

Обзор товарооборота Казахстана с ЕС

ҚАЗАҚСТАН ҚАРЖЫГЕРЛЕР ҚАУЫМДАСТЫҒЫ

АССОЦИАЦИЯ ФИНАНСИСТОВ КАЗАХСТАНА

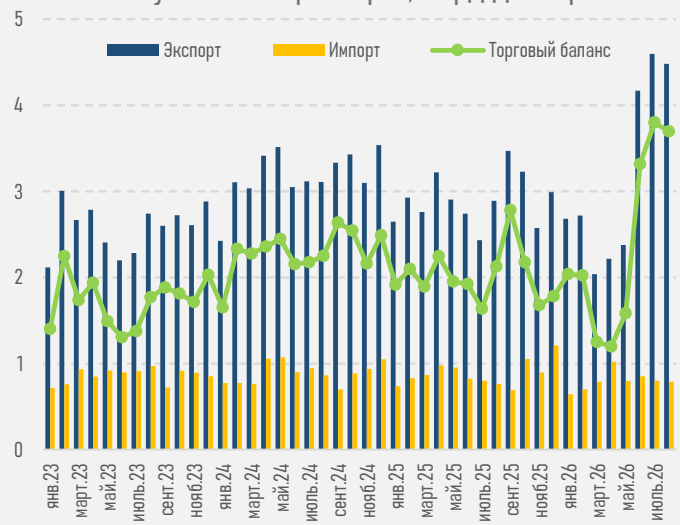
итоги 8 месяцев 2026 года

Ключевые тенденции

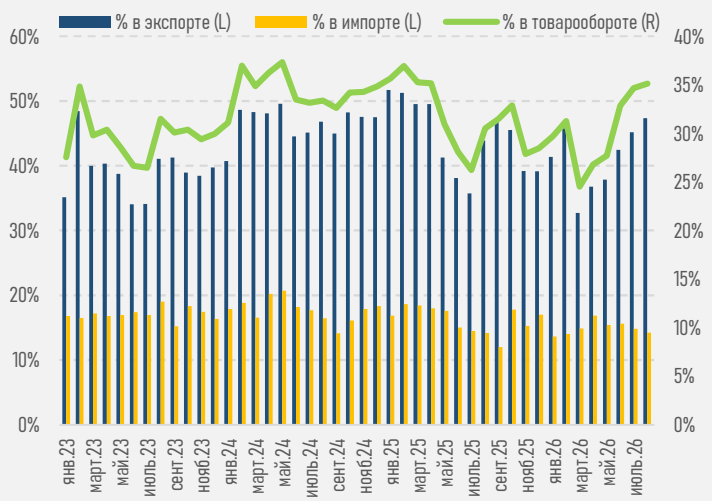
- За 8 месяцев 2026 г. товарооборот Казахстана с ЕС вырос на 8,2%, до $31,6 млрд. При этом доля ЕС во внешней торговле РК снизилась до 30,7% с 32,0% годом ранее на фоне опережающего роста торговли с другими партнерами.
- Основным источником роста двусторонней торговли стал экспорт, увеличившийся на 12,2%, до $25,3 млрд. Однако доля ЕС в казахстанском экспорте снизилась с 44,6 до 41,8%, несмотря на увеличение абсолютных объёмов поставок.
- Прирост экспорта практически полностью обеспечен минеральными (+$2,4 млрд) и химическими продуктами (+$439,4 млн). Это отражает сохранение сырьевой специализации поставок, прежде всего нефти и урановой продукции, при ограниченном вкладе остальных товарных групп.
- В географическом разрезе основной прирост пришелся на Францию (+$1,6 млрд), Грецию (+$627 млн) и Испанию (+$382 млн). На эти страны пришлись 96,5% прироста экспорта в ЕС, что указывает на концентрацию роста на отдельных рынках, а не на равномерное расширение географии поставок.
- Импорт европейских товаров, напротив, сократился на 5,4%, до $6,4 млрд. Основное снижение пришлось на машины, оборудование и транспортные средства (–$191,5 млн), а также химическую продукцию (–$109,3 млн). При этом сокращение импорта во многом связано с особенностями крупных инвестзакупок, а не только с изменением внутреннего спроса.
- В частности, поставки летательных аппаратов из Франции сократились на $322,7 млн, что объясняет значительную часть общего снижения импорта. Учитывая высокую стоимость и нерегулярный характер таких закупок, их динамика не свидетельствует об общем ослаблении спроса на европейское оборудование и технологическую продукцию.
- Крупнейшими поставщиками европейских товаров остаются Германия ($2,0 млрд), Италия ($898 млн) и Франция ($808 млн), обеспечивающие 57,6% импорта из ЕС. В отличие от торговли с Китаем и Россией, европейское направление характеризуется более выраженной ролью оборудования и технологической продукции, что повышает зависимость импорта от инвестиционных циклов.
- Разнонаправленная динамика экспорта и импорта способствовала расширению торгового профицита с ЕС до $18,9 млрд против $15,8 млрд годом ранее (+19,6%). Таким образом, европейское направление продолжает формировать значительную часть торгового профицита, однако его величина остаётся чувствительной к нефтяной конъюнктуре. Напомним, итоговый профицит в торговле за январь-август сложился ниже показателя с ЕС и составил $17,8 млрд.
- Несмотря на укрепление теңге, отдельные европейские товары продолжили дорожать (см. ниже), что сохраняет потенциал переноса импортных издержек во внутренние цены. Вместе с тем относительно небольшая доля ЕС в импорте РК (15,0%) ограничивает масштаб прямого инфляционного воздействия.
- В валютных расчётах евро чаще используется импортёрами (38,7% предприятий), чем экспортёрами (30,3%). Это соответствует различиям в товарной структуре торговли: преимущественно долларовому ценообразованию сырьевого экспорта и более широкому использованию евро при закупках европейской продукции.
- В ближайшей перспективе динамика торговли с ЕС будет во многом зависеть от нефтяных котировок и объёмов физических поставок. Возможная коррекция цен от достигнутых максимумов способна ограничить дальнейший рост экспортной выручки и торгового профицита, тогда как импорт будет определяться инвестиционными потребностями экономики, валютным курсом и ценовой конкурентоспособностью европейской продукции.

