

ECONOMIC
RESEARCH
INSTITUTE
QAZAQSTAN

economy.kz

NATIONAL ECONOMY: MONITOR

Дайджест АО "Институт экономических исследований" **Январь'21**

(001)

ЕЖЕНЕДЕЛЬНЫЙ ДАЙДЖЕСТ ЯНВАРЬ 2021

ECONOMIC
RESEARCH
INSTITUTE

QAZAQSTAN

economy.kz

NATIONAL ECONOMY: MONITOR

Дайджест АО "Институт экономических исследований"

25-31 ЯНВАРЯ
2021 ГОДА



РЫНОК НЕФТИ

Ожидания по поводу новых стимулирующих мер администрации Байдена поддерживают рынок нефти. **Цена на нефть по итогам недели сложилась на уровне \$56,07 за баррель.**

Фондовые рынки показывают сильную волатильность. Мировые индексы закрыли неделю на отрицательных значениях.

ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ:

Рынок нефти находится под давлением двух противоположных цен. С одной стороны рынок стал более позитивно оценивать перспективы, делая ставку на то, что вакцинация приведет к быстрому восстановлению спроса на энергоносители. Но в то же время ухудшение ситуации с коронавирусом и закрытие границ во многих странах Европы оказывают негативное давление на цены.

Ожидаем, что и в дальнейшем будет наблюдаться высокая волатильность на рынке нефти, когда любая новость будет служить триггером для движения цен. По мере восстановления ситуации с COVID-19 ожидаем стабилизации нефтяных котировок.

ECONOMIC
RESEARCH
INSTITUTE
KAZAKHSTAN
economy.kz

NATIONAL ECONOMY: MONITOR

Дайджест АО "Институт экономических исследований"



СТРАНЫ

- **Джо Байден** принимает меры по стимулированию экономики, восстанавливает утраченные договоренности со странами-партнерами
- **Американский автопром** меняет модель бизнеса, ориентируясь на производство наиболее энергоэффективных автомобилей.
- **Реальные доходы населения** в странах Еврозоны показывают признаки восстановления
- **Ситуация с безработицей** в ЕС улучшается
- **Во всех странах ЕС** усиливаются меры, направленные на предотвращение распространения коронавируса.
- **Согласно первой оценке Росстата**, экономический спад в России по итогам года составил 3,1%.
- **Ситуация на рынке труда России** ухудшилась в 2020г. Реальные располагаемые доходы сократились на 3,5%

ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ:

Постепенно начинают выходить данные по ВВП стран. Примечательно, что цифры выходят несколько лучше оценок международных организаций, предполагавших более сильное сокращение из-за повторных карантинных мер. Рост цен на нефть, признаки восстановления экономической активности и доходов населения в зоне Евро потенциально в среднесрочной перспективе окажут положительное влияние на экспортную выручку Казахстана.

Но в то же время существует значительная неопределенность в связи с новыми вспышками заболеваемости коронавирусом в странах-торговых партнерах Казахстана.

МИРОВЫЕ ФОНДОВЫЕ РЫНКИ

**Наблюдается
высокая
волатильность
на рынках**

Индекс Shanghai Composite по состоянию на 01.02.2021 г. упал на 6 пунктов, или 0,2%, до 3477 в ходе ранних сделок в понедельник, после сообщений о том, что за последние семь месяцев производственный сектор Китая расширился меньше всего и не соответствует ожиданиям рынка, чему способствовало падение экспортных заказов на фоне возобновления случаев заражения COVID-19.

В пятницу 29.01.2021 г. Уолл-стрит закрылся с отрицательным балансом, после небольшого роста в четверг на фоне растущих опасений по поводу ажиотажа вокруг американской розничной сети GameStop.

Акции ритейлера видеоигр подскочили более чем на 40% после того,



как авторитетный американский брокер Robinhood заявил, что разрешит ограниченную покупку акций и сильно сократил список имен в четверг.

Акции GameStop выросли на 1000% в январе, в то время как AMC Entertainment подскочили на 500%, что вызвало тревогу «мыльного пузыря», это связано с низкими процентными ставками и ожиданиями вакцины.

