

№140 ДЕКАБРЬ 2023

NATIONAL ECONOMY: MONITOR

ЕЖЕНЕДЕЛЬНЫЙ ДАЙДЖЕСТ
ECONOMY.KZ



РЫНОК НЕФТИ

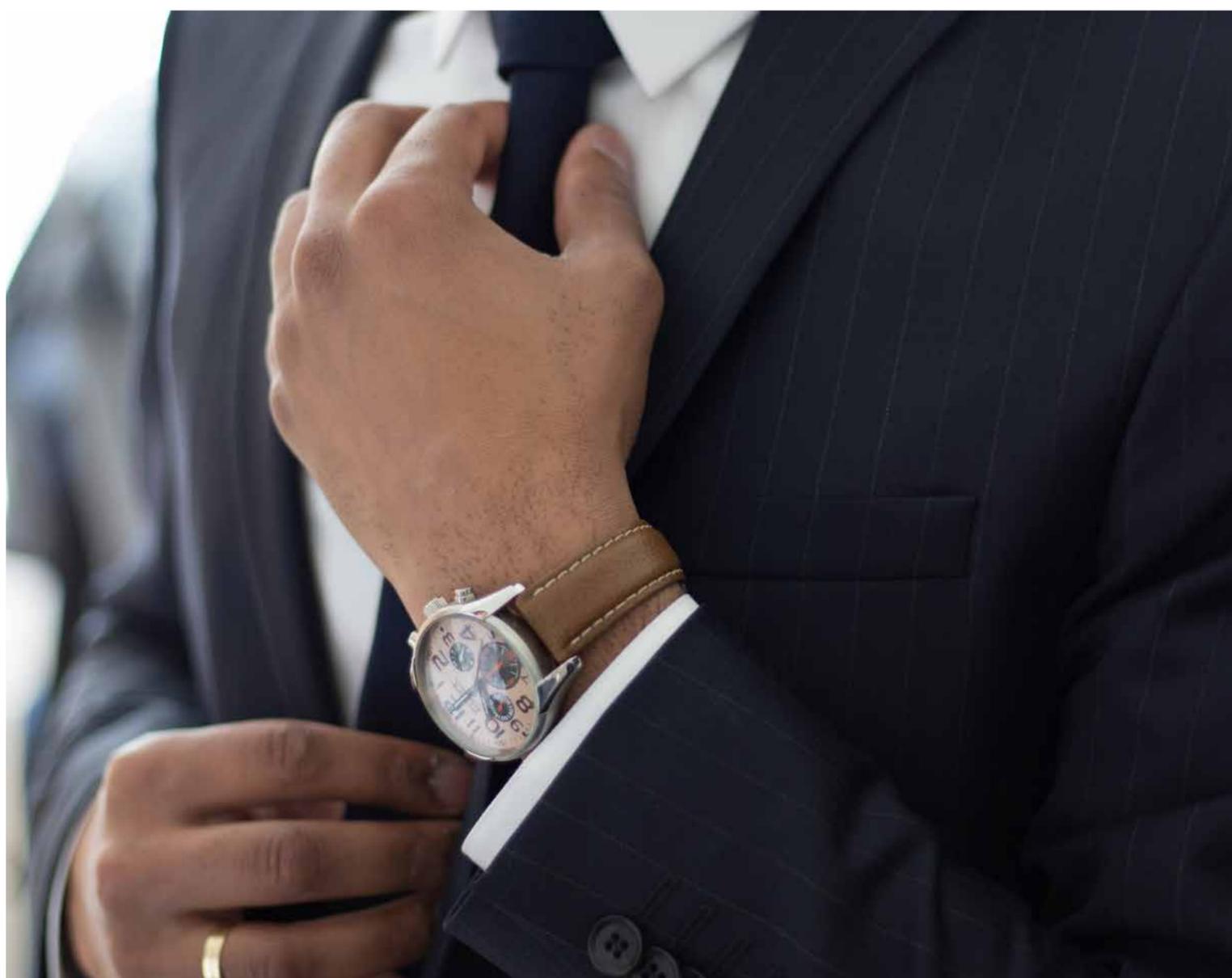
По итогам недели нефтяные котировки увеличились на \$2,59 или на 3,4% на фоне повышенной опасности транспортировки грузов через Суэцкий канал, что вынуждает суда обходить Африку через мыс Доброй Надежды. Таким образом, в ходе торгов 22 декабря цена на нефть марки Brent на бирже ICE в Лондоне составила \$79,19 за баррель.

