

№131 ОКТЯБРЬ 2023

NATIONAL ECONOMY: MONITOR

ЕЖЕНЕДЕЛЬНЫЙ ДАЙДЖЕСТ
ECONOMY.KZ

РЫНОК НЕФТИ

По итогам недели нефтяные котировки выросли на 7,6\$ или на 8,9%, на фоне геополитических рисков и возможных проблем с предложением нефти на рынке. Таким образом, в ходе торгов 20 октября цена на нефть марки Brent на бирже ICE в Лондоне составила \$92,2 за баррель.



РЫНОК НЕФТИ

ЦЕНА НА НЕФТЬ МАРКИ BRENT ДОСТИГЛА \$92 ВПЕРВЫЕ С НАЧАЛА ОКТЯБРЯ

Нефть дорожает на обострении ситуации на Ближнем Востоке. Трейдеры опасаются, что конфликт может разрастись, что поставит под удар перспективы поставок нефти. Главным опасением является вовлечения Ирана и возможное эмбарго нефти.

В пятницу также была опубликована информация от американской нефтесервисной компании Baker Hughes о том, что на 20 октября количество активных нефтяных буровых установок в США увеличилось на 1 и составило 502 установки.

По данным Минэнерго США коммерческие запасы нефти в стране за неделю сократились на 4,5 млн. баррелей, или 1,1%, — до 419,8 млн. баррелей при ожидании падения на 0,5 млн. баррелей. На этом фоне рост цен ускорился. Запасы бензина сократились на 2,4 млн. баррелей, а дистиллятов сократилось на 3,2 млн баррелей.



ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ

Обострение ситуации на Ближнем Востоке вызвало озабоченность на и без того дефицитном рынке нефти. Ожидается, что к концу года дефицит увеличится, что приведет к еще более высоким ценам.



СТРАНЫ

- Розничные продажи в США в сентябре выше прогнозных ожиданий.
- Инфляция в Евросоюзе в сентябре сокращается в пределах прогнозных значений.
- ВВП Китая в 3 кв. выше прогнозных ожиданий.
- Промышленное производство в Китае в сентябре выше прогноза.
- Розничные продажи в Китае в сентябре в росте.
- Производственные цены в России сентябре в росте.



ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ: США

Розничные продажи в сентябре в США уверенно растут и сохраняются выше прогнозных ожиданий. На фоне роста экономики выше тренда и напряженности на рынке труда, подтверждается тезис о дальнейшем ужесточении денежно-кредитной политики страны. Доходности гособлигаций США отреагировали ростом.



ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ: ЕВРОСОЮЗ

Инфляция в сентябре сокращается в пределах прогнозных значений, тем не менее находится выше целевого таргета в 2%, что указывает на то, что регулятору необходимо продолжать свои усилия по сдерживанию инфляционных давлений.



ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ: КИТАЙ

Темпы роста экономики Китая в 3 кв. 2023 года показали неплохие результаты. Поставленная руководством страны цель 5%-го экономического роста по итогам текущего года вполне достижима с учетом нынешней траектории развития макропоказателей, особенно, на фоне роста реальных продаж и промышленного производства, которые в сентябре вышли выше прогнозных ожиданий. Следует вывод, что экономический рост в Поднебесной стабилизируется, стимулы властей заработали.



ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ: РОССИЯ

Рост производственных цен в сентябре сигнализирует в очередной раз об усилении инфляционного давления на экономику. Повышение ключевой ставки на ближайшем заседании Центробанка России становится всё вероятнее, и по прогнозам российских аналитиков она достигнет 14%.

Для уменьшения инфляции до 4%-го целевого значения Центробанку РФ придется поддерживать жесткость денежно-кредитной политики, которая, как ожидают многие российские эксперты, может продлиться в течение 2024 года. Центробанк РФ в сентябре повысил свой прогноз по инфляции в 2023 году с 5-6,5% до 6-7%.



МИРОВЫЕ ТОВАРНЫЕ РЫНКИ

КОТИРОВКИ ЦВЕТНЫХ МЕТАЛЛОВ ПРОДОЛЖИЛИ ДЕМОНСТРИРОВАТЬ ОТРИЦАТЕЛЬНУЮ ДИНАМИКУ

Цветные металлы по итогам недели продемонстрировали разнонаправленную динамику, что было вызвано ростом американской валюты к концу недели и положительные экономические сводки в Китае. Производство цветных металлов в Поднебесной в сентябре выросло на 7,3% г/г, до 6,42 млн тонн, что является максимальным показателем.

