отметить, что по всем показателям произошло ухудшение, что указывает на необходимость постоянного мониторинга ситуации на рынке труда и реализации мер по последовательному корректированию проблемных мест путем совместных действий, государства и частного сектора. В ближайшие годы можно ожидать еще большего ухудшения позиций Казахстана в рейтинге в связи с постепенным ростом нагрузки на фонд оплаты труда, при сдержанном росте экономики.

Таблица 2. Рейтинг эффективности рынка труда

	Китай	РФ	Казахстан 2017	Казахстан 2014	Украина
Глобальный индекс конкурентоспособности	27	38	57	42	81
Эффективность рынка труда	38	60	35	18	86
Сотрудничество в трудовых отношениях	50	90	68	53	92
Гибкость определения заработной платы	89	88	105	22	126
Приём и увольнение	24	46	41	29	52
Издержки связанные с увольнением	112	76	28	20	49
Влияние налогообложения на стимулы к труду	45	81	62	29	124
Оплата труда и производительность	26	57	50	22	55
Профессионализм менеджмента	53	93	105	79	123
Способность страны удерживать таланты	34	59	80	57	129
Способность страны привлекать таланты	23	77	57	43	106
Участие женщин в рынке труда / мужчины	59	51	28	26	60

Источник: WEF

Проблемы и перспективы рынка труда

Ситуация в экономике, опираясь на цифры официальной статистики, показывает рост примерно на 4% в 2017 году и сопоставима с 4% роста в 2014 году, когда цены на нефть были близки к \$100 долларам за баррель. Среди факторов, оказывающих благоприятное влияние на темпы роста экономики, можно отметить возросшие инвестиции и соответственно увеличившиеся объемы добычи сырья и в особенности нефти, значительные вливания в экономику со стороны государства. В свою очередь, в несырьевом секторе активность остается ограниченной, в том числе ввиду сохраняющейся жесткой денежной политики, при которой кредитование в банках малодоступно.

При сохранении текущего подхода к рынку труда, когда преимущественно сельское население продолжает оставаться неким буфером, скрывающим за счет самозанятых реальную ситуацию с занятостью, трудно ожидать качественных изменений на рынке труда. В частности, уровень безработицы продолжит снижаться и не исключено, что опустится до 4% в ближайшие годы. Но ценность данного показателя с практической точки зрения невысока. Так, с одной стороны за счет отнесения определенной категории лиц к самозанятым, внешние показатели по рынку труда выглядят вполне прилично. С другой стороны, есть недостаток в квалифицированных кадрах, но он не может быть удовлетворен за счет самозанятых в силу отсутствия у них необходимых компетенций и других факторов.

Несмотря на наличие госпрограмм, нацеленных на повышение занятости, до сих пор нет точного понимания такого рода деятельности как самозанятость, соответственно есть недочеты в оценке их количества. Существующая проблема самозанятых и неформально занятого населения проистекает из значительной доли теневой экономики и замедления формальной экономики.

По нашему мнению, вопрос уровня безработицы находится в руках государства, т.е. ограничивая пособие по безработице уровнем в примерно 20% от средней зарплаты количество регистрирующихся безработных держится на низком уровне. Повышение данного пособия увеличило бы затраты бюджета, но вместе с тем стала бы более понятной реальная ситуация на рынке труда и способы ее улучшения.

Вместе с увеличением государственного участия в экономике растет зависимость рынка труда от действий государства, которые не всегда эффективны. Хотя постоянно декларируются цели по развитию частного сектора, однако роль государства остается доминирующей.

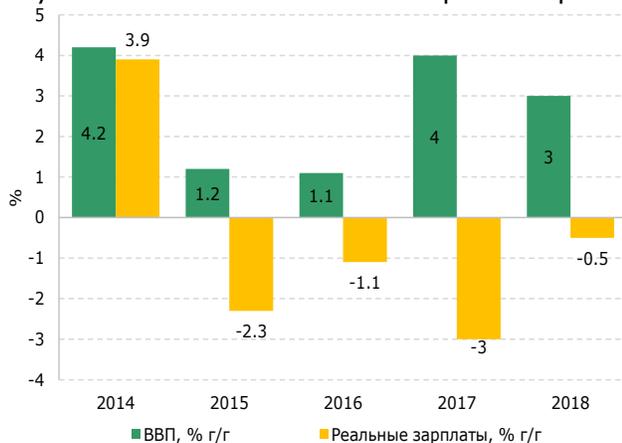
После почти 20 лет функционирования накопительной пенсионной системы, лишь 70% занятого населения осуществляют накопления на пенсию, что связано в первую очередь с высокой долей самозанятого населения, страдающего от слабого развития экономической составляющей в сельской местности.