Товарооборот Казахстана

Совокупный товарооборот, млрд долларов



Доля ЕС в товарообороте, %



Структура экспорта и импорта в разрезе товаров

Структура экспорта, млн долларов



Структура импорта, млн долларов

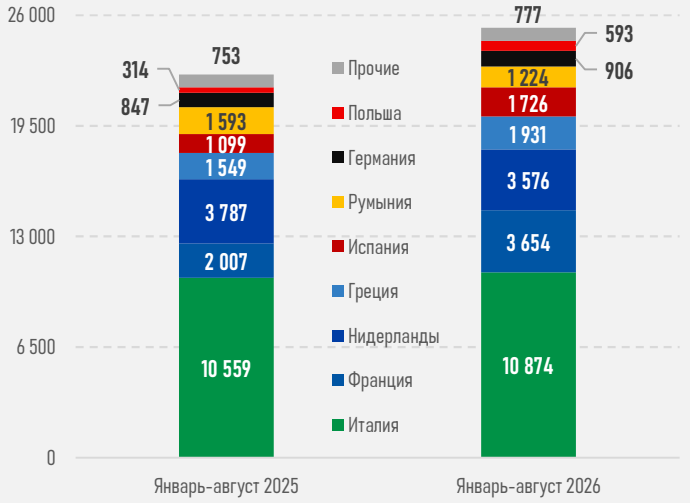


Источник: БНС АСПИР РК
** МиО = Машины и оборудование
*** ТС = Транспортные средства

