

№133 НОЯБРЬ 2023

NATIONAL ECONOMY: MONITOR

ЕЖЕНЕДЕЛЬНЫЙ ДАЙДЖЕСТ
ECONOMY.KZ

РЫНОК НЕФТИ

По итогам недели нефтяные котировки упали на 4,6\$ или на 5,1%, на фоне слабого спроса со стороны Китая и ослабевшего доллара. Таким образом, в ходе торгов 3 ноября цена на нефть марки Brent на бирже ICE в Лондоне составила \$84,9 за баррель.



РЫНОК НЕФТИ

ЦЕНА НА НЕФТЬ МАРКИ BRENT ПЕРЕШЛА К СНИЖЕНИЮ

Международное энергетическое агентство ожидает, что мировой спрос будет расти и достигнет своего пика на уровне 120 млн баррелей в день в текущем десятилетии на фоне перехода к зеленой энергетике. Таким образом, ожидается уменьшение потребления углеводородов в ближайшем будущем.

Россия и Саудовская Аравия, в свою очередь, подтвердили о продолжении дополнительного сокращения добычи и экспорта нефти до конца года.

В пятницу также была опубликована информация от американской нефтесервисной компании Baker Hughes о том, что на 3 ноября количество активных нефтяных буровых установок в США снизилось на 8 и составило 496 установки. Данный показатель является минимальным с января 2022 года.

По данным Минэнерго США коммерческие запасы нефти в стране за неделю выросли на 0,8 млн. баррелей, или 0,2%, — до 421,9 млн. баррелей при ожидании роста на 1,3 млн. баррелей. На этом фоне падение цен ускорилося. Запасы бензина увеличились на 0,1 млн. баррелей или на 0,1%, а дистиллятов сократилось на 0,8 млн баррелей или 0,7%. Стратегический резерв нефти не изменился и остается на уровне 351,3 млн баррелей. Добыча нефти также не изменилась и остается на уровне 13,2 млн баррелей в сутки.



ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ

Несмотря на эскалацию ситуации на богатом нефтью Ближнем Востоке, котировки сырья незначительно снижаются. Основными факторами остаются слабый спрос и сокращение добычи и экспорта со стороны Саудовской Аравии и России.



СТРАНЫ

- Деловая активность в американской промышленности в октябре продолжает замедляться и находится ниже порогового уровня.
- ФРС США сохраняет ключевую ставку без изменений.
- Безработица в США в октябре выросла.
- Число открытых вакансий в США в октябре выросло.
- Новые рабочие места в США в октябре сократились.
- ВВП в Евросоюзе в 3 кв. замедлился и вышел ниже прогнозных значений.
- Инфляция в Евросоюзе в октябре замедляется и ниже прогнозных значений.
- Базовая инфляция в Евросоюзе в октябре замедляется.

- Европейская деловая активность в промышленности октябре продолжает замедляться и находится ниже порогового уровня.
- Безработица в Евросоюзе в сентябре выросла.
- Сводная деловая активность в Китае в октябре сохраняется выше порогового уровня.
- Российская деловая активность в октябре сохраняется выше порогового уровня.
- Безработица в России в сентябре сохраняется без изменений.
- ВВП в РФ в сентябре выше прогнозных значений.
- Розничные продажи в РФ в сентябре в росте.



ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ: США

Деловая активность в американской промышленности в октябре продолжает замедляться и находится ниже порогового уровня. Безработица растет на фоне роста вакансий, означающее то, что рынок труда в моменте остается достаточно напряженным, что не совсем устраивает ФРС США, который рассчитывает на определенное охлаждение в этом сегменте. Чем острее ситуация на рынке труда, тем для ФРС США больший повод для более мягкой риторики, что не совсем применимо в условиях инфляционного роста.