На фоне негативной динамики на сырьевом рынке, в особенности в сфере нефти и газа, а также потребительских товаров, фондовый рынок США закрылся в минусовой отметке. Таким образом, **Индекс Dow Jones упал на 622 пункта, или 2%, до 29 981 пункта. S&P 500 упал на 73 пункта или 1,9% до 3714. Nasdaq упал на 267 пунктов или 2% до 13 071.**

В течение недели все основные индексы резко упали: Dow упал на 3,3%, S&P 500 на 3,3% и Nasdaq на 3,5%. В течение месяца Dow упал на 2%, S&P500 - на 1,1%, тогда как Nasdaq прибавил 1,4%.



МИРОВЫЕ ТОВАРНО-СЫРЬЕВЫЕ РЫНКИ

Цены на нефть движутся разнонаправленно

1 февраля нефть марки Brent упала до \$55/барр, поскольку рост числа коронавирусных инфекций и более медленное, чем ожидалось, разворачивание вакцины в США и Европе вызвали опасения относительного темпов восстановления спроса на топливо.

Что касается предложения, Саудовская Аравия участвовала в добровольном сокращении добычи на 1 млн баррелей в день в феврале и марте, в то

время как Ирак также пообещал сократить добычу, чтобы компенсировать прошлогоднее перепроизводство. Котировки на нефть поддерживались ожидаемыми мерами плана президента США Байдена по стимулированию экономики.

Другим фактором, поддерживающим котировки, является обещание Ирака сокращать добычу в начале 2021 года для компенсации невыполнения условий сделки ОПЕК в прошлом году.

Негативное влияние на котировки оказывали новости по росту уровней запасов нефти в США.

Стоимость мартовских фьючерсов на нефть Brent на лондонской бирже ICE Futures в пятницу составили \$56,07 за баррель.



МИРОВЫЕ ТОВАРНО-СЫРЬЕВЫЕ РЫНКИ

«Безуглеродный» алюминий

26 января ведущие китайские производители алюминия Aluminum Corp of China и China Hongqiao Group выступили с совместным заявлением о вкладе в борьбу с выбросами углекислого газа.

Разработан план действий из семи пунктов, где, в частности, предлагается перевести производство алюминия на использование безуглеродной энергии гидроэлектростанций, ветряных и солнечных установок.

Другие меры предусматривают повышение энергоэффективности, внедрение безуглеродных технологий и стимулирование вторичной переработки алюминия.

Напомним, в октябре 2020 года Председатель КНР Си Цзиньпин, выступая в ООН, заявил, что к 2030 году Китай вдвое снизит выброс парниковых газов, а к 2060 году планирует достичь “углеродной нейтральности”.

НОВОСТИ США

США и Россия 27 января произвели обмен дипломатическими нотами о достижении договоренности по продлению договора о стратегических наступательных вооружениях (СНВ-III).

Затронуты вопросы сотрудничества в борьбе с пандемией COVID-19, одностороннего выхода США из Договора по открытому небу, сохранения Совместного всеобъемлющего плана действий по иранской ядерной программе, внутриукраинского регулирования, а также инициативы России по проведению саммита постоянных членов Совбеза ООН.

К 2035 году компания General Motors Co откажется от продажи авто, работающих на бензине и дизтопливе.

В настоящее время на автомобили с бензиновыми и дизельными двигателями **приходится порядка 98% продаж GM.** Крупные пикапы и внедорожники, которые приносят компании основную прибыль, входят в число наименее энергоэффективных автомобилей. Для достижения поставленных целей автопроизводителю придется изменить все модели машин, переведя их на электрические или, возможно, водородные двигатели. Компания рассчитывает на разработанную ею технологию **Ultium,** которая, как ожидается, **позволит сократить расход энергии в электромобилях на 60%.**



НОВОСТИ США

COVID и предпринимаемые меры.
В США к 31 января за сутки выявили 136 252 новых заболевших коронавирусной инфекцией.

Общее число зафиксированных в стране случаев COVID-19 достигло 26 076 032 чел.

