

№120 АВГУСТ 2023

# NATIONAL ECONOMY: MONITOR

ЕЖЕНЕДЕЛЬНЫЙ ДАЙДЖЕСТ  
ECONOMY.KZ

## РЫНОК НЕФТИ

По итогам недели нефтяные цены увеличились на 1,2\$ или 1,4% благодаря оптимистичным перспективам спроса и решению Саудовской Аравии по добровольному сокращению добычи на 1 млн баррелей в сутки в сентябре. Таким образом, в ходе торгов 4 августа цена на нефть марки Brent на бирже ICE в Лондоне составила \$86,24 за баррель, что является максимальной с апреля месяца.





## РЫНОК НЕФТИ

**НЕФТЯНЫЕ ЦЕНЫ МАРКИ BRENT РАСТУТ ШЕСТУЮ НЕДЕЛЮ ПОДРЯД И ПРЕВЫСИЛИ \$86 ЗА БАРРЕЛЬ ВПЕРВЫЕ С АПРЕЛЯ**

**В четверг Министерство энергетики Саудовской Аравии сообщило о продлении дополнительного сокращения добычи на 1 млн баррелей в сутки еще на месяц.** Таким образом сокращение продолжится в сентябре, а возможно и в последующие месяцы. На этом фоне цены на нефть демонстрировали рост.

В пятницу также была опубликована информация от американской нефтесервисной компании Baker Hughes о том, что на 4 августа количество активных нефтяных буровых установок



в США сократилось на 4 и составило 525 установок. За июль количество действующих установок в мире выросло на 1,1% по отношению к июню, а за год рост составил 2,5%.

**По данным Минэнерго США коммерческие запасы нефти в стране за неделю сократились на исторически максимальные 17 млн. баррелей, или 3,7%, — до 439,8 млн. баррелей при ожидании сокращения на 1,4 млн. баррелей.**

Запасы бензина увеличились на 1,5 млн. баррелей (0,7%), при ожидании снижения на 1,3 млн. баррелей. Запасы дистиллятов сократились на 0,8 млн баррелей (0,7%), при ожидании роста на 0,1 млн. баррелей. Добыча нефти осталась на уровне 12,2 млн. баррелей/сутки.

