

№116 ИЮЛЬ 2023

NATIONAL ECONOMY: MONITOR

ЕЖЕНЕДЕЛЬНЫЙ ДАЙДЖЕСТ
ECONOMY.KZ

РЫНОК НЕФТИ

По итогам недели нефтяные цены увеличились на 3,1\$ или 4,1% на фоне ожиданий по снижению добычи нефти и ослаблению курса доллара по отношению к мировым валютам.



РЫНОК НЕФТИ

НЕФТЯНЫЕ ЦЕНЫ МАРКИ BRENT РАСТУТ ВТОРУЮ НЕДЕЛЮ ПОДРЯД

По итогам недели нефтяные цены увеличились на 3,1\$ или 4,1% на фоне ожиданий по снижению добычи нефти и ослаблению курса доллара по отношению к мировым валютам.

Недавно Саудовская Аравия объявила о своем решении продлить на август период добровольного сокращения добычи на 1 млн барр/сутки.

В пятницу также была опубликована информация от американской нефтесервисной компании Baker Hughes о том, что на 7 июля количество активных нефтяных буровых установок в США сократилось на пять штук и составило 540 установок.

Помимо этого, аналитиками отмечается, что, ослабление доллара по отношению к мировым валютам также оказывает влияние на котировки нефти. Индекс доллара, который отражает его стоимость по отношению к корзине валют шести стран-торговых партнеров США, снизился на 0,1% до отметки в 103,06 пункта, а курс доллара к иене упал на 0,16%.

Внимание рынков также привлекло действие нефтегазовой госкомпании Саудовской Аравии Saudi Aramco, которая в четверг повысила отпускные цены на нефть для покупателей из Азии, США и Европы на август, что указывает на укрепление спроса нефти.

По данным Минэнерго США коммерческие запасы нефти в стране за неделю снизились на 1,5 млн баррелей или на 0,3%, при ожидании сокращения на 1 млн баррелей. Запасы бензина снизились на 2,5 млн. баррелей (1,1%) до 219,5 млн баррелей, а дистиллятов на 1 млн баррелей (0,9%) и составили 113,4 млн. баррелей. Добыча нефти увеличилась на 200 тыс. б/с до уровня 12,4 млн баррелей/сутки.

Таким образом, в ходе торгов 7 июля цена на нефть марки Brent на бирже ICE в Лондоне составила \$78,47 за баррель.



ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ

Цены на нефть растут вторую неделю подряд на фоне ожиданий по снижению добычи нефти и ослаблению курса доллара. Вероятней всего на предстоящей неделе рост цен продолжится, поскольку ожидается дальнейшее сокращения запасов нефти, а также усиление спроса.



СТРАНЫ

- Деловая активность в промышленности США в июне значительно сократилась.
- Уровень американской безработицы в июне сократился.
- Деловая активность в ЕС в июне ниже порогового уровня.
- Производственные цены в ЕС в мае упали.
- Деловая активность в Китае выше порогового уровня.
- Деловая активность в России выше порогового уровня и прогнозных ожиданий.
- Продажи автомобилей в РФ в июне замедлились.



ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ: США

Сокращение деловой активности в промышленном секторе США в июне продолжается, поскольку компании продолжают сокращать выпуск из-за сокращения спроса, отсутствия работы и ослабления оптимизма на вторую половину текущего года.

Есть признаки того, что в ближайшее время будет принято больше мер по сокращению числа работников.



ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ: ЕВРОСОЮЗ

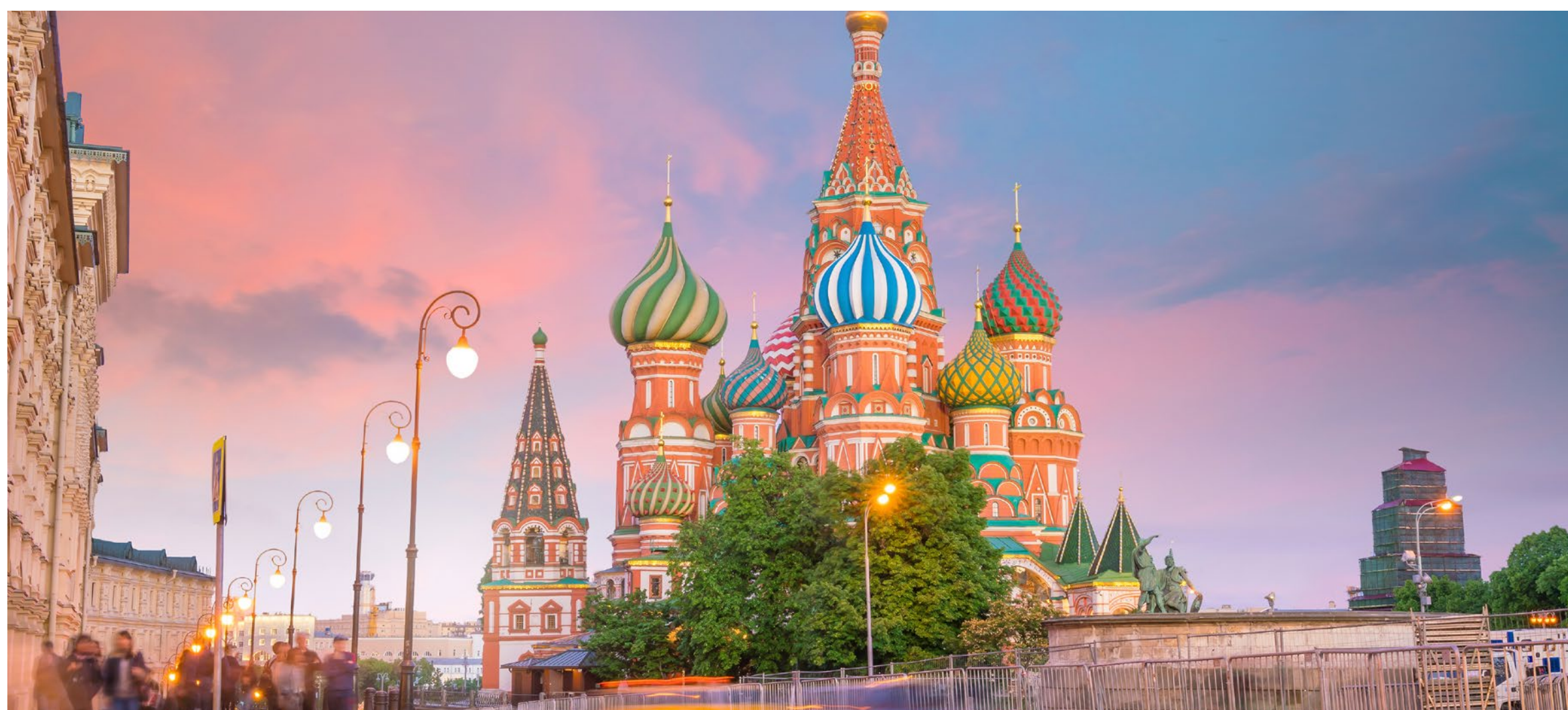
Июньский сводный индекс деловой активности НСОВ в Еврорегии сигнализирует о замедлении экономики европейских стран из-за углубляющегося спада промышленного производства и более мягкого расширения сферы услуг. Сократился объем производства и общий объем новых заказов. Кроме того, была сокращена численность персонала на фабриках впервые с января 2021 года, а закупки сырья сократились существенными темпами, что стало одним из самых быстрых сокращений за 26 лет сбора данных.



ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ: КИТАЙ

Несмотря на показатели деловой активности в июне, вышедшие выше порогового уровня, сектор услуг рос наименее активно за последние шесть месяцев, в то время как производство росло второй месяц подряд.

