№121 АВГУСТ 2023

NATIONAL ECONOMY: MONITOR

ЕЖЕНЕДЕЛЬНЫЙ ДАЙДЖЕСТ
ECONOMY.KZ

РЫНОК НЕФТИ

По итогам недели нефтяные цены увеличились на 0,6$ или 0,7% на фоне вышедшего доклада ОПЕК, прогнозах МЭА и ослаблении доллара. Таким образом, в ходе торгов 10 августа цена на нефть марки Brent на бирже ICE в Лондоне составила $86,81 за баррель, что является максимальной с апреля месяца.

РЫНОК НЕФТИ

НЕФТЯНЫЕ ЦЕНЫ МАРКИ BRENT ДОСТИГЛИ $88 ЗА БАРРЕЛЬ ВПЕРВЫЕ С ЯНВАРЯ

Минэнерго США в своем новом отчете повысило прогноз средней цены нефти марки Brent на т.г. с $79,34 за баррель до $82,62 за баррель и с $83,51 до $86,48 за баррель на 2024 год. Повышение прогноза было на фоне роста мирового спроса и продлении добровольного сокращения предложения.

По отчетам ОПЕК коммерческие запасы нефти в странах ОЭСР показали рост в июне на 4,2 млн баррелей, но все еще на 119 млн баррелей меньше среднего значения за 2015-2019 годы. В свою очередь прогноз роста мирового спроса в 2023 г. на 2,4 млн барр/сутки сохранился. МЭА в своем новом до-

кладе напротив повысило прогноз по спросу на 0,1 млн до 102,2 млн барр/сутки. При этом снизило прогноз по мировой добыче на 70 тыс. до 101,47 млн барр/сутки.

В пятницу также была опубликована информация от американской нефтесервисной компании Baker Hughes о том, что на 11 августа количество активных нефтяных буровых установок в США не изменилось и составило 525 установок.

По данным Минэнерго США коммерческие запасы нефти в стране за неделю выросли на 5,9 млн. баррелей, или 1,3%, — до 445,6 млн. баррелей при ожидании роста на 0,6 млн. баррелей.

Запасы бензина сократились на 2,7 млн. баррелей (1,2%), а дистиллятов сократились на 1,7 млн баррелей (1,5%). Добыча нефти выросла на 400 тыс. баррелей в день до 12,6 млн. барр/сутки. Прогноз по добыче на т.г. был повышен до 12,76 млн, а на 2024 год до 13,09 млн барр/сутки. Стратегический резерв нефти вырос на 1 млн баррелей до 347,8 млн баррелей.

ECONOMIC RESEARCH INSTITUTE
QAZAQSTAN

ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ

Улучшение прогнозов по средней цене на нефть сигнализируют о сохранении высоких котировок в ближайшей перспективе.

ECONOMIC RESEARCH INSTITUTE
QAZAQSTAN

СТРАНЫ

- Безработица в США в июле сократилась.
- Деловая активность в США в сфере услуг в июле немного замедлилась.
- Инфляция в США в июле продолжает расти.
- Розничные продажи в Евросоюзе продолжают сокращаться.
- Инфляция в Китае сократилась согласно прогнозным ожиданиям.
- Китайский торговый баланс в июле сократился.
- Инфляция в России в июле в росте.
- ВВП в России вырос выше прогнозных ожиданий.

ECONOMIC RESEARCH INSTITUTE
QAZAQSTAN

ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ: США

Замедление роста деловой активности в сфере услуг наблюдается из-за сокращения новых заказов, занятости и товарно-материальных запасов, в то время как сроки доставки поставщиков ускорились. Ситуация усложняется сохраняющейся высокой инфляцией, что приводит к принятию ФРС решения о повышении ключевой ставки на ближайших заседаниях. Поэтому оценивать условия ведения бизнеса и экономику в целом приходится с осторожным оптимизмом.

ECONOMIC RESEARCH INSTITUTE
QAZAQSTAN

ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ: ЕВРОСОЮЗ

Снижение розничных продаж в июне, вышедшие ниже прогнозных ожиданий, произошло из-за снижения продаж продуктов питания, напитков, табака, и непродовольственных товаров, что неблагоприятно влияет на деловую активность региона.