РЫНОК НЕФТИ

ЦЕНА НА НЕФТЬ МАРКИ BRENT УВЕЛИЧИЛАСЬ ДО \$79,19.

Турция купила у России исторически рекордный объем нефти в ноябре 2023 года. Анкара покупала сырье по комфортным ценам, и это помогло турецким компаниям сэкономить 2 миллиарда долларов на счетах за электричество. Европейские страны после начала СВО в основном прекратили покупать нефть и газ из России, поэтому Турция стала одним из крупнейших импортеров российских энергоресурсов. В ноябре 2023 года на Турцию пришлось 14% от общего объема российского экспорта сырой нефти морским путем.

Министр нефти, газа и минеральных ресурсов Анголы Диамонтино Азеведо заявил, что страна выходит из состава ОПЕК. Добыча Анголы в ноябре текущего года составляла чуть больше 1 миллиона баррелей в сутки, это 17-е место в мире и примерно 4% от общей добычи стран ОПЕК. Страны ОПЕК+ договорились скорректировать квоты ряда африканских стран на следующий год — предельный уровень добычи нефти для Анголы снижен на 180 тысяч баррелей в сутки от уровня, утвержденного на встрече в июне, до 1,11 миллиона баррелей в сутки. Однако Ангола заявила, что не согласна со своей квотой, и планирует добывать больше положенного уровня.



ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ

Международные организации ожидают замедления роста мирового спроса на нефть в текущем и следующем году по причине ослабления макроэкономического климата и развития парка электромобилей. При этом ожидается рекордные объемы добычи.



СТРАНЫ

- Экономика США в третьем квартале увеличилась
- Потребительские расходы в США июле-сентябре повысились
- Индекс PCE Core в третьем квартале вырос
- Инфляция в еврозоне в ноябре замедлилась
- Объемы строительства в октябре в еврозоне снизились
- Прямые иностранные инвестиции в Китай в январе-ноябре упали
- Рост цен производителей продовольствия в РФ в ноябре замедлился



ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ: США

Рост экономики США в третьем квартале, хоть и немного ниже прогнозов, является наивысшим показателем с конца 2021 года. Это свидетельствует о том, что экономика США продолжает укрепляться. Несмотря на это, аналитики прогнозируют, что к концу года будет наблюдаться замедление темпов роста экономики до диапазона от 1% до 2%.



ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ: ЕВРОСОЮЗ

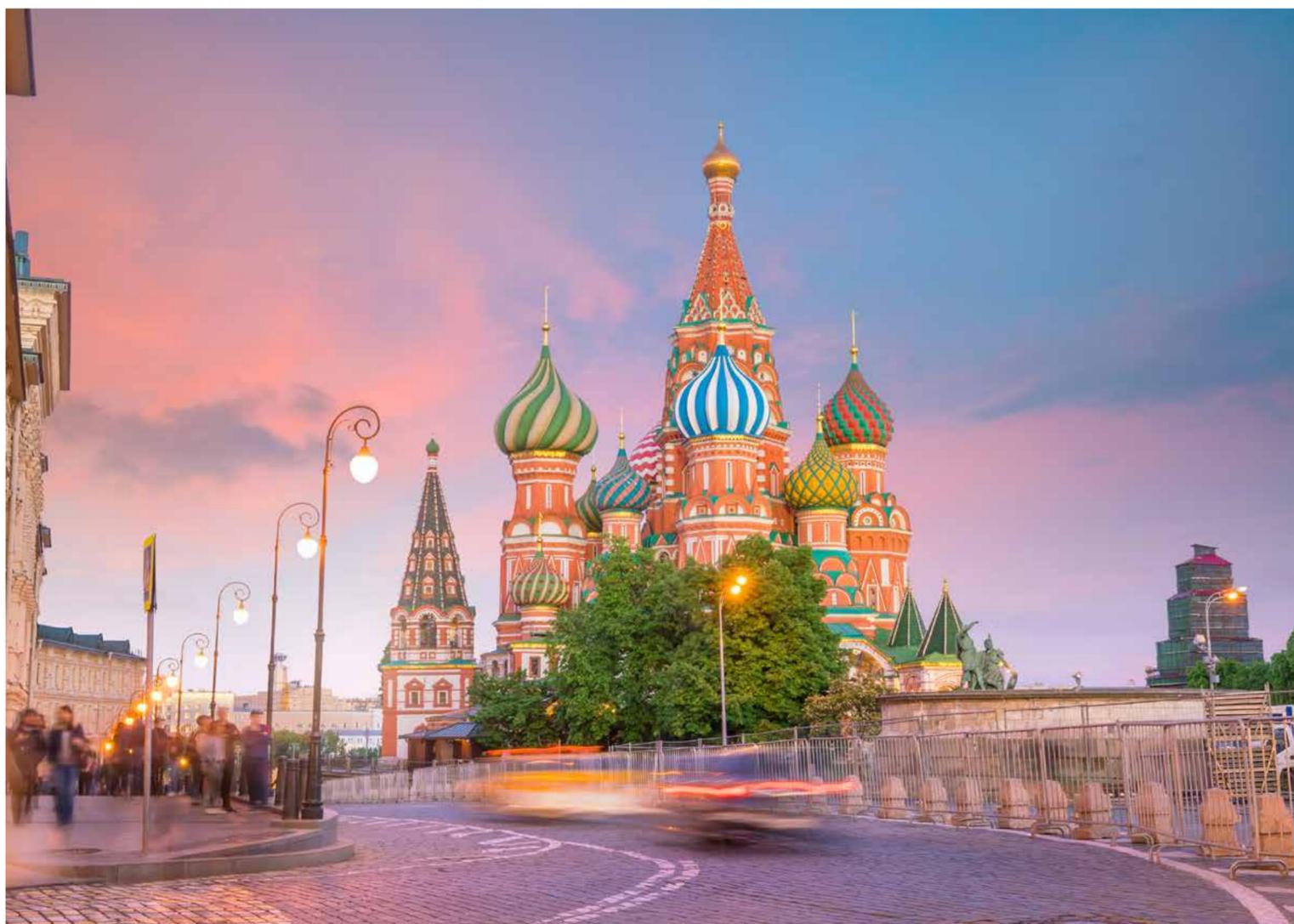
Несмотря на значительное снижение, рост потребительских цен в еврозоне все еще превышает целевое значение Европейского центрального банка в 2%. Это указывает на необходимость дополнительных мер для стабилизации цен со стороны ЕЦБ.

В то же время, объемы производства в отраслях продолжают снижаться как это было в октябре в секторе строительства, что свидетельствует о потенциальных трудностях в экономике еврозоны.



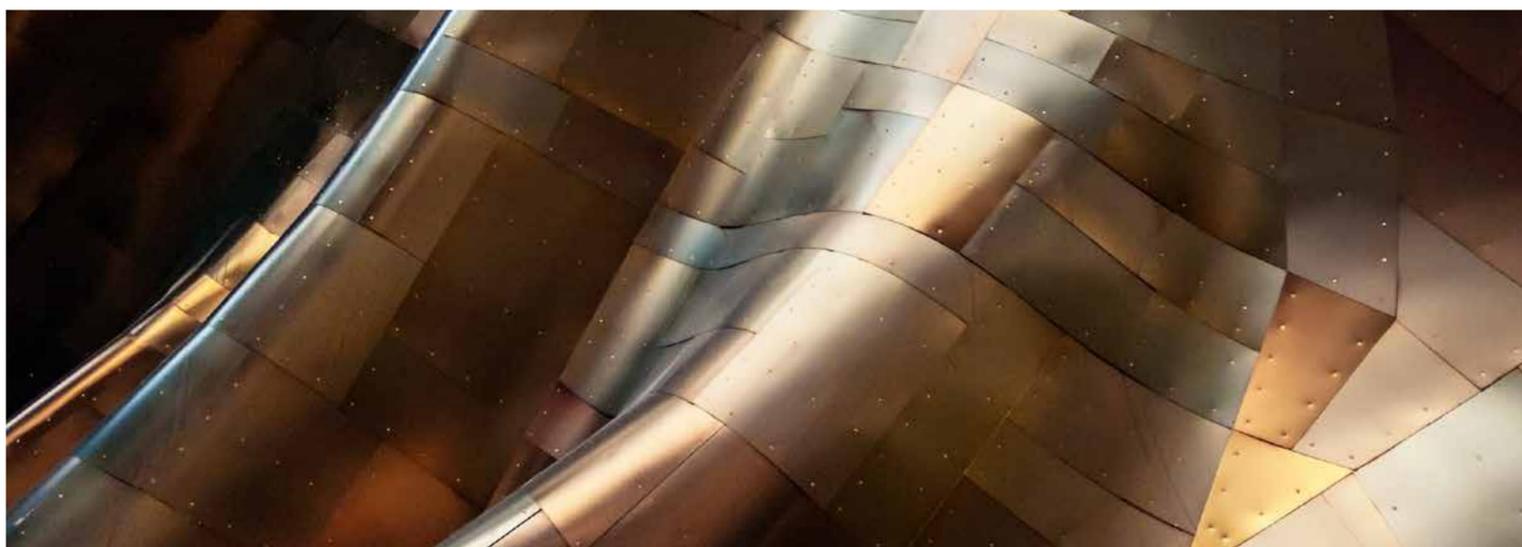
ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ: КИТАЙ