Ситуация с реальной заработной платой продолжает оставаться сложной, ее падение наблюдается уже третий год, среднее падение за первые три квартала 2017 года равно примерно 2%. В текущем году, по нашему мнению, произойдет ослабление темпа падения реальных зарплат до 0,5%, после чего можно ожидать их постепенное восстановление. Более быстрое восстановление реальных зарплат сдерживают невысокие цены на нефть, жесткие условия на денежном рынке, планируемый постепенный отход государства от значительных вливаний в экономику, инфляция и общее подавленное состояние частного сектора.

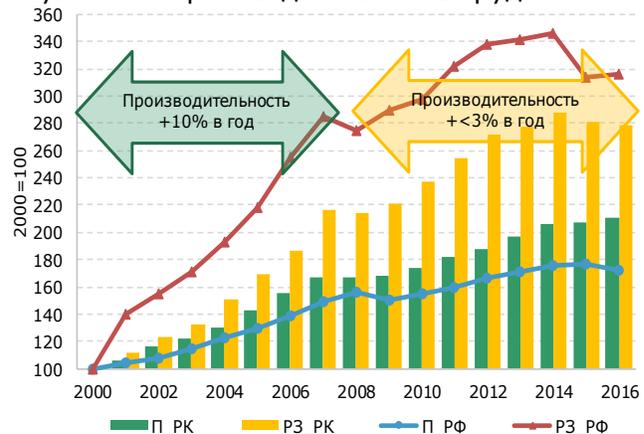
В период бурного роста до кризиса 2008-2009 годов производительность труда в Казахстане ежегодно росла темпами близкими к 10% в год, чему способствовали благоприятные цены на сырье, приток инвестиций, низкая база после спада 90-х. Реальные заработные платы показывали еще более быстрый рост на 30% в среднем в год.

Можно было бы сказать, что исходя из инерционности экономики, рост производительности труда надолго застрял на текущих уровнях, однако отраслевая динамика, свидетельствует, что почти все отрасли сферы услуг способны расти опережающими ВВП темпами. Соответственно мы полагаем, что текущий долговременный кризис создает необходимые условия для пересмотра подходов развития частного сектора, потенциал которого ограничен либо избыточным регулированием, либо присутствием государства в экономике.

Рисунок 37. Рост экономики без роста зарплат Рисунок 38. Производительность труда



Источник: КС МНЭ



П – производительность труда; РЗ – реальная зарплата. Источник: КС МНЭ, Росстат

Приложение 1. Международные сравнения

	Занятые, % от 15-64	Самозанятые, % от занятых	Зарплаты \$	Занятые госсектор, %	Оплата труда в госрасходах, %
Турция	51	33	644	12	24
Греция	53	35	2 094	18	25
Румыния	56	32	730	15	
Италия	58	24	2 950	14	20
Испания	60	17	3 111	16	26
Мексика	61	27	1 276	14	38
Чили	62	26	2 370	14	
Россия	63	7	530	20	27
Франция	64	12	3 577	21	23
Польша	66	21	2 160	18	25
Словакия	66	15	1 115	20	22
Ирландия	66	17	4 307	15	26
Бразилия	67	33	619	21	
Венгрия	68	11	1 809	22	23
Латвия	69	11	1 866	20	28
Финляндия	69	14	3 511	25	24
США	70	6	5 013	15	26
Китай	71	17	840		
Австрия	72	13	4 025	16	21
Австралия	72	17	4 339	20	27
Казахстан	73	25	418	20	14
Чешская Республика	73	17	1 977	16	22
Канада	73	9	4 034	18	31
Эстония	74	9	1 968	23	29
Великобритания	74	15	3 570	16	22
Дания	74	9	4 382	29	30
Норвегия	74	7	4 470	30	30
Германия	75	11	3 866	11	17
Нидерланды	75	17	4 403	13	20
Швеция	77	10	3 568	29	25