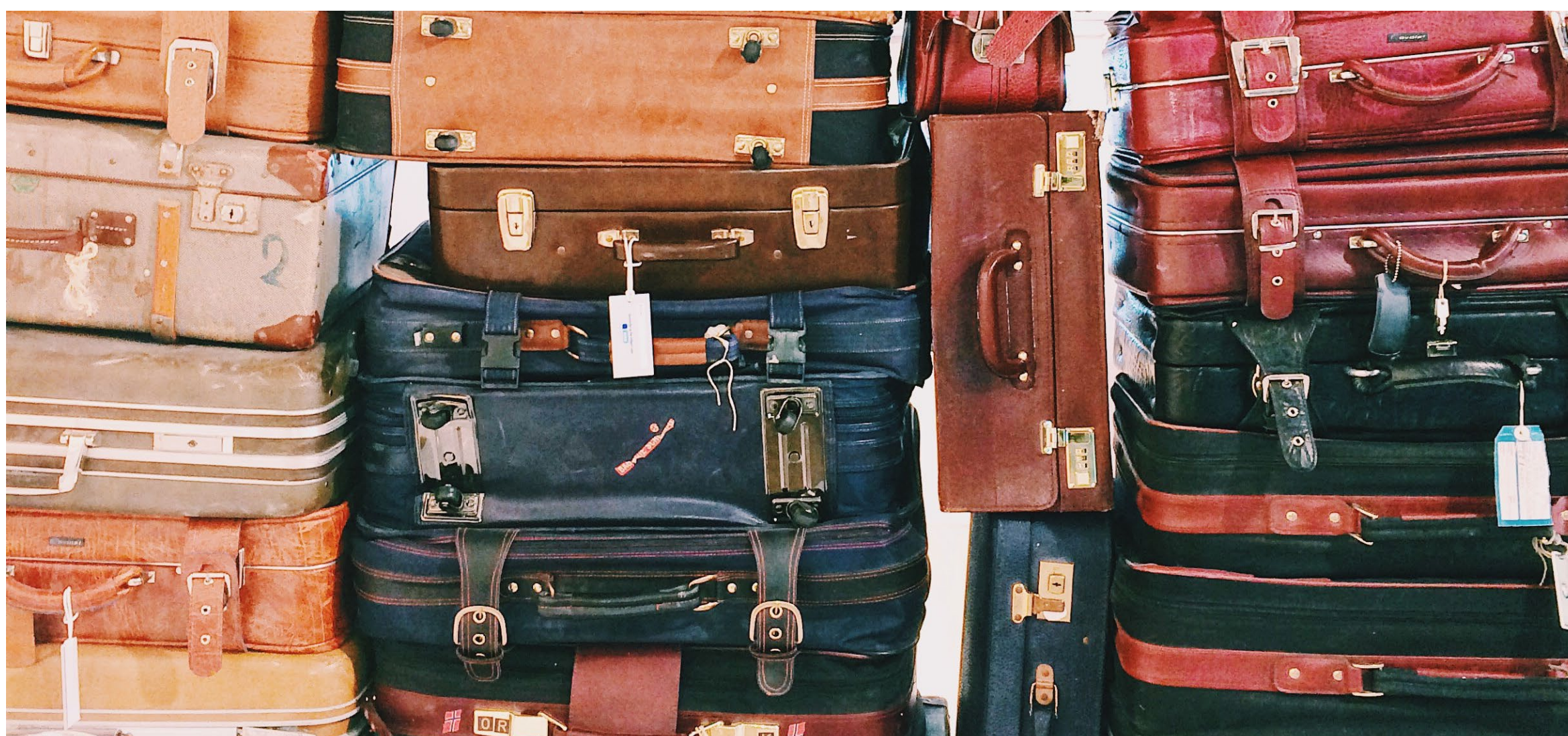
Стратегический резерв нефти также по-прежнему остается на уровне 346,8 млн баррелей.



## ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ

Рекордное падение запасов нефти в США и решение по сокращению добычи со стороны Саудовцев вызвали рост нефтяных котировок. Ожидается, что цены продолжат рост на увеличении дефицита нефти на рынке в третьем квартале.





## СТРАНЫ

- Деловая активность в США в июле сохраняется ниже порогового уровня.
- Инфляция в Евросоюзе в июле замедляется, но выше прогнозных ожиданий.
- Безработица в Евросоюзе сохранилась без изменений.
- Годовой рост ВВП в Евросоюзе во 2 кв. т.г. замедляется.
- Деловая активность в Евросоюзе в июле ниже порогового уровня.
- Цены на производственные товары в Евросоюзе в июне замедлились.
- Общая деловая активность в Китае в июле замедляется.
- Деловая активность в России в июле сохраняется выше порогового уровня.
- Российская безработица в июне сокращается.
- Растут российские розничные продажи.
- ВВП РФ в июне выше прогнозных ожиданий





## **ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ:** США

**Сокращение деловой активности в производственном секторе в июле объясняется ослаблением спроса, замедлением производства, сокращением новых заказов на фоне избыточных мощностей у поставщиков и сокращении штатов работников. Такие показатели ставят под сомнение «мягкую посадку» экономики.**





## **ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ:** ЕВРОСОЮЗ

**Годовая инфляция в июле замедляется, но выше прогнозных ожиданий. Результат остается относительно близким к рекордно высокому уровню 5,7%, зафиксированному в марте т.г., что указывает на то, что Европейский Центральный Банк далек от достижения таргета в 2%. К тому же базовая инфляция, исключая цены на такие волатильные товары, как продовольствие и энергоносители, в июле сохраняется на достаточно высоком уровне. В связи с чем, наше предположение о дальнейшем повышении ключевой ставки на сентябрьском заседании ЕЦБ на 25 б.п., подтверждается.**