Федеральные Центры по контролю и профилактике заболеваний США предписали компаниям – операторам общественного транспорта следить за обязательным ношением защитных масок всеми пассажирами на всех видах общественного транспорта (автобусы, метро, поезда, паромы, транспортные суда, такси, авиалайнеры, и др.), на любых станциях и зон ожиданий

для пассажиров. **В США проводится массовая вакцинация населения.**

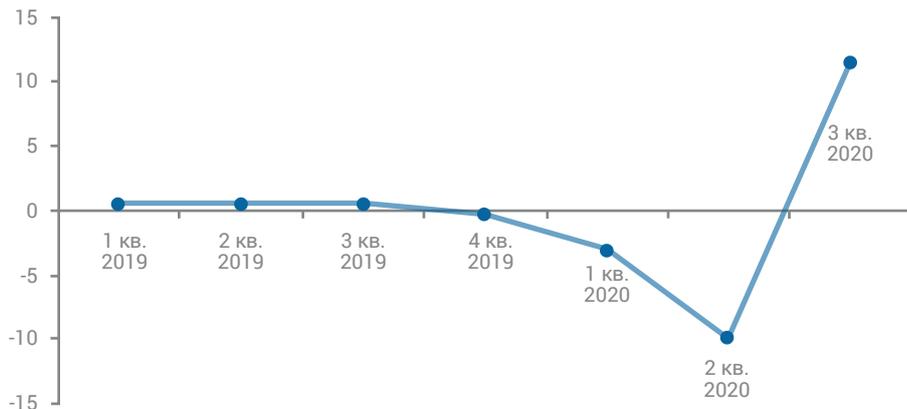
На 31.01.2021 г. распространено почти 50 млн. доз вакцин, были вакцинированы 30 млн. человек.

В США для вакцинирования населения используются **препараты Moderna и Pfizer/BioNTech.**

НОВОСТИ ЕВРОСОЮЗА

Реальное потребление домашних хозяйств на душу населения восстанавливается как в зоне евро, так и в ЕС.

В 3-м квартале 2020 года реальное потребление домашних хозяйств на душу населения в зоне евро увеличилось на 12,1% после снижения до 10,3% в предыдущем квартале.



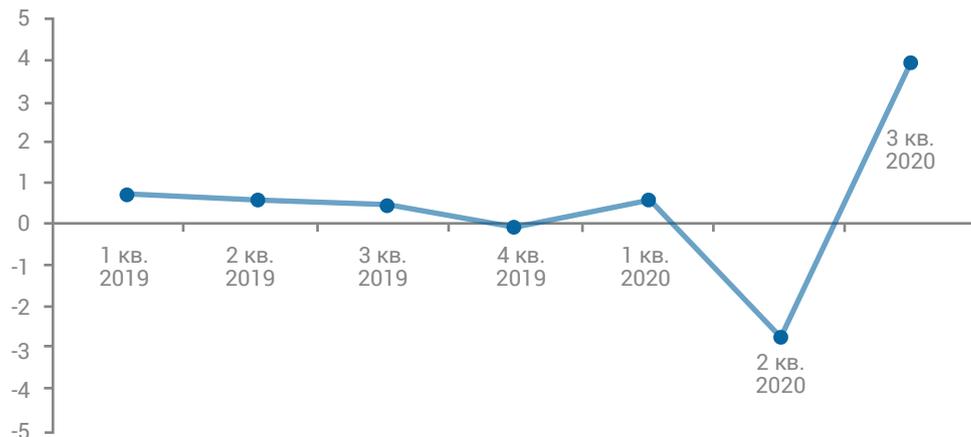
Источник: ec.europa.eu



НОВОСТИ ЕВРОСОЮЗА

В течение 3-го квартала 2020 года валовый скорректированный располагаемый доход домашних хозяйств в зоне евро увеличился на 4,0%, в ЕС – на 2,8%.

Основной причиной стало существенное повышение заработной платы. В отличие от 2-го квартала 2020 года положительный вклад внесли смешанный доход домашних хозяйств, доход от собственности и прочие текущие трансферты.