Снижение объемов прямых иностранных инвестиций в Китай может свидетельствовать о том, что иностранные инвесторы не вернулись полностью в страну после пандемии COVID-19, и настроения относительно восстановления экономики Китая остаются слабыми.



ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ: РОССИЯ

Цены на продукцию производителей продовольственных товаров в РФ с начала текущего года и по сравнению с ноябрем прошлого года выросли на 9,2%, что свидетельствует о инфляционных давлениях в этом секторе. Банком России прогнозируется, что к концу 2023 года годовая инфляция приблизится к верхней границе диапазона 7–7,5%. В связи с чем, Банком было принято решение увеличить ключевую ставку до 16%. Вероятней всего, в следующем году ключевая ставка продолжит расти.



МИРОВЫЕ ТОВАРНЫЕ РЫНКИ

КОТИРОВКИ ЦВЕТНЫХ МЕТАЛЛОВ ПРОДЕМОНСТРИРОВАЛИ СМЕШАННУЮ ДИНАМИКУ НА ЭТОЙ НЕДЕЛЕ

На неделе 18-24 декабря 2023 года на рынке цветных металлов наблюдались разнонаправленные тенденции. Цены на медь снизились на фоне неопределенности процентной ставки Федеральной резервной системы США, в то время как цены на алюминий выросли благодаря росту спроса в секторе возобновляемой энергетики Китая. Экономические и геополитические факторы также оказали значительное влияние на динамику рынка различных металлов.

Начало недели для меди ознаменовалось ростом цен на медь, который был обусловлен ожидаемым ограничением предложения и снижением курса доллара. Тем не менее уже к среде цены на медь стабилизировались на уровне в \$8460 за тонну. Таким образом, по итогам недели цена на медь выросла на \$24,5 или на 0,3%.

В отличии от меди цена на алюминий в течении недели продемонстрировала более скромный рост. В целом динамика рынка алюминия соответствует общей тенденции на рынке цветных металлов. По итогам недели стоимость металла выросла на \$21,5 или 1%.

По данным MSCI производство первичного алюминия в ноябре 2023 года выросло на 4,8% до 3,5 млн. тонн. Среднесуточный объем производства в ноябре составил 118 000 тонн. Рост производства был обусловлен растущим спросом на алюминий в стране, который по оценкам увеличится на 4 % в 2023 году благодаря росту потребления в секторе возобновляемых источников энергии.

Цены на алюминий и медь на Лондонской бирже металлов (LME) в пятницу 22-ого декабря сложились на уровне:

Алюминий:

(cash) \$2234 за тонну;

(3-мес. контракт) \$2326 за тонну.

Медь:

(cash) \$8499 за тонну;

(3-мес. контракт) \$8573,50 за тонну.



ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ

На рынке цветных металлов наблюдалось разнообразие: цены на медь снизились из-за неопределенности ставок Федеральной резервной системы, а цены на алюминий выросли благодаря спросу на возобновляемые источники энергии в Китае.

Экономические и геополитические факторы также сыграли ключевую роль в формировании этих тенденций на рынке.