Приложение 2. Лица, не входящие в состав рабочей силы

	Всего	учеба (дневная форма)	причины не участия в рабочей силе			
			домохоз-во	выход на пенсию	по состоянию здоровья	другая причина
	2 589	1 214	204	520	263	388
в т.ч. в возрасте, лет:						
15	145	143	-	-	1	1
16-24	1 172	1 040	28	-	34	70
25-28	137	20	31	-	22	64
29-34	148	6	44	-	27	71
35-44	161	4	39	-	48	70
45-54	189	-	38	20	69	62
55-64	637	-	24	501	62	50

Приложение 3. Самозанятые и неформально занятые

	город	село	неформально
			занятые
РК	16.8	37.7	18.6
Акмолинская	25.8	40.7	17.9
Актюбинская	13.5	29.2	15.4
Алматинская	22.5	28.8	16.2
Атырауская	7.2	12.5	5.1
ЗКО	16.4	55.1	29.6
Жамбылская	34.2	52.0	33.1
Карагандинская	10.8	15.7	17.4
Костанайская	23.8	39.4	35.6
Кызылординская	20.2	53.1	16.1
Мангистауская	5.7	5.0	3.0
ЮКО	38.3	49.7	10.0
Павлодарская	9.8	30.8	25.7
СКО	18.2	32.8	28.6
ВКО	18.9	43.4	19.4
г.Астана	6.0		17.2
г.Алматы	8.3		17.2

Приложение 4. Занятые по отраслям, производительность труда, уровень зарплат

	% в ВВП	% занятых	Производительность труда 1 работника Т 000	Производительность труда 1 работника \$ 000	Зарплаты, % от средней
Производство товаров	37.6	35.5			
СХ	4.6	15.2	1 708	5	60
Промышленность	27.3	12.6	11 941	37	139
Горнодобывающая	14.0	3.3	22 743	70	221
Обрабатывающая	11.3	6.6	9 692	30	109
Электроснабжение и др	1.7	1.8	5 278	16	94
Водоснабжение и др	0.3	0.9	1 550	5	67
Строительство	5.7	7.7	4 333	13	128
Производство услуг	55.8	64.5			
Торговля	15.7	15.5	6 192	19	95
Транспорт и складирование	7.7	7.2	6 510	20	129
Услуги по проживанию и питанию	1.0	2.1	3 172	10	92
Информация и связь	1.5	1.8	5 681	17	145
Финансовая	4.1	2.2	9 942	30	200
Операции с недвижимостью	7.7	1.4	36 390	112	95
Профессиональная, научная и др	4.1	2.9	9 394	29	173
Адм-е и вспомогат-е обслуживание	2.2	3.1	4 263	13	100
Государственное управление	1.9	5.5	1 850	6	80
Образование	3.6	12.5	1 402	4	66
Здравоохранение и соцслужбы	2.2	5.6	1 946	6	73
Искусство, развлечения и отдых	0.7	1.6	2 720	8	82
Предоставление прочих услуг	3.3	3.1	5 316	16	137

Зарплата в административном и вспомогат. обслуживания была взята за 100 так как соответствовала среднемесячной з/п в РК за 3кв2017г.

Определения

Самостоятельно занятые работники – это лица, занятые не по найму, работающие на самих себя для получения дохода или прибыли от произведенных товаров или оказанных услуг.

В группу **продуктивно занятых** включаются следующие категории самостоятельно занятых лиц: работодатели, использующие труд наемных работников – не зависимо от уровня среднемесячных доходов; члены производственного кооператива, занятых на индивидуальной основе (зарегистрированных и действующих), занятые в личном подсобном хозяйстве производством продукции частично для потребления, обмена (продажи), занятые в личном подсобном хозяйстве производством продукции только для обмена (продажи) – с уровнем среднемесячных доходов выше величины прожиточного минимума.

В группу **непродуктивно занятых** включаются следующие категории самостоятельно занятых лиц: занятых на индивидуальной основе (бездействующих из числа зарегистрированных и незарегистрированные), неоплачиваемые работники семейных предприятий (хозяйств) – независимо от уровня среднемесячных доходов; члены производственного кооператива, занятых на индивидуальной основе (зарегистрированных и действующих), занятые в личном подсобном хозяйстве производством продукции частично для потребления, обмена (продажи), занятые в личном подсобном хозяйстве производством продукции только для обмена (продажи) – с уровнем среднемесячных доходов ниже величины прожиточного минимума.