Медь начала неделю с роста на фоне ослабления доллара и возобновления китайского спроса ввиду активного инвестирования в инфраструктуру. Однако по итогам недели цены на медь снизились на \$15,5 или на 0,2%.

Алюминий начал неделю с роста на фоне устойчивого спроса в Поднебесной и снижения запасов металла. За последние 5 месяцев

запасы алюминия на LME по варрантам снизились на 60%. По итогам недели стоимость металла показала рост на \$24 или на 1,1% на фоне слабого доллара и роста потребления и промышленной активности в Китае.

По данным Международного института алюминия среднее производство металла в мире в сентябре снизилось на 0,3% по сравнению с августом и выросло на 3,6% по сравнению с прошлым годом. За 9 месяцев 2023 года рост составил 3% с наибольшим ростом производства в Латинской Америке (17%) и сокращением в Западной Европе (9%). Согласно данным таможен Китая, импорт меди в страну в сентябре вырос на 1,5%.

Цены на алюминий и медь на Лондонской бирже металлов (LME) в пятницу 20-ого октября сложились на уровне:

Алюминий:

(cash) \$2151,00 за тонну;

(3-мес. контракт) \$2177,00 за тонну.

Медь:

(cash) \$7875,00 за тонну;

(3-мес. контракт) \$7940,00 за тонну.



ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ

Котировки цветных металлов продолжают двигаться в текущих ценовых диапазонах до конца года ввиду сохранения процентных ставок на высоком уровне.



НОВОСТИ США

РОЗНИЧНЫЕ ПРОДАЖИ В СЕНТЯБРЕ ВЫШЕ ПРОГНОЗНЫХ ОЖИДАНИЙ

Розничные продажи в сентябре составили 0,7% м/м vs 0,8% м/м в августе (прогноз: 0,3% м/м).



НОВОСТИ ЕВРОСОЮЗА

ИНФЛЯЦИЯ В СЕНТЯБРЕ СОКРАЩАЕТСЯ В ПРЕДЕЛАХ ПРОГНОЗНЫХ ЗНАЧЕНИЙ

Инфляция в сентябре составила 4,3% г/г и 0,3% м/м vs 5,2% г/г и 0,5% м/м в августе (прогноз: 4,3% г/г и 0,3% м/м).

Базовая инфляция составила 4,5% г/г в сентябре vs 5,3% г/г в августе (прогноз: 4,5% г/г).