ECONOMIC RESEARCH INSTITUTE
QAZAQSTAN

ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ: КИТАЙ

Сокращение торгового баланса в июле объясняется сокращением экспорта на фоне сохраняющегося слабого спроса внутри страны и за рубежом. Состояние спроса внутри страны, от которого сейчас во многом зависит ее экономический рост, отразилось и на дефляционной динамике потребительских цен. Остается предполагать, что период дефляции в Китае будет недолгим. Это предполагают и китайские эксперты, которые утверждают, что падение индекса потребительских цен будет лишь временным, и инфляция будет постепенно повышаться по мере ослабления высокой базы прошлого года. Такая неопределенность усложняет достижение Китаем поставленной цели 5%-го роста ВВП в текущем году.

ECONOMIC RESEARCH INSTITUTE
QAZAQSTAN

ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ: РОССИЯ

Июльская инфляция продолжает расти, показатели вышли выше прогнозных ожиданий. В ЦБ считают, что текущая девальвация не угрожает финансовой стабильности в РФ и будет придерживаться плавающего курса. Тем не менее, в случае дальнейшего роста инфляции, ЦБ будет вынужден повышать ключевую ставку, что охладит жилищный рынок, за счет удорожания ипотеки, и снизит деловую активность за счет роста кредитных ставок.

ECONOMIC RESEARCH INSTITUTE
QAZAQSTAN

МИРОВЫЕ ТОВАРНЫЕ РЫНКИ

КОТИРОВКИ ЦВЕТНЫХ МЕТАЛЛОВ НА ПРЕДЫДУЩЕЙ НЕДЕЛЕ ПРОДОЛЖИЛИ СНИЖЕНИЕ

Цветные металлы по итогам недели продемонстрировали снижение цен, что было вызвано неопределенностью вокруг китайских экономических мер, укреплением доллара и более низкой, чем ожидалось, инфляцией в США. Поддержку ценам в середине недели оказало ослабление доллара на фоне продаж американской валюты китайскими банками.

Медь начала неделю с отрицательной динамики на укреплении доллара, росте ее запасов и слабом спросе. По итогам недели цены на медь упали на $210 или 2,5%, что произошло на фоне слабых данных по торговле и автопродажам в Китае. Некоторую поддержку оказали надежды на экономические меры в Китае.

Согласно официальным данным производство меди в Перу в июне выросло на 21,8% в годовом выражении, а по итогам полугодия рост составил 17,6%.

Алюминий дешевел на протяжении прошедшей недели и по ее итогам показал снижение на $39 или на 1,8% на фоне слабой статистики из Китая и США и росте курса доллара.
По данным Международного института алюминия IAI мировое производство глинозема во II квартале снизилось на 2,7% в годовом выражении, а по итогам полугодия снижение составило 1,6%. Производство алюминия в Китае за первые 7 месяцев продемонстрировало рост на 3%.

Цены на алюминий и медь на Лондонской бирже металлов (LME) в пятницу 11-ого августа сложились на уровне:

Алюминий:
(cash) $2127,00 за тонну;
(3-мес. контракт) $2178,00 за тонну.

Медь:
(cash) $8240,00 за тонну;
(3-мес. контракт) $8275,50 за тонну.

ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ

Цены на цветные металлы сохранят волатильность в ближайшей перспективе на фоне снижения спроса в результате замедления роста мировой экономики.

НОВОСТИ США

БЕЗРАБОТИЦА В ИЮЛЕ СОКРАТИЛАСЬ

Уровень безработицы составил 3,5% г/г в июле vs 3,6% г/г в июне (прогноз: 3,6% г/г).

ДЕЛОВАЯ АКТИВНОСТЬ В СФЕРЕ УСЛУГ В ИЮЛЕ НЕМНОГО ЗАМЕДЛИЛАСЬ

Индекс деловой активности в сфере услуг (ISM) составил 52,7 пункта в июле vs 53,9 пункта в июне (прогноз: 52).

ИНФЛЯЦИЯ В ИЮЛЕ ПРОДОЛЖАЕТ РАСТИ

Инфляция составила 3,2% г/г и 0,2% м/м в июле vs 3% г/г и 0,2% м/м в июне (3,1% г/г и 0,2% м/м).

Базовая инфляция составила 4,7% г/г и 0,2% м/м в июле vs 4,8% г/г и 0,2% м/м в июне (прогноз: 4,8% г/г и 0,2% м/м).

ECONOMIC RESEARCH INSTITUTE
QAZAQSTAN

НОВОСТИ ЕВРОСОЮЗА

РОЗНИЧНЫЕ ПРОДАЖИ ПРОДОЛЖАЮТ СОКРАЩАТЬСЯ

Розничные продажи в Еврозоне упали на -1,4% г/г и на -0,3% м/м в июне vs -2,4% и 0,6% м/м в мае (прогноз: -2,3% г/г и 0,4% м/м).