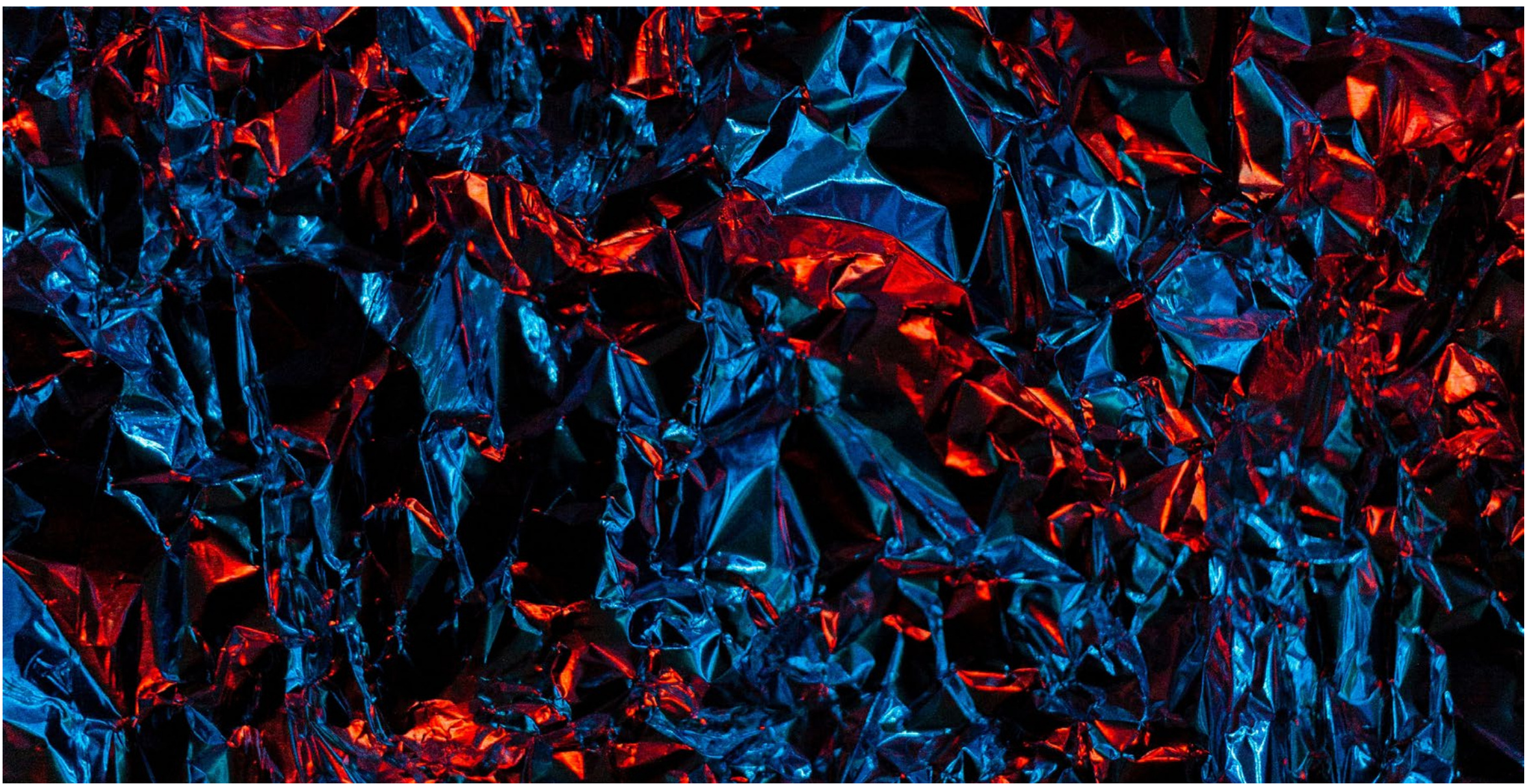
Росли медленными темпами новые заказы, существенное замедление темпов роста продаж наблюдалось у поставщиков услуг. Участники рынка ожидают от властей страны поддержки не только в экономическом, но и в политическом аспекте, для того, чтобы получить хоть какие-то гарантии, что политика непосредственно принесет пользу участникам рынка и укрепит занятость и ожидания рынка.



ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ: РОССИЯ

Это был пятый месяц подряд роста активности в частном секторе, в основном обусловленный резким увеличением объема услуг на фоне ослабления роста промышленного производства. Новый бизнес вернулся к расширению после небольшого спада в мае, в то время как рост занятости достиг самого высокого уровня с января 2004 года. В то же время ценовое давление набирало обороты, поскольку затраты на вводимые ресурсы росли самыми быстрыми темпами с февраля т.г. Благоприятные условия спроса позволили фирмам переложить более высокие издержки на плечи потребителей, поскольку росли расходы на выпуск продукции.

Результат продаж автомобилей в июне в два раза меньше сопоставимых показателей периода начала военных действий на Украине. Это подчеркивает продолжительное воздействие западных санкций на российскую экономику.



МИРОВЫЕ ТОВАРНЫЕ РЫНКИ

КОТИРОВКИ ЦВЕТНЫХ МЕТАЛЛОВ ИМЕЛИ СМЕШАННУЮ ДИНАМИКУ

Цветные металлы в течение недели демонстрировали смешанную динамику, что было вызвано слабым спросом на металлы, нестабильностью мировой экономики и росту предложения металлов.

По итогам недели цены на медь незначительно увеличились на \$88 или 1,07%. В начале недели наблюдался резкий скачок цен до \$8354,5, но к середине недели цены постепенно снизились до \$8250 на фоне информации о негативных перспективах спроса на медь.

Эксперты Citibank прогнозируют, что средняя цена меди в ближайшие 3 квартала будет составлять 8000 долларов за тонну, а ценовой диапазон будет колебаться от 7500 до 8500 долларов.

Алюминий с прошлой пятницы снизился в цене на \$11 или на 0,52% в свете неблагоприятных перспектив мирового экономического роста и ослабленного спроса в Китае.

Также отмечается, что в провинции Юньнань активизировались производители алюминия после завершения периода засухи. Ожидается, что с улучшением ситуации будет добавлено около 2,35 млн тонн алюминия в год к операционным мощностям алюминиевого сектора, что может увеличить предложение и негативно сказаться на ценах на алюминий.

Активность рынка услуг в Китае в июне за последние 5 месяцев росла самыми низкими темпами. Вдобавок к этому, также снизилась активность бизнеса в Еврозоне. Аналитики Citibank отмечают, что в июне индекс менеджеров по закупкам (PMI) в мире являются исторически слабыми и указывают на возможное давление на потребление металлов в ближайшие месяцы.

Цены на алюминий и медь на Лондонской бирже металлов (LME) в пятницу 7-ого июля сложились на уровне:

Алюминий:

(cash) \$2085,00 за тонну;

(3-мес. контракт) \$2130,50 за тонну.

Медь:

(cash) \$8297,00 за тонну;

(3-мес. контракт) \$8311,50 за тонну.



ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ

Цены на медь в течение недели незначительно увеличились, а на алюминий снизились. Причинами такой динамики по-прежнему остаются слабый спрос на металлы, нестабильность мировой экономики и рост предложения металлов. На следующей неделе цены на металлы, вероятней всего, будут снижаться.



НОВОСТИ США

ДЕЛОВАЯ АКТИВНОСТЬ В ПРОМЫШЛЕННОСТИ В ИЮНЕ ЗНАЧИТЕЛЬНО СОКРАТИЛАСЬ

Индекс деловой активности в промышленности в июне составил 46 пункта vs 46,9 пункта в мае (прогноз: 48).

Индекс деловой активности в секторе услуг составил 53,9 vs 50,3 (прогноз: 50).