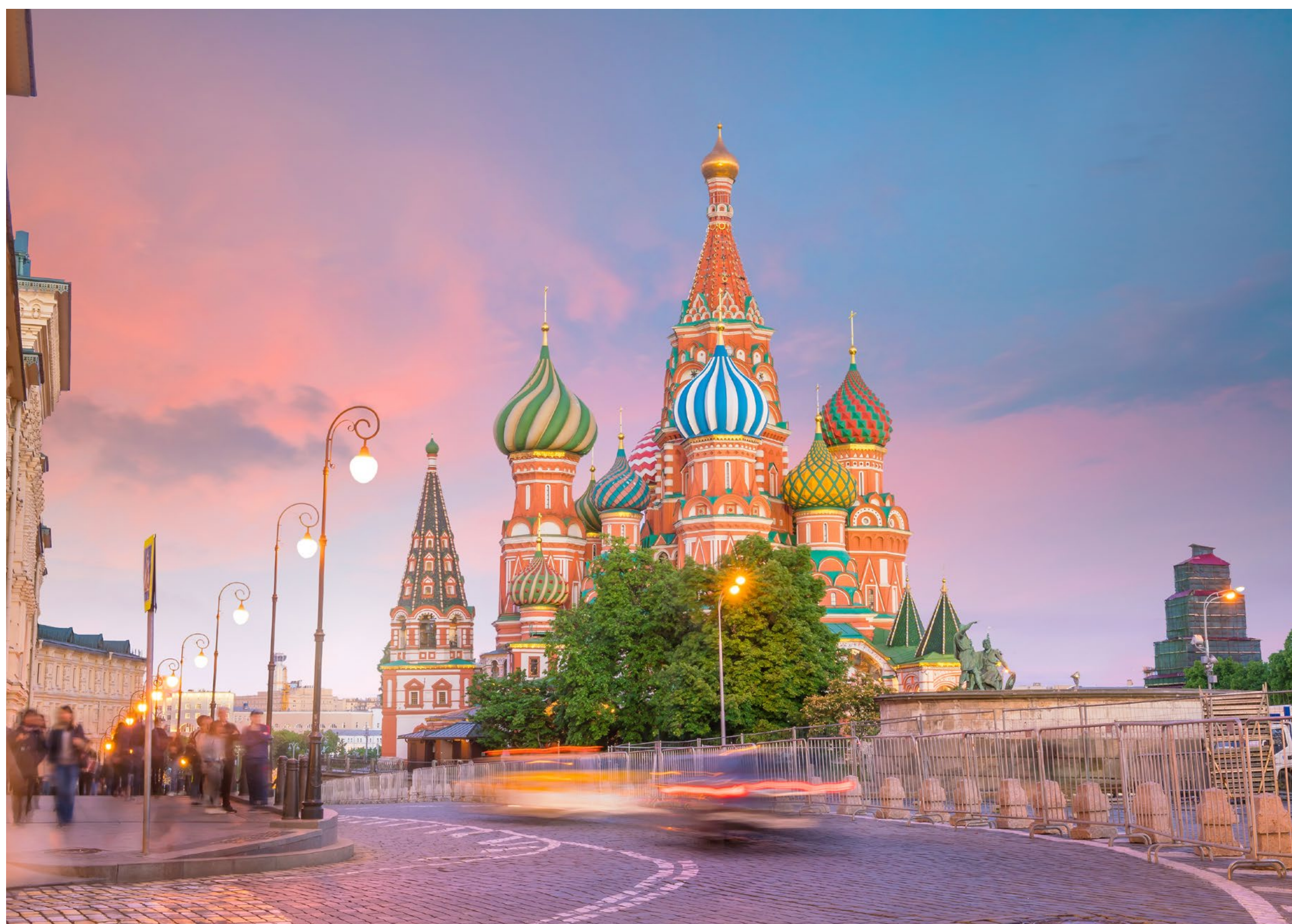


## ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ: КИТАЙ

**Сводный индекс деловой активности в июле немного замедляется, хотя сохраняется выше порогового уровня, что является самым низким показателем с декабря прошлого года.**

Замедляющее постковидное экономическое восстановление наблюдается в результате сокращения производственной активности на предприятиях из-за слабого спроса как на внутреннем, так и на внешнем рынках, а также продолжающегося спада темпов роста недвижимости.