Розничные продажи продуктов питания, напитков, табака составили -0,3% в июне vs 0,3% в мае.

Розничные продажи непродовольственных товаров составили -0,2% в июне vs 0,6% в мае.

Розничные продажи автомобильного топлива составили 1% в июне vs 0,5% в мае.

Заказы по почте и через Интернет составили 1,1% в июне vs -1% в мае.

НОВОСТИ КИТАЯ

ИНФЛЯЦИЯ СОКРАТИЛАСЬ СОГЛАСНО ПРОГНОЗНЫМ ОЖИДАНИЯМ

Инфляция снизилась на 0,3% г/г vs 0% в июне (прогноз: -0,3% г/г).

Базовая инфляция, не включающая цены на продукты питания и энергоносители, выросли на 0,8% г/г vs 0,4% г/г в июне.

В ИЮЛЕ ТОРГОВЫЙ БАЛАНС СОКРАТИЛСЯ

Сальдо торгового баланса составило 80,6 млрд долл. в июле vs 102,7 млрд долл. за тот же период годом ранее (прогноз: 69,0 млрд долл.).

Экспорт составил 281,76 млрд долл. в июле vs 285,32 млрд долл. в июне (снижение на 14,5% г/г) (прогноз: снижение на 12,5%).

Импорт составил 201,16 млрд долл. в июле vs 214,70 млрд долл. в июне (снижение на 12,4% г/г) (прогноз: снижение на 5,0%).

ECONOMIC RESEARCH INSTITUTE
QAZAQSTAN

НОВОСТИ РОССИИ

ИНФЛЯЦИЯ В ИЮЛЕ В РОСТЕ

Инфляция составила 4,3% г/г и 0,6% м/м в июле vs 3,3% г/г и 0,4% м/м в июне (прогноз: 4,1% г/г и 0,8% г/г).

ВВП ВЫРОС ВЫШЕ ПРОГНОЗНЫХ ОЖИДАНИЙ

ВВП во 2 кв. 2023 года составил 4,9% г/г vs -1,8% г/г в 1 кв. т.г. (прогноз: 4,2% г/г).

ECONOMIC RESEARCH INSTITUTE
QAZAQSTAN

ЦЕНЫ НА СОЦИАЛЬНО-ЗНАЧИМЫЕ ПРОДОВОЛЬСТВЕННЫЕ ТОВАРЫ

ИНДЕКС ЦЕН НА СОЦИАЛЬНО-ЗНАЧИМЫЕ ПРОДОВОЛЬСТВЕННЫЕ ТОВАРЫ В СТРАНЕ ЗА ПРОШЕДШУЮ НЕДЕЛЮ НЕ ИЗМЕНИЛСЯ

Цены на социально-значимые продовольственные товары в Республике Казахстан за неделю 8 августа – 1 августа остались на прежнем уровне, а в годовом выражении увеличились на 7,7%.

Большего всего за неделю подорожали капуста белокочанная (3,7%), морковь и рис (1,0%), говядина и сливочное масло (0,2%).

В свою очередь наблюдается снижение цен на следующие продукты: лук (4,4%), картофель (0,9%), масло подсолнечное (0,6%), сахар (0,5%) и гречка (0,3%).