УРОВЕНЬ БЕЗРАБОТИЦЫ В ИЮНЕ СОКРАТИЛСЯ

Уровень безработицы в июне составил 3,6% г/г vs 3,7% г/г в мае (прогноз: 3,7%).



НОВОСТИ ЕВРОСОЮЗА

ДЕЛОВАЯ АКТИВНОСТЬ В ИЮНЕ НИЖЕ ПОРОГОВОГО УРОВНЯ

Индекс деловой активности в промышленности (НСОВ) составил 43,4 пункта в июне vs 44,8 пункта в мае (прогноз: 43,6).

Индекс деловой активности в сфере услуг (НСОВ) составил 52 в июне vs 55,1 в мае (прогноз: 52,4).

Сводный индекс деловой активности (НСОВ) составил 49,9 в июне vs 52,8 пункта в мае (прогноз: 50,3).

ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ ЦЕНЫ В МАЕ УПАЛИ

Производственные цены в мае упали на 1,5% г/г и 1,9% м/м vs 0,9% г/г в апреле и -3,2% м/м в апреле (прогноз: -1,1% г/г и -1,6% м/м).



НОВОСТИ КИТАЯ

ДЕЛОВАЯ АКТИВНОСТЬ ВЫШЕ ПОРОГОВОГО УРОВНЯ

Индекс деловой активности в промышленности (Caixin) составил 50,5 пункта в июне vs 50,9 пункта в мае (прогноз: 50,4).

Индекс деловой активности в сфере услуг (Caixin) составил 53,9 в июне vs 57,1 в мае (прогноз: 56,5).

Сводный индекс деловой активности (Caixin) составил 52,5 в июне vs 55,6 пункта в мае (прогноз: 55,1).



НОВОСТИ РОССИИ

ДЕЛОВАЯ АКТИВНОСТЬ ВЫШЕ ПОРОГОВОГО УРОВНЯ И ПРОГНОЗНЫХ ОЖИДАНИЙ

Индекс деловой активности в промышленности (S&P Global) составил 52,6 пункта в июне vs 53,5 пункта в мае (прогноз: 52,5).

Индекс деловой активности в сфере услуг (S&P Global) составил 56,8 в июне vs 54,3 в мае (прогноз: 53,8).

Сводный индекс деловой активности (S&P Global) составил 55,8 в июне vs 54,4 пункта в мае (прогноз: 53,8).

ПРОДАЖИ АВТОМОБИЛЕЙ В ИЮНЕ ЗАМЕДЛИЛИСЬ

Продажи автомобилей в июне выросли на 88,3% vs 112,1 в мае (прогноз: 97,0%).

ЦЕНЫ НА СОЦИАЛЬНО-ЗНАЧИМЫЕ ПРОДОВОЛЬСТВЕННЫЕ ТОВАРЫ

СОЦИАЛЬНО-ЗНАЧИМЫЕ ПРОДОВОЛЬСТВЕННЫЕ ТОВАРЫ В СТРАНЕ ЗА ПРОШЕДШУЮ НЕДЕЛЮ ОСТАЛИСЬ НЕИЗМЕННЫМИ

Цены на социально-значимые продовольственные товары в Республике Казахстан за неделю 27 июня – 4 июля остались неизменными, а в годовом выражении увеличились на 8,8%.

Большого всего за неделю подорожали морковь (1,3%) и капуста белокочанная (1%). Также незначительно подорожали масло сливочное (0,5%), рис шлифованный (0,5%) и творог (0,1%).

В свою очередь наблюдается снижение цен на следующие продукты: гречка (1,8%), лук репчатый (0,7%), картофель (0,6%), масло подсолнечное (0,4%) и мука пшеничная первого сорта (0,3%).