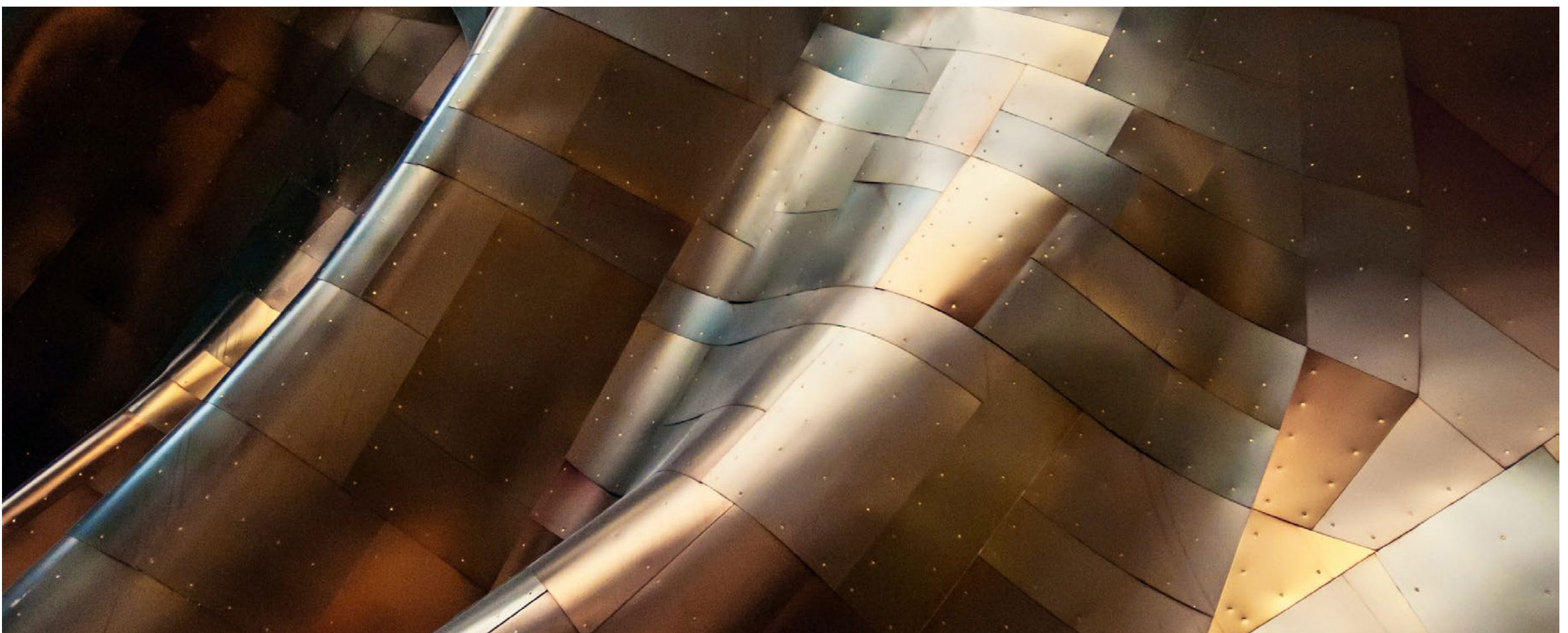




## **ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ:** РОССИЯ

**Июньские показатели экономического роста стали третьим последовательным месяцем роста после 12-ти месяцев сокращения ВВП, вызванного мерами руководства страны, направленными на повышение производства военной техники, а также увеличение пенсий и зарплат, что увеличило потребительский спрос и рост цен на ряд товаров и услуг в стране. Деловая уверенность улучшилась на фоне надежд на дальнейшие улучшения в ближайшие месяцы.**