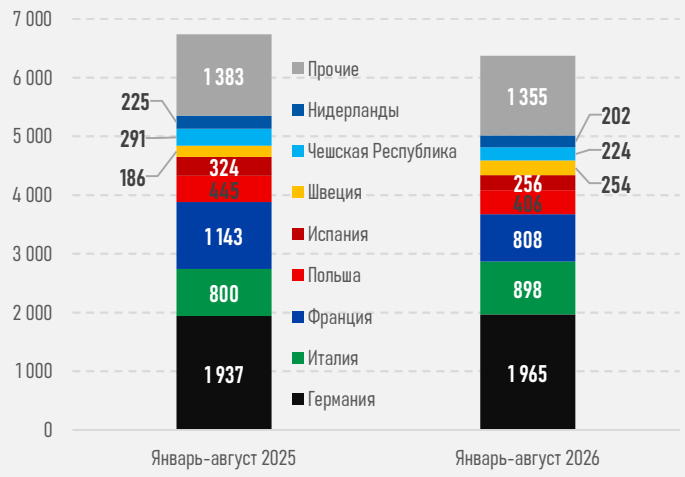
© Ассоциация финансистов Казахстана, 2026

Структура экспорта и импорта в разрезе стран

Структура экспорта, млн долларов

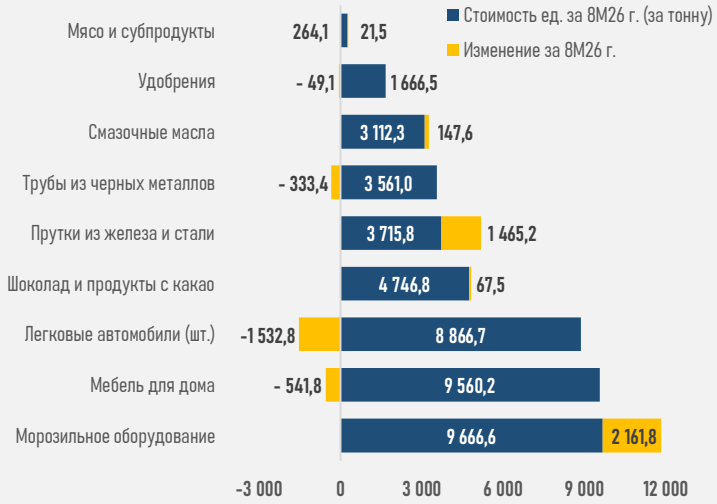


Структура импорта, млн долларов

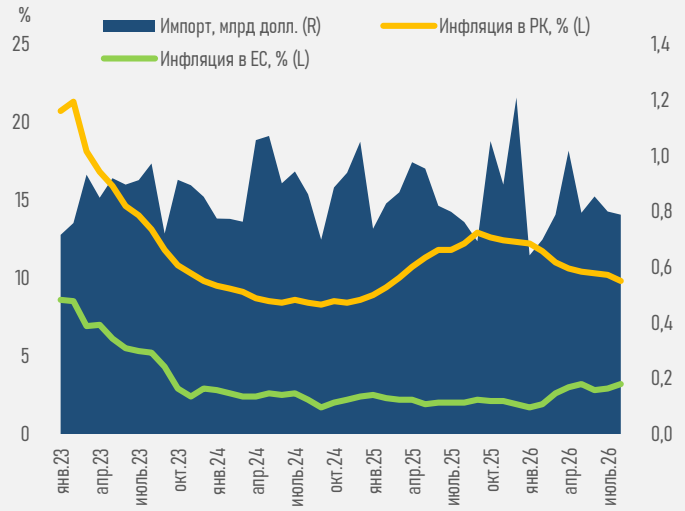


Динамика стоимости отдельных импортных товаров из ЕС и инфляции

Изменение цены на товары из ЕС, тыс. теңге

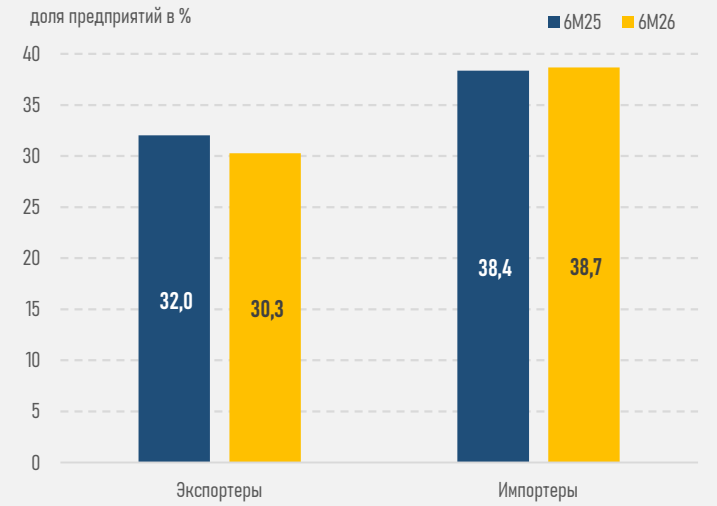


Динамика инфляции в РК и ЕС

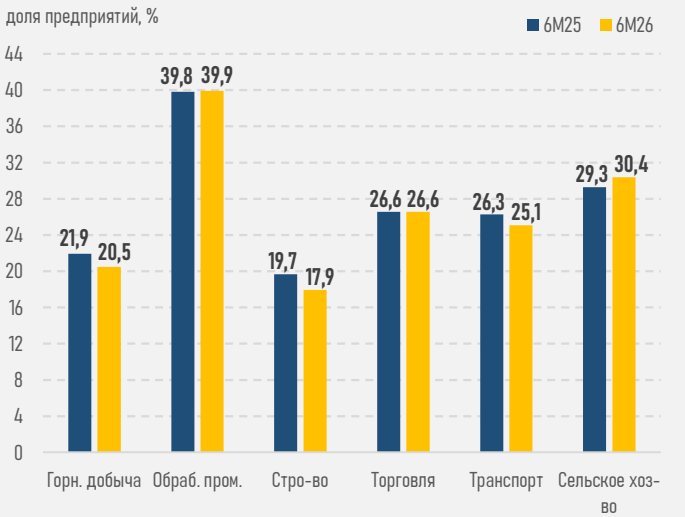


Использование евро во внешнеторговых расчётах и в разрезе отраслей

Использование евро в расчётах



Использование евро в разрезе отраслей



Источник: НБРК, EuroStat, БНС АСПИР РК, QazTrade

Примечание: суммы превышают 100%, т. к. компании используют несколько валют одновременно.

© Ассоциация финансистов Казахстана, 2026

Резюме

Евросоюз сохраняет стратегическое значение для внешней торговли РК, обеспечивая 42% экспортных поступлений и 15% импорта. Однако экономические функции ЕС в этих двух направлениях существенно различаются: для РК это прежде всего рынок сбыта сырьевых ресурсов, тогда как европейские поставки играют важную роль в обеспечении экономики РК оборудованием, технологиями и продукцией с высокой добавленной стоимостью.

За январь-август 2026 года положительное сальдо торговли с ЕС достигло $18,9 млрд, превысив общий торговый профицит Казахстана ($17,8 млрд). Таким образом, европейское направление фактически компенсирует отрицательное сальдо торговли с рядом других партнёров.