НОВОСТИ США

ЭКОНОМИКА США В ТРЕТЬЕМ КВАРТАЛЕ УВЕЛИЧИЛАСЬ

Рост экономики США в третьем квартале составил 4,9% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, что было чуть ниже ранее озвученных 5,2%.

Несмотря на это, рост в III квартале стал самым высоким с октября по декабрь 2021 года.

ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЕ РАСХОДЫ В США ИЮЛЕ-СЕНТЯБРЕ ПОВЫСИЛИСЬ

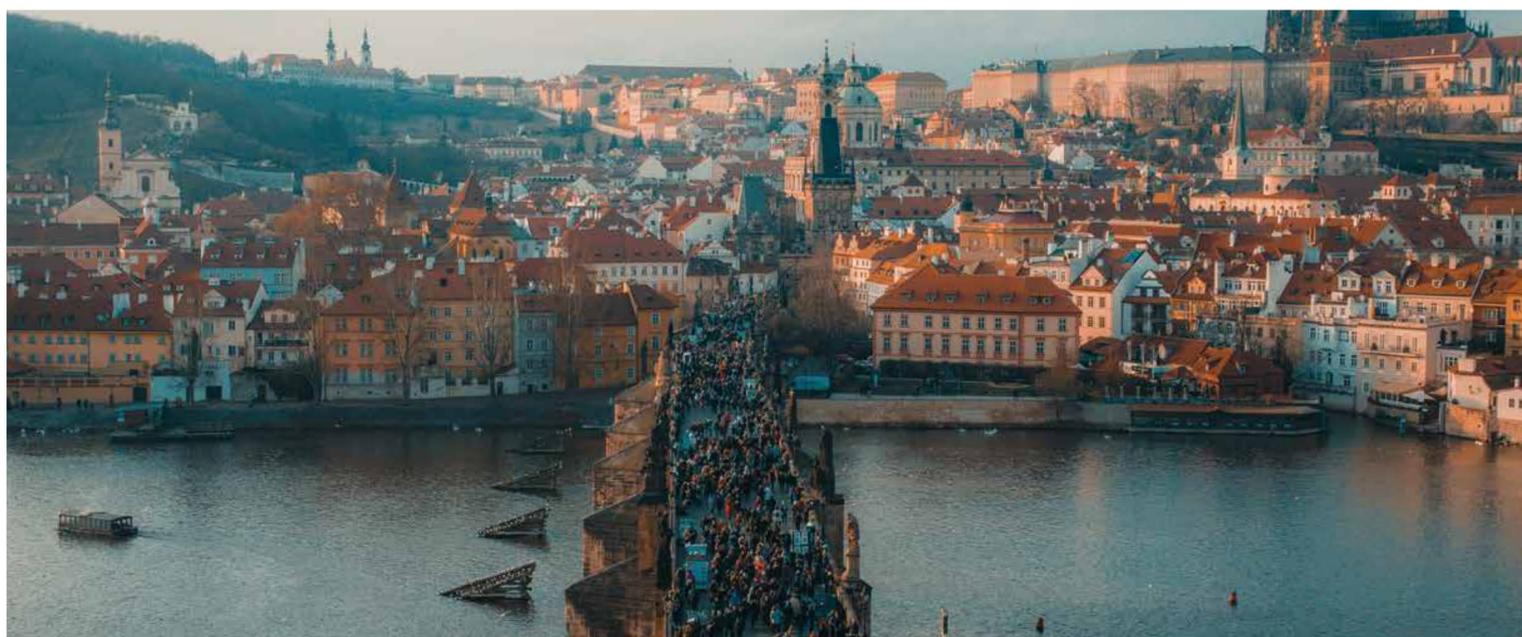
Потребительские расходы, составляющие значительную часть экономики США, увеличились в июле-сентябре на 3,1%.

Ранее сообщалось о прогнозе роста на 3,6%, однако фактический прирост оказался чуть ниже. Этот прирост является наибольшим с IV квартала 2021 года.

ИНДЕКС PCE CORE В ТРЕТЬЕМ КВАРТАЛЕ ВЫРОС

Индекс PCE Core, который исключает изменение цен на продукты питания и энергоносители, вырос на 2% кв/кв в третьем квартале.

Изначально сообщалось о более высоком росте в 2,3%, однако фактический прирост оказался ниже. Рост в 2% является самым низким с IV квартала 2020 года.