## **МИРОВЫЕ ТОВАРНЫЕ РЫНКИ**

### ***КОТИРОВКИ ЦВЕТНЫХ МЕТАЛЛОВ НА ПРЕДЫДУЩЕЙ НЕДЕЛЕ ПЕРЕШЛИ К СНИЖЕНИЮ***

**Цветные металлы по итогам недели продемонстрировали снижение цен, что было вызвано слабой китайской статистикой по промпроизводству, особенно в строительном секторе, укреплением доллара и в целом сильным ростом по итогам июля. В пятницу металлы торговались в узком ценовом коридоре.**

Несмотря на выход на месячный максимум в понедельник, на фоне слабого доллара и принятых мер в Китае, по итогам недели цены на медь упали на \$141 или 1,6%, что произошло на фоне слабых данных по промышленному производству в Китае и более сильном долларе США.

Запасы меди на складах LME обновили 2-месячный максимум 75275 т. и оказали давление на цены.



Согласно обновленным прогнозам Goldman Sachs, цена трехмесячного контракта на медь на ближайшие 3 месяца выросла с \$7750 до \$9250 за т. Аналитики Citigroup ожидают цену меди в диапазоне \$7500-\$8500 за т. в ближайший 6-9 месяцев. В свою очередь чилийский медный комитет снизил прогноз по цене на медь на 2023 год с \$3,9 до \$3,85 за фунт.

**Алюминий вышел в понедельник на 2-недельный максимум, но по итогам недели показал рост всего на \$5 или на 0,3% также по причине слабой статистики из Китая и роста курса доллара.**

Запасы алюминия на основных китайских складах опустились на пятилетний минимум.

Цены на алюминий и медь на Лондонской бирже металлов (LME) в пятницу 4-ого августа сложились на уровне:

**Алюминий:**

(cash) \$2166,00 за тонну;

(3-мес. контракт) \$2230,00 за тонну.

**Медь:**

(cash) \$8450,00 за тонну;

(3-мес. контракт) \$8500,00 за тонну.





## ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ

**По итогам недели цены на цветные металлы откатились назад после активного роста в июле.** Сниженный спрос в Китае, который наблюдается по статистике промпроизводства, продолжит сдерживать котировки цветных металлов в ближайшие месяцы.





## НОВОСТИ США

### ***ДЕЛОВАЯ АКТИВНОСТЬ В ИЮЛЕ СОХРАНЯЕТСЯ НИЖЕ ПОРОГОВОГО УРОВНЯ***

**Индекс деловой активности в производственном секторе по данным ISM (Institute for Supply Management) составил 46,4 в июле vs 46,0 в июне (прогноз: 48,0).**

Индекс деловой активности в секторе услуг составил 52,7 в июле vs 53,9 месяцем ранее (прогноз: 52,0).





## **НОВОСТИ ЕВРОСОЮЗА**

### ***ИНФЛЯЦИЯ В ИЮЛЕ ЗАМЕДЛЯЕТСЯ, НО ВЫШЕ ПРОГНОЗНЫХ ОЖИДАНИЙ***

**Инфляция в Еврозоне составила 5,3% г/г и -0,1% м/м в июле vs 5,5% г/г и 0,3% м/м ранее (прогноз: 5,2% г/г и -0,2% м/м).**

Базовая инфляция составила 5,5% г/г в июле vs 5,5% г/г в июне (прогноз: 5,4% г/г).

### ***ГОДОВОЙ РОСТ ВВП ВО 2 КВ. Т.Г. ЗАМЕДЛЯЕТСЯ***

**ВВП Еврозоны, по предварительным данным, вырос на 0,6% г/г во 2 кв. 2023 года vs 1,1% г/г в 1 кв. т.г. (прогноз: 0,6% г/г).**

В поквартальном выражении ВВП Еврозоны, по предварительным данным, вырос на 0,3% во 2 кв. 2023 года vs 0% г/г в 1 кв. т.г. (прогноз: 0,3% г/г).



## НОВОСТИ ЕВРОСОЮЗА

### ***ДЕЛОВАЯ АКТИВНОСТЬ В ИЮЛЕ НИЖЕ ПОРОГОВОГО УРОВНЯ***

Индекс деловой активности PMI в производственном секторе составил 42,7 в июле vs 43,4 в июне (прогноз: 42,7).