Вместе с тем высокая концентрация экспорта в сырьевых товарах означает, что значительная часть валютных поступлений зависит от внешней ценовой конъюнктуры, тогда как возможности увеличения несырьевого экспорта на европейском рынке пока используются ограниченно. Сокращение европейского импорта не следует однозначно рассматривать как ослабление внутреннего спроса. Значительная доля инвестиционных товаров и нерегулярность крупных закупок повышают волатильность поставок. При этом для долгосрочного роста экономики РК важнее не столько динамика совокупного импорта из ЕС, сколько сохранение доступа казахстанских предприятий к современному оборудованию и технологиям.

В дальнейшем возможности качественного расширения торговли с ЕС будут связаны прежде всего с выходом казахстанских производителей на европейский рынок с продукцией более глубокой переработки.

© Ассоциация финансистов Казахстана, 2026

Аналитический центр АФК регулярно готовит экономические обзоры различной периодичности экономической ситуации на валютных, фондовых, товарных рынках, анализ эмитентов KASE, статистических данных Национального банка РК, Министерства национальной экономики РК, Министерства финансов РК, Комитета государственных доходов, а также прочих событий, оказывающих влияние на текущую экономическую ситуацию в стране. Ознакомиться с материалами Аналитического центра АФК можно на сайте АФК.