ECONOMIC RESEARCH INSTITUTE
QAZAQSTAN

ИНДЕКС ЦЕН ЗА НЕДЕЛЮ

8 АВГУСТА К 1 АВГУСТА

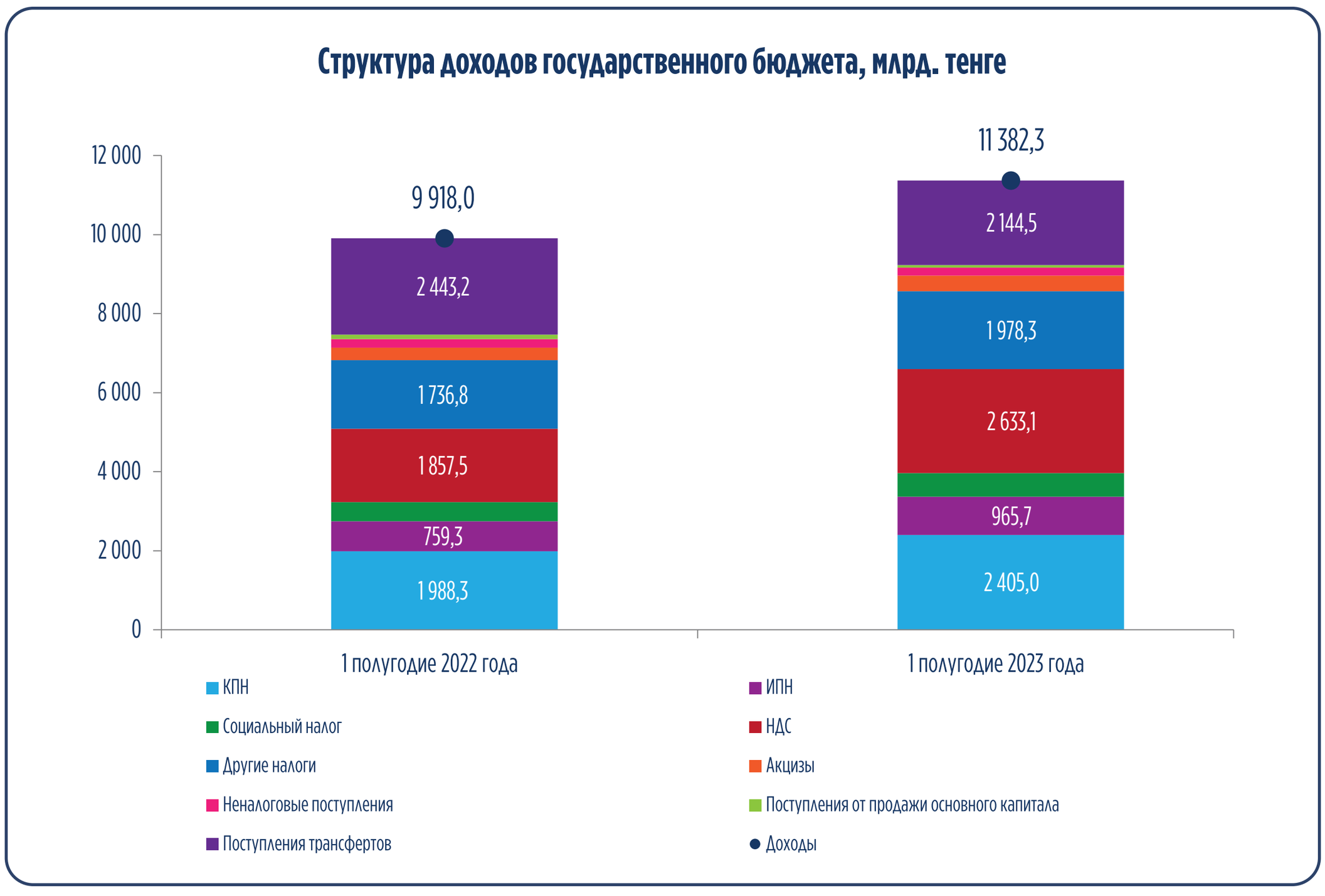
100,0 Социально-значимые продовольственные товары

100.0 Мука пшеничная первого сорта
100.0 Хлеб пшеничный из муки первого сорта
100.0 Рожки
101.0 Рис
99.7 Крупа гречневая
99.4 Масло подсолнечное
100.2 Масло сливочное несоленое
100.2 Говядина лопаточно-грудная часть
99.8 Мясо кур
100.0 Молоко пастеризованное 2,5%
99.9 Кефир 2,5%
100.0 Творог
99.1 Картофель
101.0 Морковь
95.6 Лук репчатый
103.7 Капуста белокочанная
99.5 Сахар-песок
100.1 Яйца, I категория
100.1 Соль

ДОХОДЫ ГОСУДАРСТВЕННОГО БЮДЖЕТА

По итогам 1 полугодия 2023 года, доходы государственного бюджета составили 11 382,3 млрд. тенге, что на 1 464,3 млрд. тенге или 14,8% больше по сравнению с 1 полугодием 2022 года. Рост доходов был обеспечен положительной динамикой налоговых поступлений (+1 825,5 млрд. тенге или 25,5%). При этом поступления трансфертов снизились на 298,7 млрд. тенге или 12,2%.

В структуре налоговых поступлений, наибольший рост в первое 1 полугодие 2023 года показал НДС. Так, по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, поступления от НДС выросли на 775,6 млрд. тенге (41,8%). Положительный вклад в рост налоговых поступлений бюджета также связан с ростом КПН на 146,7 млрд. тенге (21%) и ИПН на 206,4 млрд. тенге (27,2%).