НОВОСТИ КИТАЯ

ВВП В 3 КВ. ВЫШЕ ПРОГНОЗНЫХ ОЖИДАНИЙ

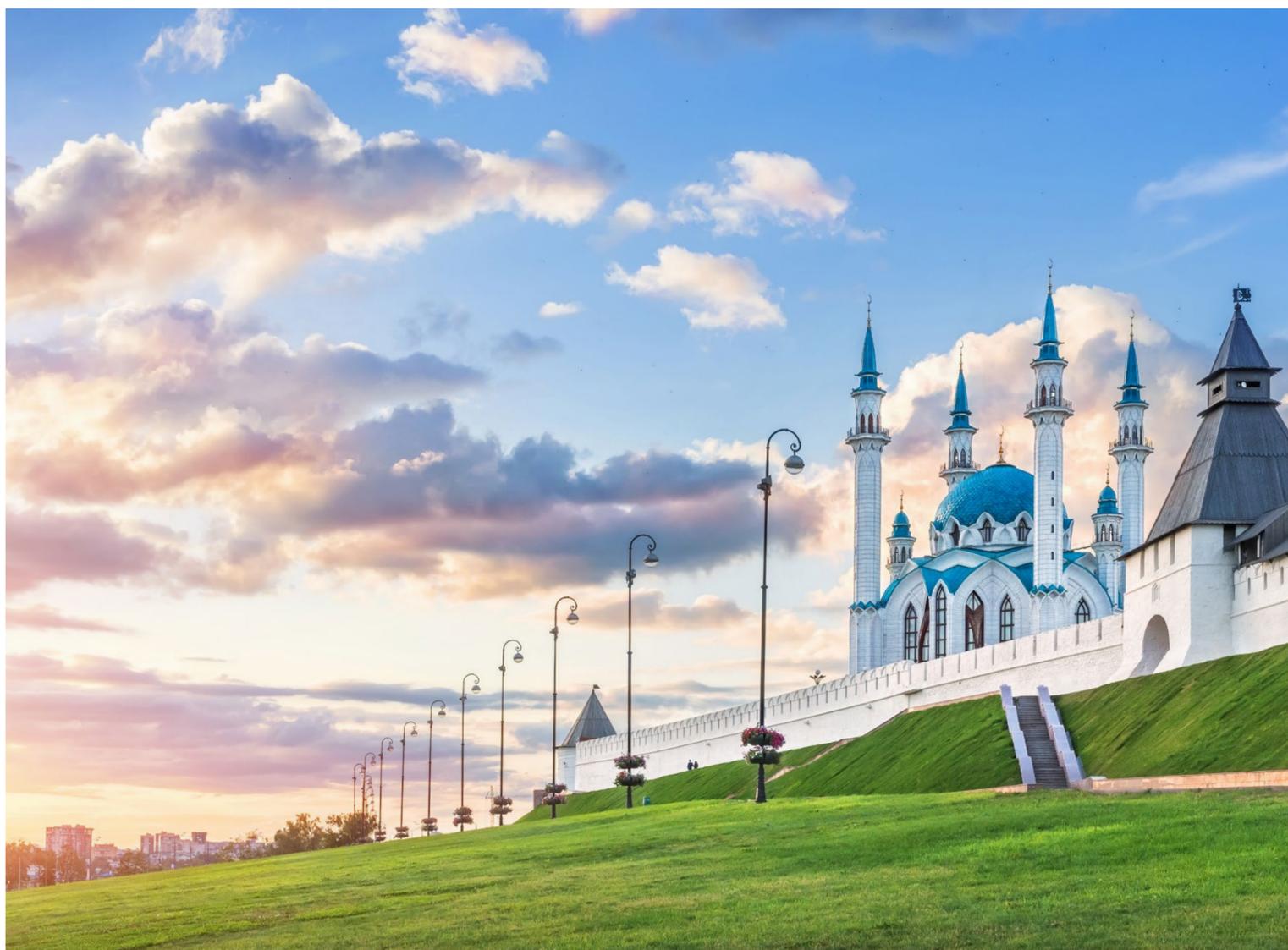
ВВП КНР составил 4,9% г/г в 3 кв. 2023 года vs 6,3% г/г ранее (прогноз: 4,4% г/г).

ПРОМЫШЛЕННОЕ ПРОИЗВОДСТВО В СЕНТЯБРЕ ВЫШЕ ПРОГНОЗА

Промышленное производство в сентябре составило 4,5% г/г vs 4,5% г/г в августе (прогноз: 4,3% г/г).

РОЗНИЧНЫЕ ПРОДАЖИ В СЕНТЯБРЕ В РОСТЕ

Розничные продажи в сентябре составили 5,5% г/г vs 4,6% г/г в августе (прогноз: 4,7% г/г).



НОВОСТИ РОССИИ

ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ ЦЕНЫ В СЕНТЯБРЕ В РОСТЕ

Производственные цены в сентябре составили 16,7% г/г и 4,7% м/м vs 10,6% г/г и 4,4% м/м в августе (прогноз: 10,8% г/г и 4,0% м/м).

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 10 октября – 17 октября выросли на 1%, а в годовом выражении рост составил на 5,5% (5,6% недель ранее). С начала года цены выросли на 3,3%.

Большого всего за неделю подорожали яйца (1,4%), мука (1,4%), сливочное масло и молоко (0,4%).

В свою очередь наблюдается снижение цен на следующие продукты: капуста (2,6%), морковь (2,4%), картофель (1,2%), лук (0,9%).