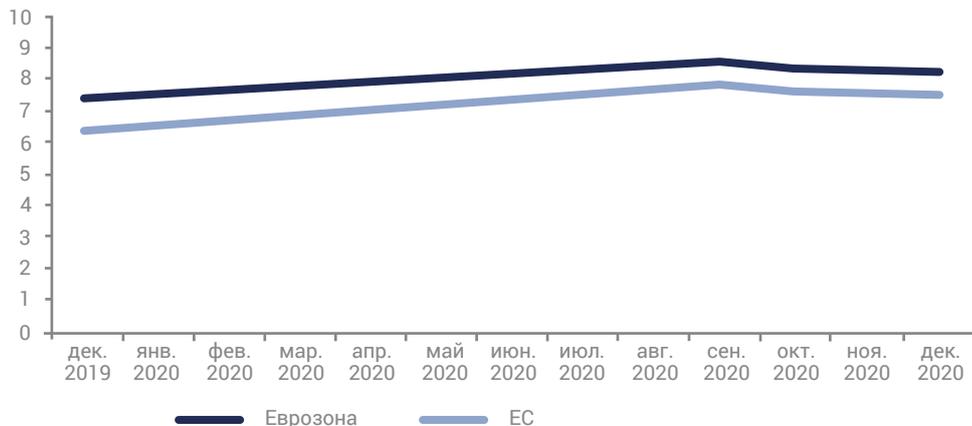


Источник: ec.europa.eu

НОВОСТИ ЕВРОСОЮЗА

Безработица в еврозоне составляет 8,3%, в ЕС – 7,5%. В декабре 2020 года уровень безработицы с учетом сезонных колебаний в зоне евро составлял 8,3%.

Показав рост на 0,9 п.п. по сравнению с декабрем 2019 года (7,4%). Уровень безработицы в ЕС в декабре 2020 года составил 7,5%, что также выше показателя декабря 2019 года (6,5%).



Источник: ec.europa.eu



НОВОСТИ ЕВРОСОЮЗА

COVID и предпринимаемые меры.

С 30.01.2021 г. Франция закрывает границы. С 31.01.2021 г. запрещено отправляться из страны за пределы ЕС и прибывать оттуда, за исключением особых случаев. Приостанавливается работа всех торговых центров и крупных магазинов, в остальных вновь вводят ограничения на максимальное число покупателей, которые могут находиться внутри одновременно.

В Великобритании с 29.01.2021 г. начали действовать новые штрафы за участие в домашних вечеринках: 800 фунтов за собрания с участием более чем 15 человек. При этом за каждое повторное нарушение штраф будет удваиваться.

В Германии федеральное прави-

тельство ограничило въезд из Бразилии, Великобритании, Ирландии, Португалии и ЮАР: в этих странах распространены новые штаммы коронавируса.

В Норвегии закрывают границы для всех, кто не живет в королевстве. Исключения сделаны только для медицинских работников и для доставки товаров.

Реальный доход на душу населения вырос как в зоне евро, так и в ЕС.

Реальный доход домохозяйств на душу населения увеличился в 3-м квартале 2020 года на 4,3%. За 2-ой квартал реальные доходы упали на 2,9%.



НОВОСТИ КИТАЯ

Китай запустил вторую группу спутников дистанционного зондирования Земли.

Китай 29.01.2021 г. успешно вывел на орбиту вторую группу спутников дистанционного зондирования Земли «Яогань-31». Запуск спутников состоялся с космодрома Цзюцюань на северо-западе Китая в 12:47 по местному времени (07:47 мск).

При запуске была задействована ракета-носитель «Чанчжэн-4 С». Уточняется, что для ракет-носителей этой серии это был 359-й полет.

Аппараты будут использованы для изучения электромагнитных полей и проведения других технических экспериментов.

Против 4-х компаний и 1-го гражданина КНР Украиной введены санкции.