НОВОСТИ ЕВРОСОЮЗА

ИНФЛЯЦИЯ В ЕВРОЗОНЕ В НОЯБРЕ ЗАМЕДЛИЛАСЬ

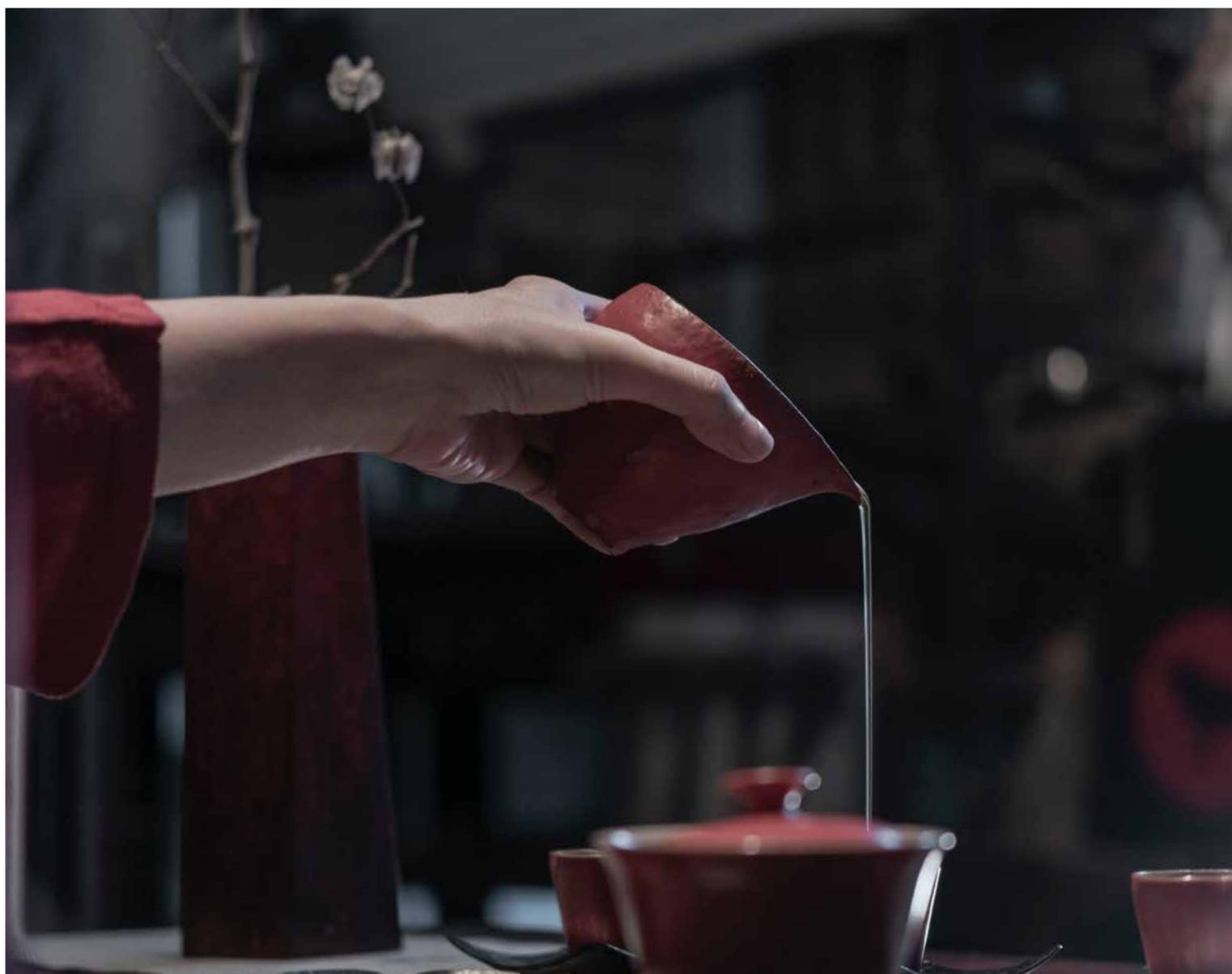
В ноябре 2023 года в еврозоне наблюдался рост потребительских цен на уровне 2,4% г/г, что полностью совпало с предварительно опубликованными данными и прогнозами аналитиков. Этот прирост оказался наименьшим с июля 2021 года.