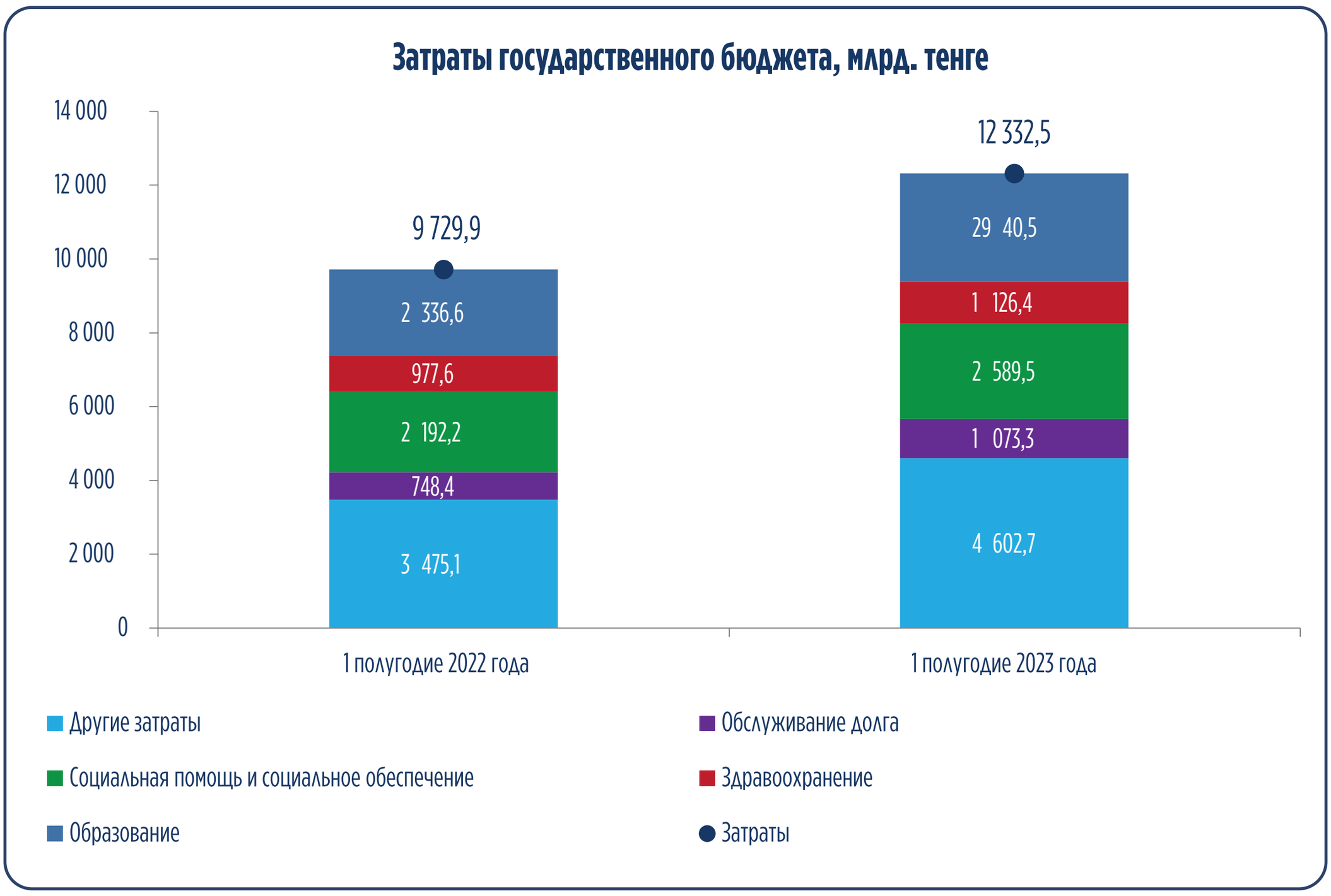
ECONOMIC RESEARCH INSTITUTE
QAZAQSTAN

РАСХОДЫ ГОСУДАРСТВЕННОГО БЮДЖЕТА

Расходы государственного бюджета за первые 6 месяцев 2023 года составили 12 332,5 млрд. тенге, что на 26,4% больше за тот же период предыдущего года.

Увеличение расходов был обеспечен за счет роста затрат по следующим направлениям:

- Образование – 604 млрд. тенге или 25,8%;
- Социальная помощь и социальное обеспечение – 397,3 млрд. тенге или 18,1%;
- Здравоохранение – 148,8 млрд. тенге или 15,2%;
- Обслуживание долга – 325 млрд. тенге или 41,4%.



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/