ИНДЕКС ЦЕН ЗА НЕДЕЛЮ 17 ОКТЯБРЯ К 10 ОКТЯБРЯ

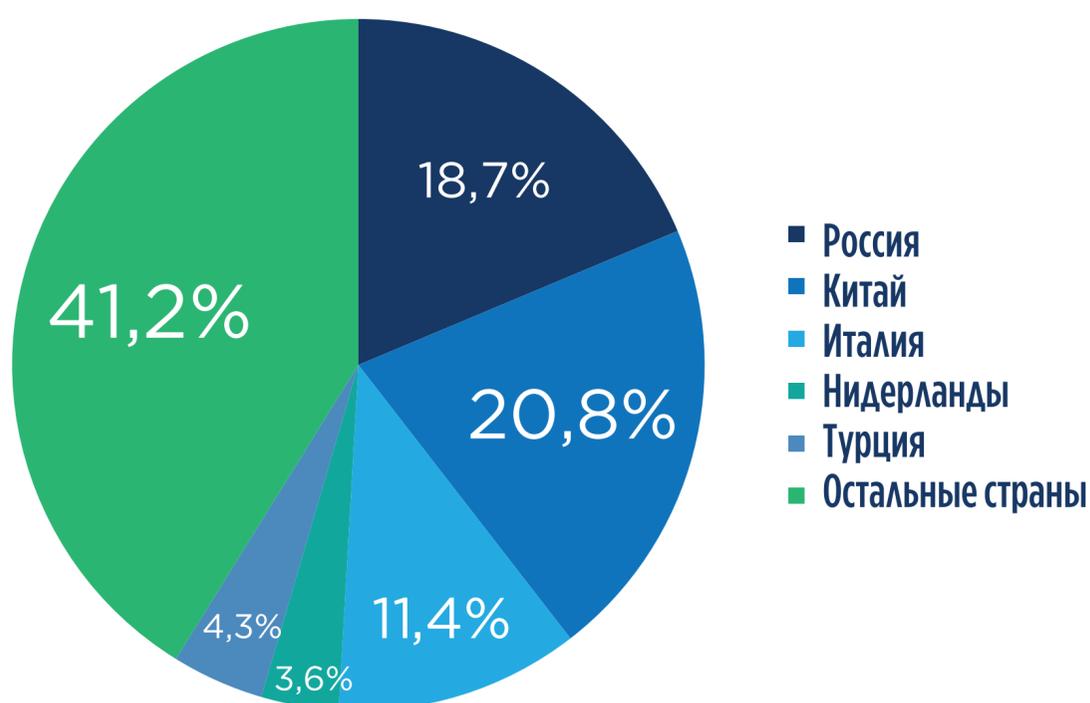
	Социально-значимые продовольственные товары
100,1	Мука пшеничная первого сорта
101,4	Хлеб пшеничный из муки первого сорта
100,0	Рожки
100,1	Рис
100,2	Крупа гречневая
99,8	Масло подсолнечное
100,4	Масло сливочное несоленое
100,1	Говядина лопаточно-грудная часть
100,1	Мясо кур
100,4	Молоко пастеризованное 2,5%
99,9	Кефир 2,5%
100,0	Творог
98,8	Картофель
97,6	Морковь
99,1	Лук репчатый
97,4	Капуста белокочанная
100,1	Сахар-песок
101,4	Яйца, I категория
100,0	Соль

ВНЕШНЕТОРГОВЫЙ ОБОРОТ КАЗАХСТАНА ЗА ЯНВАРЬ-АВГУСТ 2023 ГОДА ДОСТИГ 91,1 МЛРД. ДОЛЛ. США

Торговый профицит сложился на уровне 11,4 млрд долл. США, что на 55,4% меньше показателей января-августа 2022 года. При этом объемы экспорта снизились относительно прошлого года (-9,3%), а импорт вырос на 29%.