ИНДЕКС ЦЕН ЗА НЕДЕЛЮ 4 ИЮЛЯ К 27 ИЮНЯ

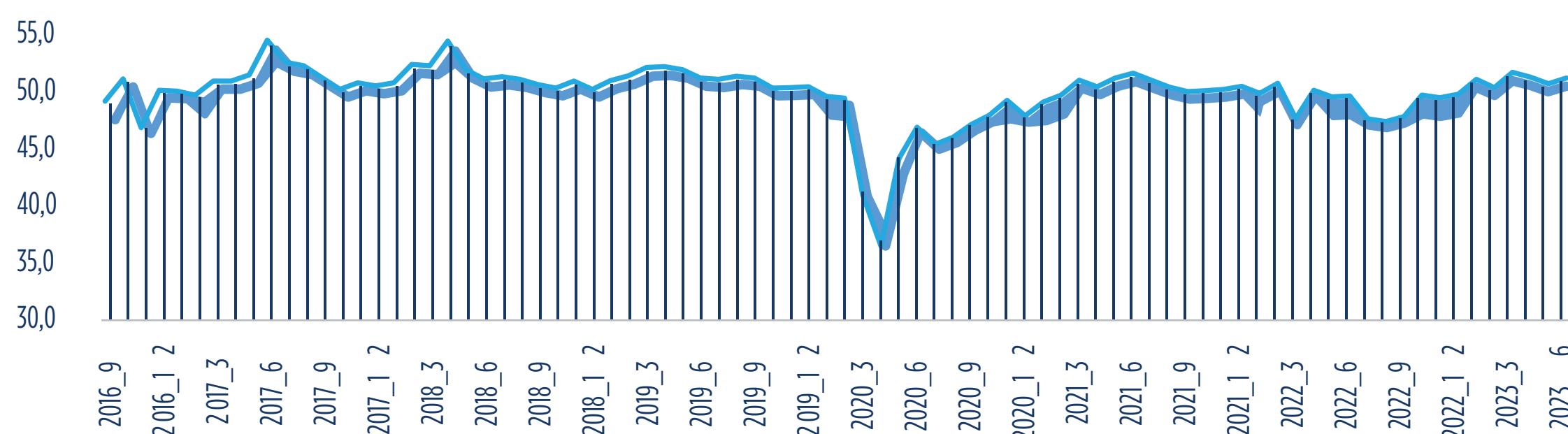
100,0	Социально-значимые продовольственные товары
99,7	Мука пшеничная первого сорта
100,0	Хлеб пшеничный из муки первого сорта
100,1	Рожки
100,5	Рис
98,2	Крупа гречневая
99,6	Масло подсолнечное
100,5	Масло сливочное несоленое
100,1	Говядина лопаточно-грудная часть
100,1	Мясо кур
99,9	Молоко пастеризованное 2,5%
100,1	Кефир 2,5%
100,2	Творог
99,4	Картофель
101,3	Морковь
99,3	Лук репчатый
101,0	Капуста белокочанная
99,8	Сахар-песок
99,8	Яйца, I категория

ИНДЕКС ДЕЛОВОЙ АКТИВНОСТИ В ИЮНЕ 2023 Г.

Индекс деловой активности в июне 2023 года показал повышение, достигнув отметки 51,1. В секторе услуг индекс увеличился с 51,1 в мае до 52,2 в июне за счет улучшения всех компонентов, за исключением сроков поставок. В горнодобывающей промышленности индекс перешел в положительную зону и составил 50,9 по сравнению с 49,4 в мае этого года. Рост индекса произошел благодаря увеличению объемов товарно-материальных запасов.

В то же время, в секторах производства и строительства наблюдалось снижение деловой активности по причине сокращения объемов новых заказов. В секторе производства было зафиксировано снижение с 49,9 в мае до 48,4 в июне, а в секторе строительства с 49,2 до 47,7.