Тем не менее, по оценкам экспертов ФРС, сохранение ключевой ставки без изменений не означает приостановления повышения ставки в дальнейшем, тем более, чтобы вернуться к таргету в 2%. Вместе с тем, не отрицается завершение цикла повышения ставок, и аккуратное действие регулятора в дальнейшем.



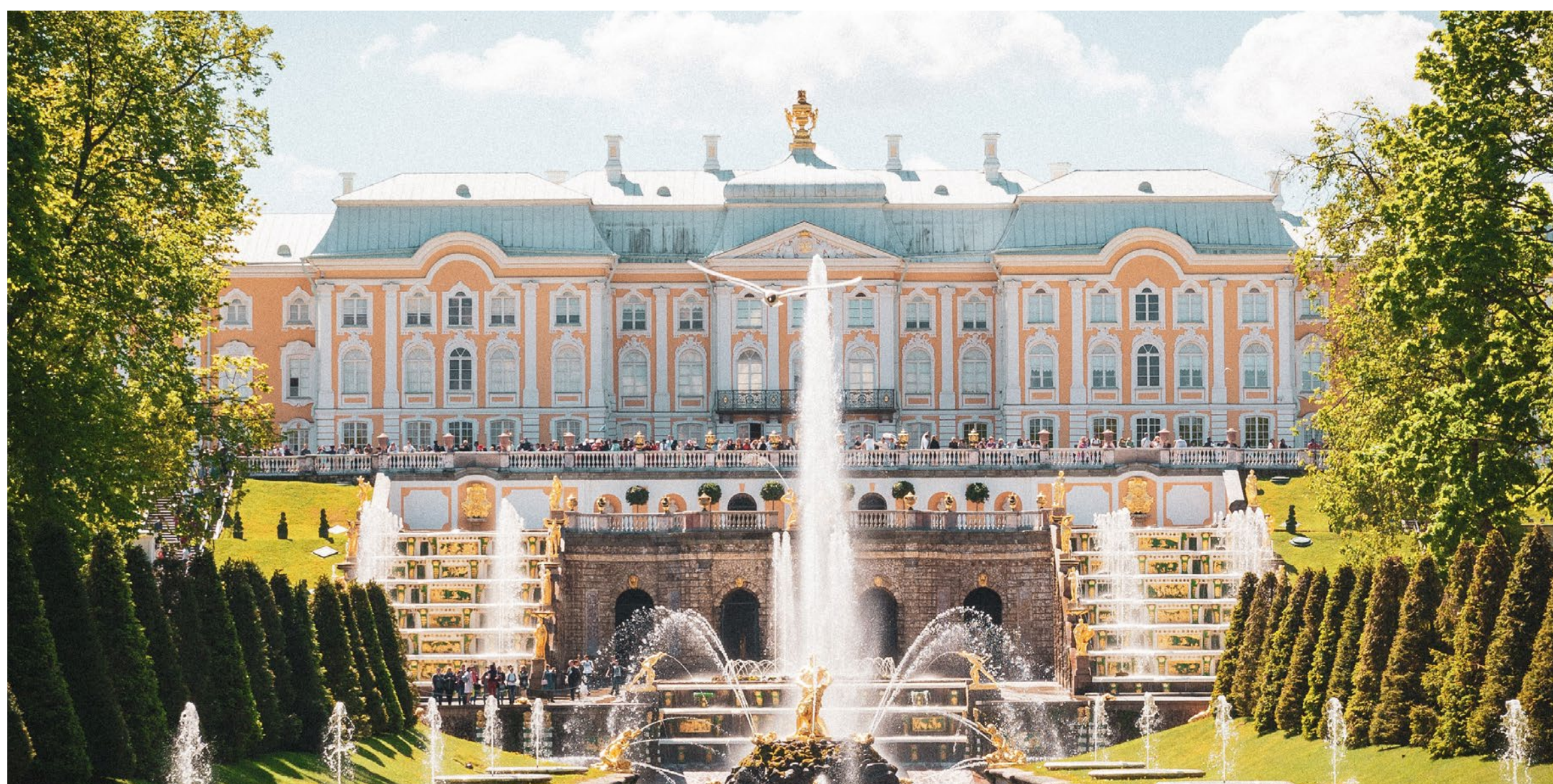
ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ: ЕВРОСОЮЗ

Замедляющаяся инфляция и невысокие темпы роста экономики указывают на то, чтобы ЕЦБ больше не увеличивал ключевую ставку. Доходности европейских гособлигаций на этом фоне сразу просели.



ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ: КИТАЙ

Статистика октябрьской деловой активности в Китае определенно разочаровывающая. Несмотря на сохранение итогового индекса деловой активности в октябре выше порогового уровня, производственная деловая активность вновь стала сокращаться из-за сокращения новых заказов и экспортных поставок. Кроме того, значительно сократилась покупательская активность.



ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ: РОССИЯ

Российская экономика по сентябрьским данным растет высокими темпами. Деловая активность в октябре сохраняется выше порогового уровня. Подъем промышленности в октябре произошел за счет более сильного роста производства и новых заказов, объясняемые успешным импортозамещением, приобретением новых клиентов и растущим спросом.

Большие объемы новых продаж были во многом обусловлены внутренним спросом, поскольку новые экспортные заказы выросли незначительно. Компании продолжали нанимать дополнительный персонал в соответствии с возросшими потребностями производства.

Между тем инфляционное давление осталось существенным, заметно выросли как закупочные, так и отпускные цены.



МИРОВЫЕ ТОВАРНЫЕ РЫНКИ

КОТИРОВКИ ЦВЕТНЫХ МЕТАЛЛОВ НЕЗНАЧИТЕЛЬНО ВЫРОСЛИ

Цветные металлы по итогам недели продемонстрировали положительную динамику, что было вызвано слабым долларом как итог решения Федрезерва сохранить ставку. Основным фактором спроса на цветные металлы является рост китайского потребления.

Медь начала неделю с активного роста, достигнув максимального за 4 недели значения на фоне минимальных запасов на складах и растущего спроса при стабилизации китайской экономики. Дополнительным фактором стало ослабление курса доллара. Таким образом по итогам недели цены на медь повысились на \$132 или на 1,7%.

Алюминий демонстрировал рост на фоне оптимизма в прекращении повышения ключе-

вой ставки ФРС США. За последние 5 месяцев запасы алюминия на LME по варрантам снизились на 60%. По итогам недели стоимость металла показала рост на \$17 или на 0,8% на фоне. Тем временем в Китае ожидается снижение производства алюминия с ноября по май на 100 тыс. тонн в месяц, что вызовет рост импорта.

Годовой рост производства меди в Чили в сентябре составил 4,1%. Геологическая служба США сообщает о сокращении производства первичного алюминия в стране на 3,1% по сравнению с прошлым месяцем. Среднесуточное производство сократилось на 2,9%.

Цены на алюминий и медь на Лондонской бирже металлов (LME) в пятницу 3-его ноября сложились на уровне:

Алюминий:

(cash) \$2219,00 за тонну;

(3-мес. контракт) \$2241,00 за тонну.

Медь:

(cash) \$8070,00 за тонну;

(3-мес. контракт) \$8160,00 за тонну.



ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ

Несмотря на слабую экономическую активность в Китае, цены на цветные металлы продолжают демонстрировать рост. Основным поддерживающим фактором выступает смягчение политики Федрезерва по отношению к ключевой ставке, что усилило ожидания по ослаблению американской валюты.



НОВОСТИ США

ДЕЛОВАЯ АКТИВНОСТЬ В ПРОМЫШЛЕННОСТИ В ОКТЯБРЕ ПРОДОЛЖАЕТ ЗАМЕДЛЯТЬСЯ И НАХОДИТЬСЯ НИЖЕ ПОРОГОВОГО УРОВНЯ

Индекс деловой активности PMI в промышленности составил 46,7 в октябре vs 49 в сентябре (прогноз: 49).