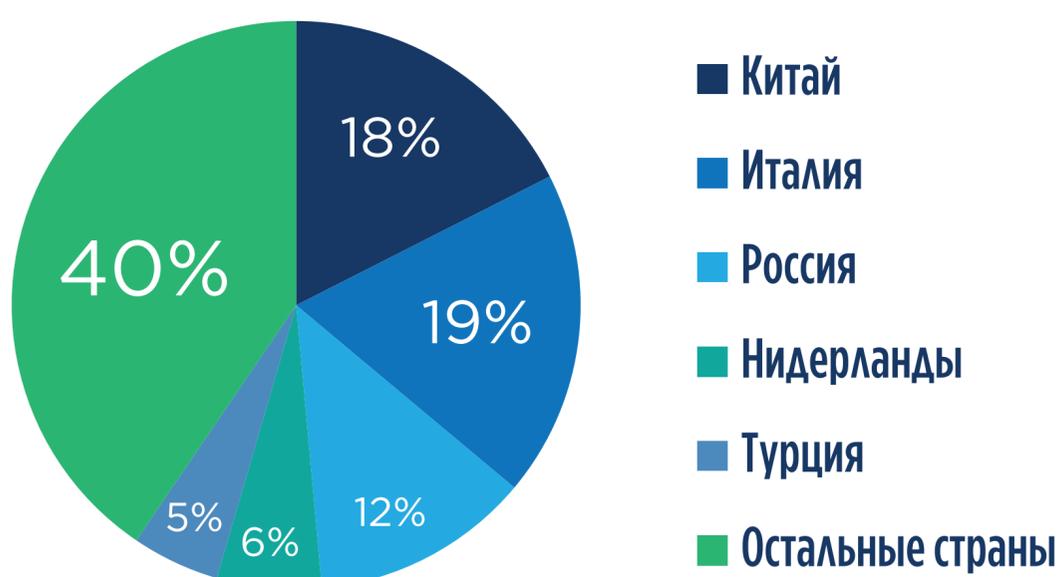
Италия, несмотря на годовое снижение в 4,5%, продолжает оставаться лидером по импорту казахстанской продукции, на ее долю приходится 18,6% экспорта РК. Доля Китая в экспорте составила 17,5%. Экспорт в Россию вырос на 21,4%, а ее доля выросла с 9,3% в 2022 г. до 12,5%. Прирост экспорта за 8 месяцев пришелся также на Румынию и Францию, которые импортировали, соответственно, на 37,7% и 2,9% больше казахстанской продукции, чем в январе-августе годом ранее.

ТОРГОВЫЙ ОБОРОТ РК ЗА ЯНВ-АВГ 2023Г.

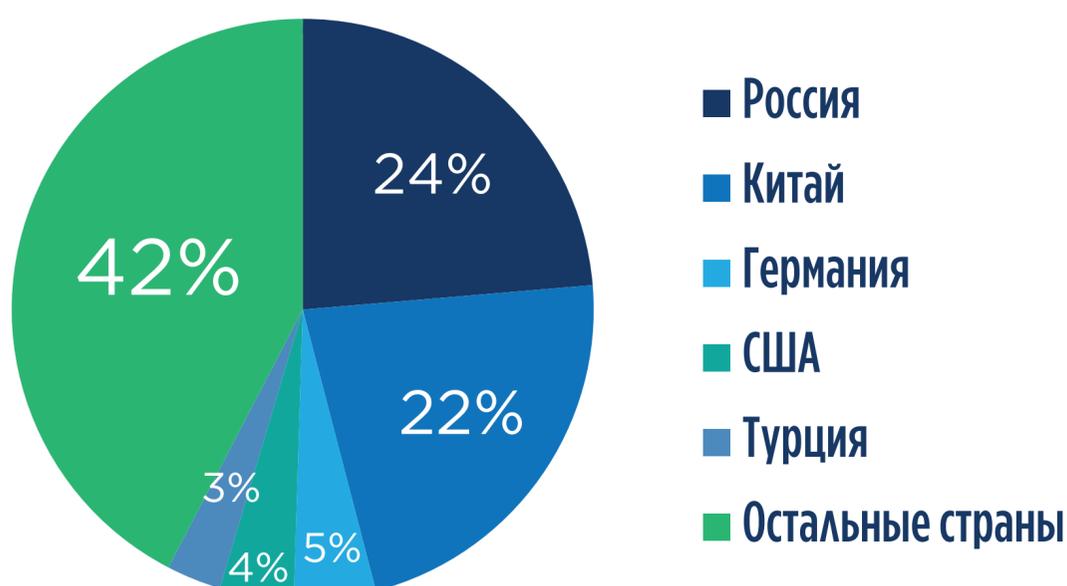


Относительно января-августа 2022 года объемы внешних поставок в РК выросли на 29%. Россия по-прежнему остается главным экспортером товаров в Казахстан, несмотря на годовое снижение импорта на 2,2%. На долю РФ приходится 26,7% импорта РК, следом идут Китай (25,1%) и Германия (5,1%), объемы которой выросли на 74,7%. Серьезный прирост импорта наблюдается также из США, Франции и Японии, почти в 2 раза.

Экспорт товаров РК за янв-авг 2023г.



Импорт товаров в РК за янв-авг 2023г.





ИСТОЧНИКИ

- <https://ec.europa.eu/eurostat>
- https://economy-finance.ec.europa.eu/economic-forecast-and-surveys/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/>