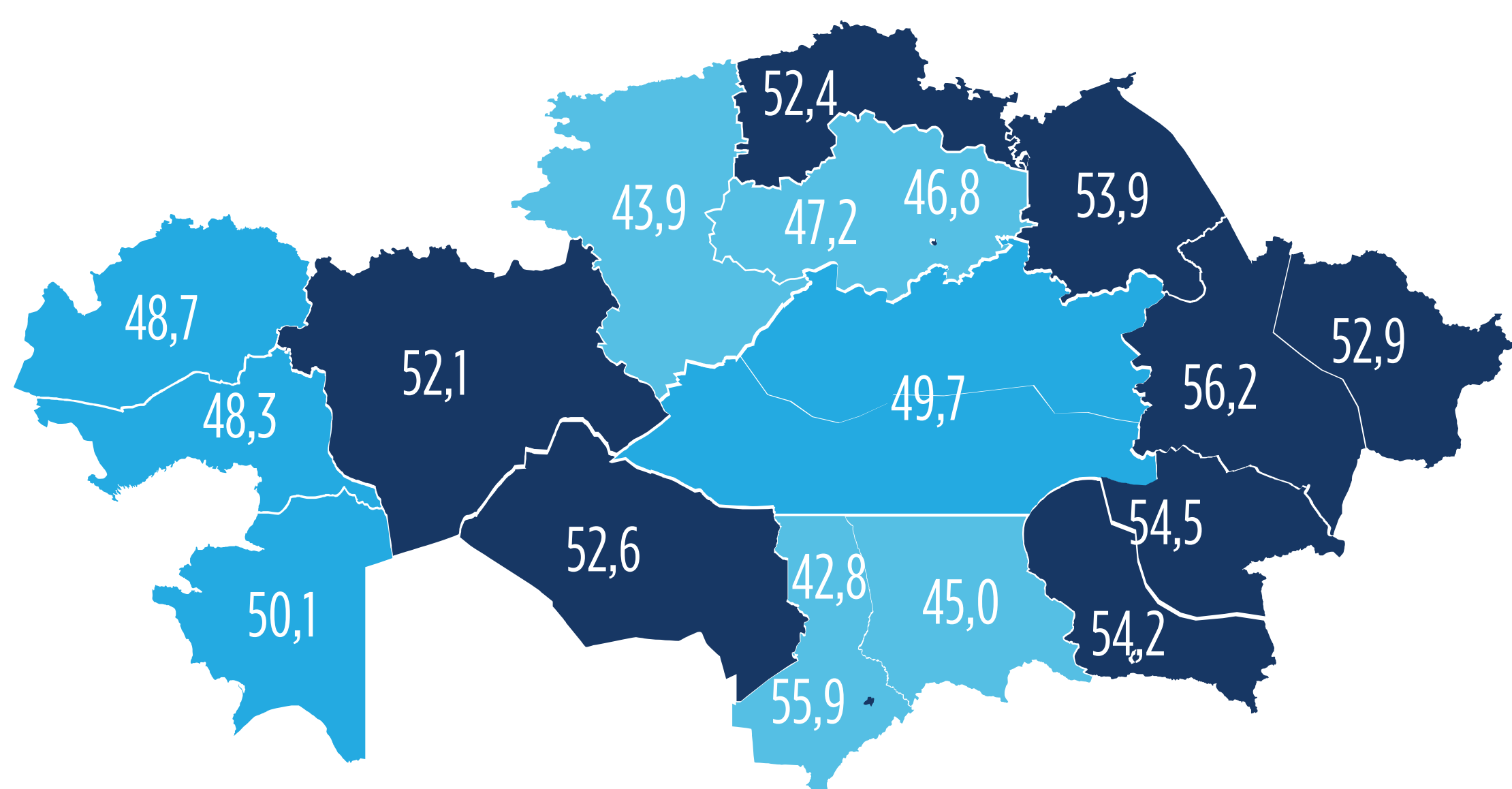
Индекс деловой активности



Улучшение деловой активности было отмечено в 10 регионах, в то время как в 8 регионах индекс снизился.

Наивысшее значение индекса было зафиксировано в Абайской области (56,2), а наименьшее - в Туркестанской области (42,8).

Индекс деловой активности в июне 2023 г. в разрезе регионов





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/>