Индекс CPI Core, не учитывающий продукты питания и энергоносители, замедлился в ноябре до 3,6%, что является минимальным уровнем с апреля 2022 года.

ОБЪЕМЫ СТРОИТЕЛЬСТВА В ОКТЯБРЕ В ЕВРОЗОНЕ СНИЗИЛИСЬ

В октябре 2023 года объемы строительства в еврозоне уменьшились на 1% в сравнении с предыдущим месяцем. Ранее в прошлом месяце наблюдался рост на уровне 0,9%.

В сравнении с предыдущим годом объемы строительства сократились на 0,7%.

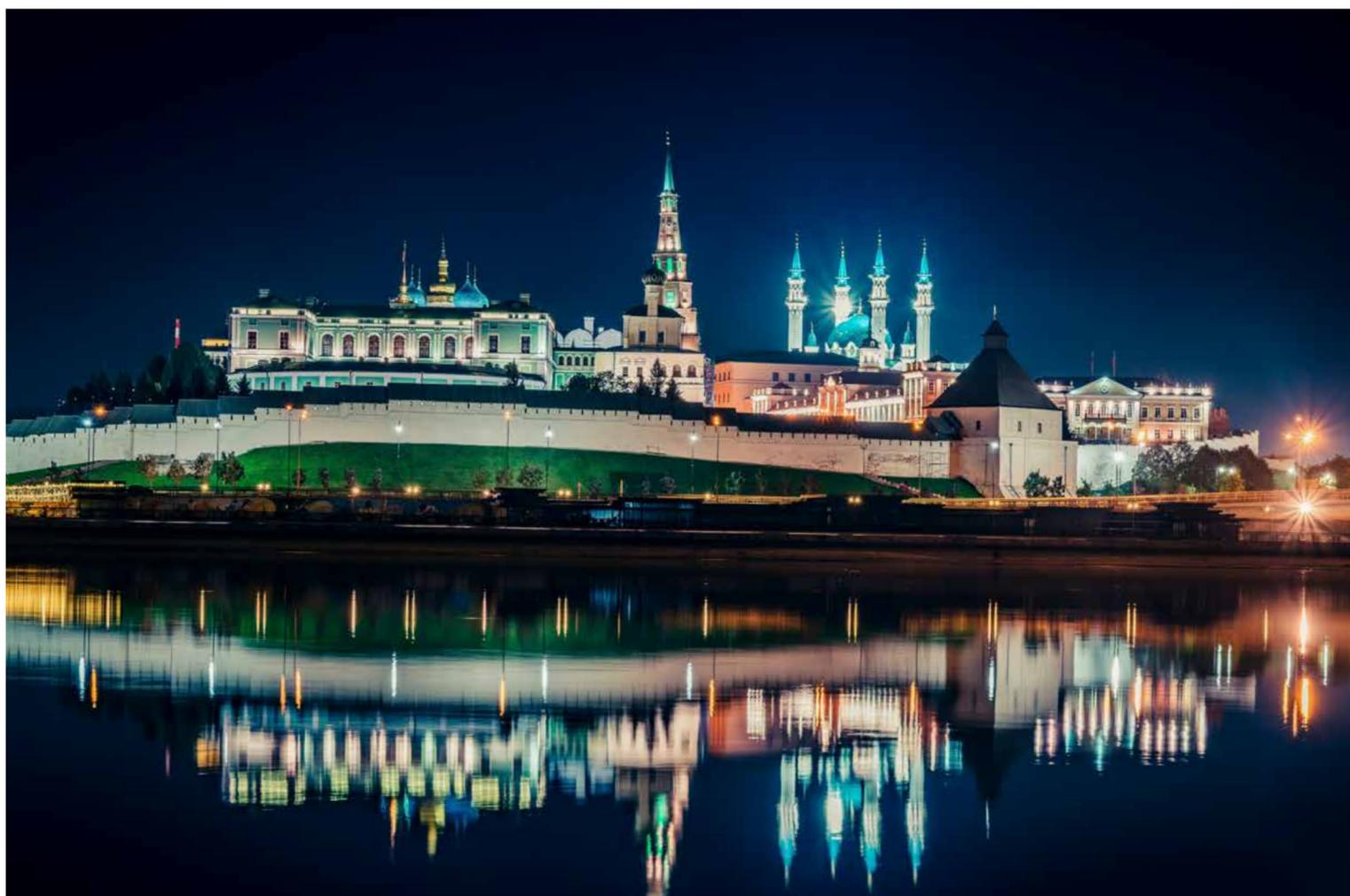


НОВОСТИ КИТАЯ

ПРЯМЫЕ ИНОСТРАННЫЕ ИНВЕСТИЦИИ В КИТАЙ В ЯНВАРЕ-НОВАБРЕ УПАЛИ

Объем прямых иностранных инвестиций в Китае в январе-ноябре этого года снизился на 10% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составил 1,04 трлн юаней (что эквивалентно \$146,45 млрд).

Приток иностранных инвестиций в сфере услуг снизился на 15,9%, а инвестиции в производственной отрасли уменьшились на 2,1%. В то же время, в высокотехнологичном секторе, который составляет более трети общего объема инвестиций, отмечается рост на уровне 1,8%.



НОВОСТИ РОССИИ

РОСТ ЦЕН ПРОИЗВОДИТЕЛЕЙ ПРОДОВОЛЬСТВИЯ В РФ В НОЯБРЕ ЗАМЕДЛИЛСЯ

В ноябре производители продовольственных товаров в РФ увеличили цены на 0,9% по сравнению с октябрём этого года. Это является замедлением роста цен, так как в октябре показатель составлял 1,5%.

Стоит отметить, что с июня 2022 года по февраль 2023 года наблюдался спад цен у производителей. Однако с начала текущего года цены увеличились на 9,2%, а по сравнению с ноябрём прошлого года – на 8,6%.

ЦЕНЫ НА СОЦИАЛЬНО-ЗНАЧИМЫЕ ПРОДОВОЛЬСТВЕННЫЕ ТОВАРЫ