Неформальная занятость включает занятых лиц, которые в отчетном периоде были в одной из следующих ситуаций согласно статусу занятости и основному занятию:

- отсутствие государственной регистрации организации;
- самостоятельные работники (работающие за свой счет);
- работодатели, которые работают на организациях неформального сектора;
- члены неформальных производственных кооперативов;
- неоплачиваемые работники семейного организации формального или неформального сектора;
- наемные работники на организациях формального и неформального сектора, у отдельных физических лиц или в крестьянских (фермерских) хозяйствах, если их условия работы соответствуют хотя бы одному из ниже перечисленных критериев:
 - приняты на основе устной договоренности;
 - работодатель не перечисляет отчисления на социальное страхование;
 - нет права на медицинский оплачиваемый отпуск;
 - нет права на ежегодный оплачиваемый трудовой отпуск.

АО «Halyk Finance» (далее - HF), дочерняя организация АО «Народный банк Казахстана».

Настоящая публикация носит исключительно информационный характер и не является предложением или попыткой со стороны HF купить, продать или вступить в иную сделку в отношении каких-либо ценных бумаг и иных финансовых инструментов, на которые в настоящей публикации может содержаться ссылка, предоставить какие-либо инвестиционные рекомендации или услуги. Указанные предложения могут быть направлены исключительно в соответствии с требованиями применимого законодательства. Настоящая публикация основана на информации, которую мы считаем надежной, однако мы не утверждаем, что все приведенные сведения абсолютно точны. При этом, отмечаем, что прошлая доходность не является показателем доходности инвестиций в будущем. Мы не несем ответственности за использование клиентами информации, содержащейся в настоящей публикации, а также за сделки и операции с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами, упоминающимися в ней. Мы не берем на себя обязательство регулярно обновлять информацию, которая содержится в настоящей публикации или исправлять возможные неточности. HF, его аффилированные и должностные лица, партнеры и сотрудники, в том числе лица, участвующие в подготовке и выпуске этого материала, оставляют за собой право участвовать в сделках в отношении упоминающихся в настоящей публикации ценных бумаг и иных финансовых инструментов. Также отмечаем, что на ценные бумаги и иные финансовые инструменты, рассматриваемые в настоящей публикации и номинированные в иностранной валюте, могут оказывать влияние обменные курсы валют. Изменение обменных курсов валют может вызвать снижение стоимости инвестиций в указанные активы. Следует иметь в виду, что инвестирование в Американские депозитарные расписки также подвержено риску изменения обменного курса валют, а инвестирование в казахстанские ценные бумаги и иные финансовые инструменты имеет значительный риск. В указанной связи, инвесторы до принятия решения об участии в сделках с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами, рассматриваемыми в настоящей публикации, должны проводить собственное исследование относительно надежности эмитентов данных ценных бумаг и иных финансовых инструментов.

Настоящая информация не предназначена для публичного распространения и не может быть воспроизведена, передана или опубликована, целиком или по частям, без предварительного письменного разрешения АО «Halyk Finance».

© 2018, все права защищены.

Департамент исследований

Мурат Темирханов	Директор
Станислав Чуев	Заместитель директора
Асан Курманбеков	Макроэкономика
Эльмира Арнабекова	Макроэкономика
Алтынай Ибраимова	Долевые инструменты
Андрей Кожокару	Долевые инструменты

E-mail

m.temirkhanov@halykfinance.kz
s.chuyev@halykfinance.kz
a.kurmanbekov@halykfinance.kz
e.arnabekova@halykfinance.kz
a.ibraimova@halykfinance.kz
a.kozhokaru@halykfinance.kz

Департамент продаж

Мария Пан	Директор
Динара Асамбаева	Институциональные
Айжана Молдахметова	Институциональные
Шынар Жаканова	Розничные
Сабина Муканова	Розничные

E-mail

m.pan@halykfinance.kz
d.asambayeva@halykfinance.kz
a.turaliyeva@halykfinance.kz
sh.zhakanova@halykfinance.kz
s.mukanova@halykfinance.kz

Адрес:

Halyk Finance
пр. Абая, 109 «В», 5 этаж
A05A1B9, Алматы, Республика Казахстан
Тел. +7 727 357 31 77
www.halykfinance.kz

Bloomberg

HLFN

Thomson Reuters

Halyk Finance

Factset

Halyk Finance

Capital IQ

Halyk Finance