Индекс деловой активности PMI в секторе услуг составил 50,9 в июле vs 52 в июне (прогноз: 51,1).

Сводный индекс деловой активности PMI составил 48,6 в июле vs 49,9 ранее (прогноз: 48,9).

### ***БЕЗРАБОТИЦА СОХРАНИЛАСЬ БЕЗ ИЗМЕНЕНИЙ***

Уровень безработицы в июне составил 6,4% г/г vs 6,4% г/г в мае (прогноз: 6,6% г/г).

### ***ЦЕНЫ НА ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ ТОВАРЫ В ИЮНЕ ЗАМЕДЛИЛИСЬ***

Производственные цены в Еврозоне сократились на -3,4% г/г и -0,4% м/м в июне vs -1,6% г/г и -1,9% м/м в мае (прогноз: -3,2% г/г и -0,3% м/м).





## НОВОСТИ КИТАЯ

### ***ОБЩАЯ ДЕЛОВАЯ АКТИВНОСТЬ В ИЮЛЕ ЗАМЕДЛЯЕТСЯ***

**Индекс деловой активности в производственном секторе по данным Национального бюро статистики составил 49,3 в июле vs 49,0 в июне (прогноз: 48,9).**

Индекс деловой активности в непроизводственном секторе составил 51,5 в июле vs 53,2 месяцем ранее (прогноз: 52,9).

Сводный индекс деловой активности составил 51,1 в июле vs 52,3 в июне (прогноз: 52).





## НОВОСТИ РОССИИ

### ***ДЕЛОВАЯ АКТИВНОСТЬ В ИЮЛЕ СОХРАНЯЕТСЯ ВЫШЕ ПОРОГОВОГО УРОВНЯ***

Индекс деловой активности PMI в производственном секторе составил 52,1 в июле vs 52,6 в июне (прогноз: 42,7).

Индекс деловой активности PMI в секторе услуг составил 54,0 в июле vs 56,8 в июне (прогноз: 58,0).

Сводный индекс деловой активности PMI составил 53,3 в июле vs 55,8 ранее (прогноз: 56,2).

### ***БЕЗРАБОТИЦА В ИЮНЕ СОКРАЩАЕТСЯ***

Уровень безработицы составил 3,1% г/г в июне vs 3,2% г/г в мае (прогноз: 3,2% г/г).





## НОВОСТИ РОССИИ

### ***РАСТУТ РОЗНИЧНЫЕ ПРОДАЖИ***

Розничные продажи выросли на 10% г/г в июне vs 9,3% г/г в мае (прогноз: 9,7% г/г).

### ***ВВП В ИЮНЕ ВЫШЕ ПРОГНОЗНЫХ ОЖИДАНИЙ***

ВВП вырос на 5,3% г/г в июне vs 5,4% г/г в мае (прогноз: 4,5% г/г).