ИНДЕКС ЦЕН НА СОЦИАЛЬНО-ЗНАЧИМЫЕ ПРОДОВОЛЬСТВЕННЫЕ ТОВАРЫ В СТРАНЕ ЗА ПРОШЕДШУЮ НЕДЕЛЮ СОСТАВИЛ 100,1

Цены на социально-значимые продовольственные товары в Республике Казахстан за неделю 12 декабря – 19 декабря увеличились на 0,1 п.п., а в годовом выражении рост составил 3,7% (3,9% недель ранее). С начала года цены выросли на 3,4%.

Большого всего за неделю подорожали яйца (1%), масло сливочное (0,8%) и мясо кур (0,6%).

В свою очередь наблюдается снижение цен на следующие продукты: крупа гречневая (1,1%), капуста белокочанная (0,9%), сахар-песок (0,6%), лук репчатый (0,4%).



ИНДЕКС ЦЕН ЗА НЕДЕЛЮ *19 ДЕКАБРЯ К 12 ДЕКАБРЯ*

100,1	Социально-значимые продовольственные товары
99,9	Мука пшеничная первого сорта
100,0	Хлеб пшеничный из муки первого сорта
100,4	Рожки
100,0	Рис
98,9	Крупа гречневая
99,6	Масло подсолнечное
100,8	Масло сливочное несоленое
100,2	Говядина лопаточно-грудная часть
100,6	Мясо кур
100,0	Молоко пастеризованное 2,5%
100,0	Кефир 2,5%
100,1	Творог
99,9	Картофель
100,2	Морковь
99,6	Лук репчатый
99,1	Капуста белокочанная
99,4	Сахар-песок
101,0	Яйца, I категория
100,2	Соль



ИСТОЧНИКИ

<https://ec.europa.eu/eurostat>

https://economy-finance.ec.europa.eu/economic-forecast-and-surveys/business-and-consumer-surveys/download-business-and-consumer-survey-data/time-series_en

<https://rosstat.gov.ru/>

<https://sberindex.ru/ru>

<https://www.cbr.ru/>

<http://www.stats.gov.cn/english/>

<https://regnum.ru/foreign/southeast-asia/china.html>

<https://www.federalreserve.gov/releases/H41/current/>

<https://tradingeconomics.com/calendar>

<https://showdata.gks.ru/report/277326/>