Против 4-х китайских компаний: Hong Kong Skyrizon Holdings Limited, Beijing Skyrizon Aviation Industry Investment Co., Beijing Xinwei Technology Group Co. и Skyrizon Aircraft Holdings Limited, и **1-го лица - ключевого акционера Skyrizon, гражданина Китая Ван Цзиня,** введены санкции Украиной, срок которых составляет 3 года.

В течение этого времени активы указанных компаний на Украине будут заблокированы, ограничены торговые операции, транзит ресурсов, полеты и перевозки по стране.



НОВОСТИ РОССИИ

Экономический спад оказался умеренным.

Согласно первой оценке Росстат, экономический спад по итогам года составил 3,1%. В целом оценка по году оказалась оптимистичнее рынка и ожиданий международных организаций. Январская оценка МВФ предполагала спад на 3,6%, декабрьский прогноз ВБ – на 3,6-3,7%, консенсус прогноз Bloomberg – 3,7%.

Статистика показывает сильное падение в потребительских секторах: **пассажирский транспорт (-45%), общественное питание (-20,6%), услуги (-17,3%), розничная торговля (-4,1%).**

Безработица в 2020 году выросла из-за экономического спада.

Ухудшение экономической ситуации в 2020 году привело к росту уровня безработицы. Одновременно с этим выросло количество официально зарегистрированных **безработных с ~700 тысяч человек до 2,4 млн. человек в среднем по году.**

Нормализация ситуации и восстановление деловой активности способствовали снижению уровня безработицы до 5,9% к концу года (4,6% в декабре 2019 года). **Вместе с тем, реальные зарплаты за январь-ноябрь выросли на 2,2%.**

Существенную поддержку зарплатам оказали стимулирующие выплаты в здравоохранении и госуправлении.

НОВОСТИ СТРАН G20

ВВП стран G20 продемонстрировал высокий уровень восстановления в третьем квартале 2020 года, но данный показатель остался ниже предпандемического максимума.

Валовой внутренний продукт (ВВП) в зоне стран, входящих в G20 в третьем квартале 2020 года вырос на 8,1% после беспрецедентных падений из-за COVID-19.

Однако ВВП оставался на уровне в 2,4%, что ниже докризисного максимума последнего квартала 2019 года.

Среди экономик стран G20 ВВП Индии вырос больше всего на 21,9%, после падения на 25,2% во втором квартале, что является самым резким падением за всю историю страны.

ВВП также восстановился с двузначными числами в третьем квартале после двузначного падения во втором квартале:

Франция на 18,7% после снижения на 13,8%;

Италия на 15,9% после -13,0%;

Турция на 15,6% после -10,8%;

Англия на 15,5% после -19,8%;

ЮАР на 13,5% после -16,6%;

Мексика на 12,1% после -17,0%.

ВВП в зоне G20 в целом оставался значительно ниже уровня по сравнению с аналогичным кварталом годом ранее (минус 2%), при этом только Турция и Китай показали положительный рост (5,4% и 4,9%, соответственно), тогда как в Великобритании наблюдалось наибольшее падение (-9,6%).



ECONOMIC
RESEARCH
INSTITUTE
QAZAQSTAN

economy.kz

NATIONAL ECONOMY: MONITOR

Дайджест АО "Институт экономических исследований"

ССЫЛКИ НА ИСТОЧНИКИ:

1. stat.gov.kz
2. knoema.ru
3. rosstat.gov.ru
4. ec.europa.eu
5. trendeconomy.ru
6. index.minfin.com.ua
7. coronavirus.jhu.edu
8. iz.ru
9. kapital.kz
10. tass.ru

The background features a stylized globe on the left, composed of a grid of small squares. To the right, there are various financial symbols including the Euro (€), Dollar (\$), and Yen (¥). A bar chart with a line graph overlay is visible, showing data points with values like 22.41, 19.12, and 17.35. The overall color scheme is dark blue with white and light blue accents.

ECONOMIC
RESEARCH
INSTITUTE

QAZAQSTAN

NATIONAL ECONOMY:
MONITOR

Дәрікест АО "Институт экономикалық зерттеулері" **Январь '21**
(001)

economy.kz