# ЦЕНЫ НА СОЦИАЛЬНО-ЗНАЧИМЫЕ ПРОДОВОЛЬСТВЕННЫЕ ТОВАРЫ

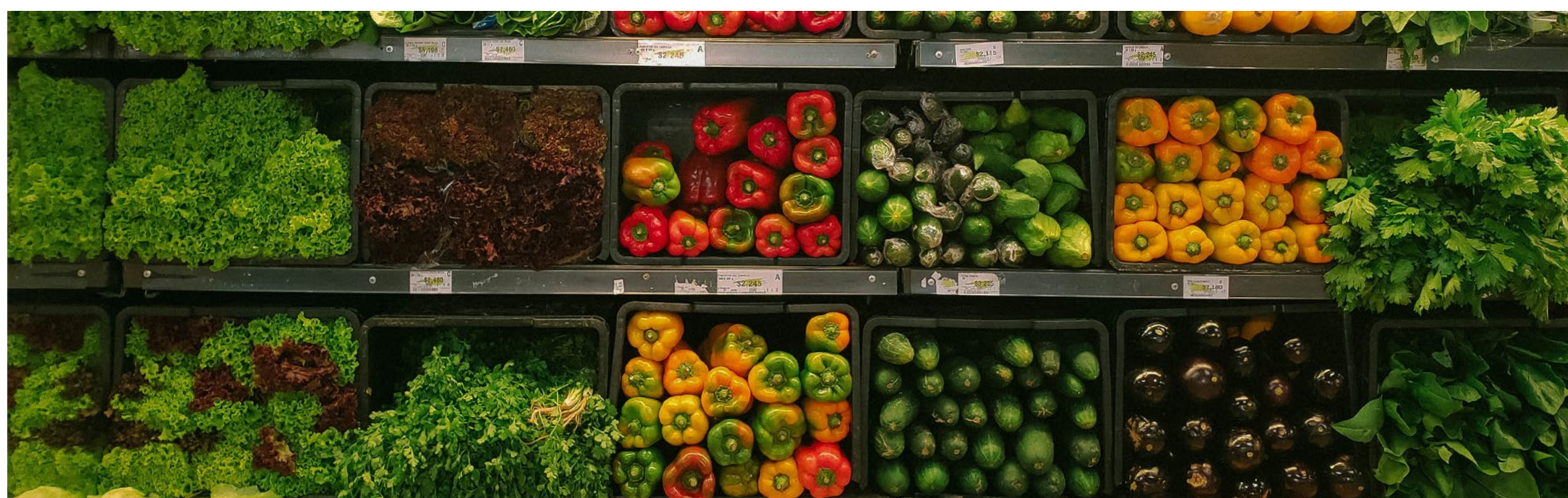
## **СОЦИАЛЬНО-ЗНАЧИМЫЕ ПРОДОВОЛЬСТВЕННЫЕ ТОВАРЫ В СТРАНЕ ЗА ПРОШЕДШУЮ НЕДЕЛЮ НЕЗНАЧИТЕЛЬНО СНИЗИЛИСЬ**

Цены на социально-значимые продовольственные товары в Республике Казахстан за неделю 25 июля – 1 августа снизились на 0,1%, а в годовом выражении увеличились на 8,0%.

Большого всего за неделю подорожали капуста белокочанная (3,5%), морковь (1,1%), мясо кур (0,4%), соль и сливочное масло (0,3%).

В свою очередь наблюдается снижение цен на следующие продукты: лук (2,7%), картофель и масло подсолнечное (0,8%), гречка (0,6%) и сахар (0,3%).





## ИНДЕКС ЦЕН ЗА НЕДЕЛЮ 1 АВГУСТА К 25 ИЮЛЯ

<b>99,9</b>	<b>Социально-значимые продовольственные товары</b>
100,0	Мука пшеничная первого сорта
100,0	Хлеб пшеничный из муки первого сорта
99,9	Рожки
100,2	Рис
99,4	Крупа гречневая
99,2	Масло подсолнечное
100,3	Масло сливочное несоленое
100,1	Говядина лопаточно-грудная часть
100,4	Мясо кур
100,0	Молоко пастеризованное 2,5%
100,0	Кефир 2,5%
100,2	Творог
99,2	Картофель
101,1	Морковь
97,3	Лук репчатый
103,5	Капуста белокочанная
99,7	Сахар-песок
100,0	Яйца, I категория
100,3	Соль



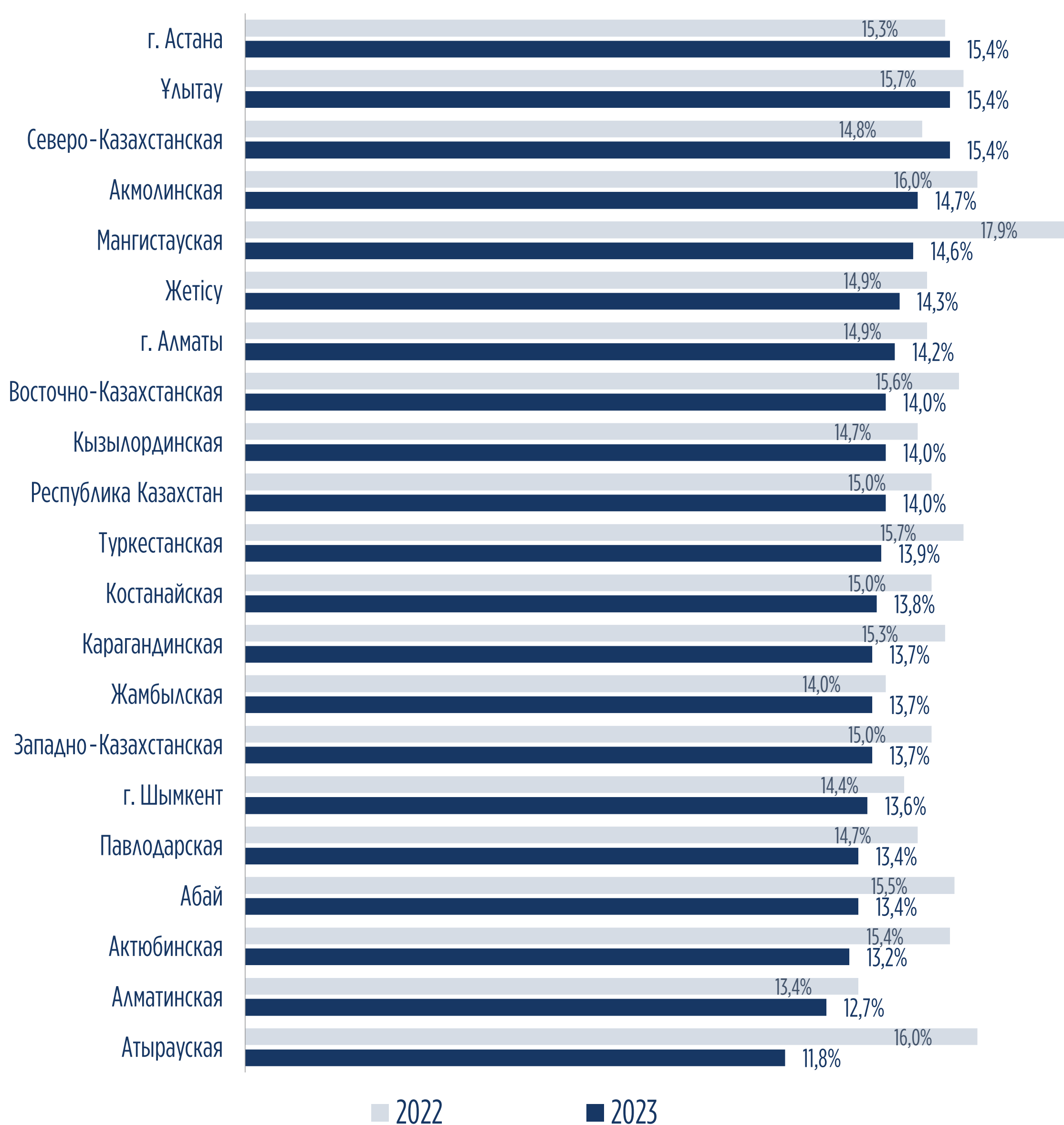
## РЕГИОНАЛЬНАЯ ИНФЛЯЦИЯ В ИЮЛЕ 2023 Г.

По итогам июня этого года годовая потребительская инфляция в Казахстане снизилась пятый месяц подряд, и составила 14,0%, что является минимальным уровнем с мая 2022 года. Рассмотрим как обстоят дела с ростом цен в регионах страны.

**В годовом выражении наибольший рост цен показывают г. Астана (15,4%), Улытауская область (15,4%) и Северо-Казахстанская область (15,4%). Во многих областях уровень инфляции оказался ниже прошлогодних показателей. Минимальный уровень инфляции зафиксирован в Актюбинской (13,2%) Алматинской (12,7%) и Атырауской областях (11,8%).**



## Годовая инфляция в июле







## 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://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/>