ФРС США СОХРАНЯЕТ КЛЮЧЕВУЮ СТАВКУ БЕЗ ИЗМЕНЕНИЙ

Ключевая ставка составила 5,5% г/г vs 5,5% г/г ранее (прогноз: 5,5% г/г).



БЕЗРАБОТИЦА В ОКТЯБРЕ ВЫРОСЛА

Уровень безработицы составил 3,9% г/г в октябре vs 3,8% г/г в сентябре (прогноз: 3,8% г/г).

ЧИСЛО ОТКРЫТЫХ ВАКАНСИЙ В ОКТЯБРЕ ВЫРОСЛО

Число открытых вакансий составило 9 553 млн в сентябре vs 9 497 млн в августе (прогноз: 9 250 млн).

НОВЫЕ РАБОЧИЕ МЕСТА В ОКТЯБРЕ СОКРАТИЛИСЬ

Количество новых рабочих мест составило 150 тыс. в октябре vs 297 тыс. в сентябре (прогноз: 180 тыс.).



НОВОСТИ ЕВРОСОЮЗА

ВВП В 3 КВ. ЗАМЕДЛИЛСЯ И ВЫШЕЛ НИЖЕ ПРОГНОЗНЫХ ЗНАЧЕНИЙ

ВВП по предварительной оценке составил 0,1% г/г в 3 кв. vs 0,5% г/г во 2 кв. (прогноз: 0,2% г/г).

ИНФЛЯЦИЯ В ОКТЯБРЕ ЗАМЕДЛЯЕТСЯ И НИЖЕ ПРОГНОЗНЫХ ЗНАЧЕНИЙ

Инфляция по предварительным оценкам составила 2,9% г/г и 0,1% м/м в октябре vs 4,3% г/г и 0,3% м/м в сентябре (прогноз: 3,1% г/г и 0,5% м/м).



БАЗОВАЯ ИНФЛЯЦИЯ В ОКТЯБРЕ ЗАМЕДЛЯЕТСЯ

Базовая инфляция по предварительным оценкам составила 4,2% г/г в октябре vs 4,5% г/г в сентябре (прогноз: 4,2%).

ДЕЛОВАЯ АКТИВНОСТЬ В ПРОМЫШЛЕННОСТИ ОКТЯБРЕ ПРОДОЛЖАЕТ ЗАМЕДЛЯТЬСЯ И НАХОДИТЬСЯ НИЖЕ ПОРОГОВОГО УРОВНЯ

Индекс деловой активности PMI в промышленности составил 43,1 в октябре vs 43,4 в сентябре (прогноз: 43).

БЕЗРАБОТИЦА В СЕНТЯБРЕ ВЫРОСЛА

Уровень безработицы составил 6,5% г/г в сентябре vs 6,4% г/г в августе (прогноз: 6,4% г/г).



НОВОСТИ КИТАЯ

СВОДНАЯ ДЕЛОВАЯ АКТИВНОСТЬ В ОКТЯБРЕ СОХРАНЯЕТСЯ ВЫШЕ ПОРОГОВОГО УРОВНЯ

Индекс деловой активности PMI (NBS) в промышленности составил 49,5 в октябре vs 50,2 в сентябре (прогноз: 50,2).

Индекс деловой активности PMI (NBS) в секторе услуг составил 50,6 в октябре vs 51,7 в сентябре (прогноз: 51,8).

Сводный индекс деловой активности PMI (NBS) составил 50,7 в октябре vs 52,0 в сентябре (прогноз: 52,2).



НОВОСТИ РОССИИ

ДЕЛОВАЯ АКТИВНОСТЬ В ОКТЯБРЕ СОХРАНЯЕТСЯ ВЫШЕ ПОРОГОВОГО УРОВНЯ

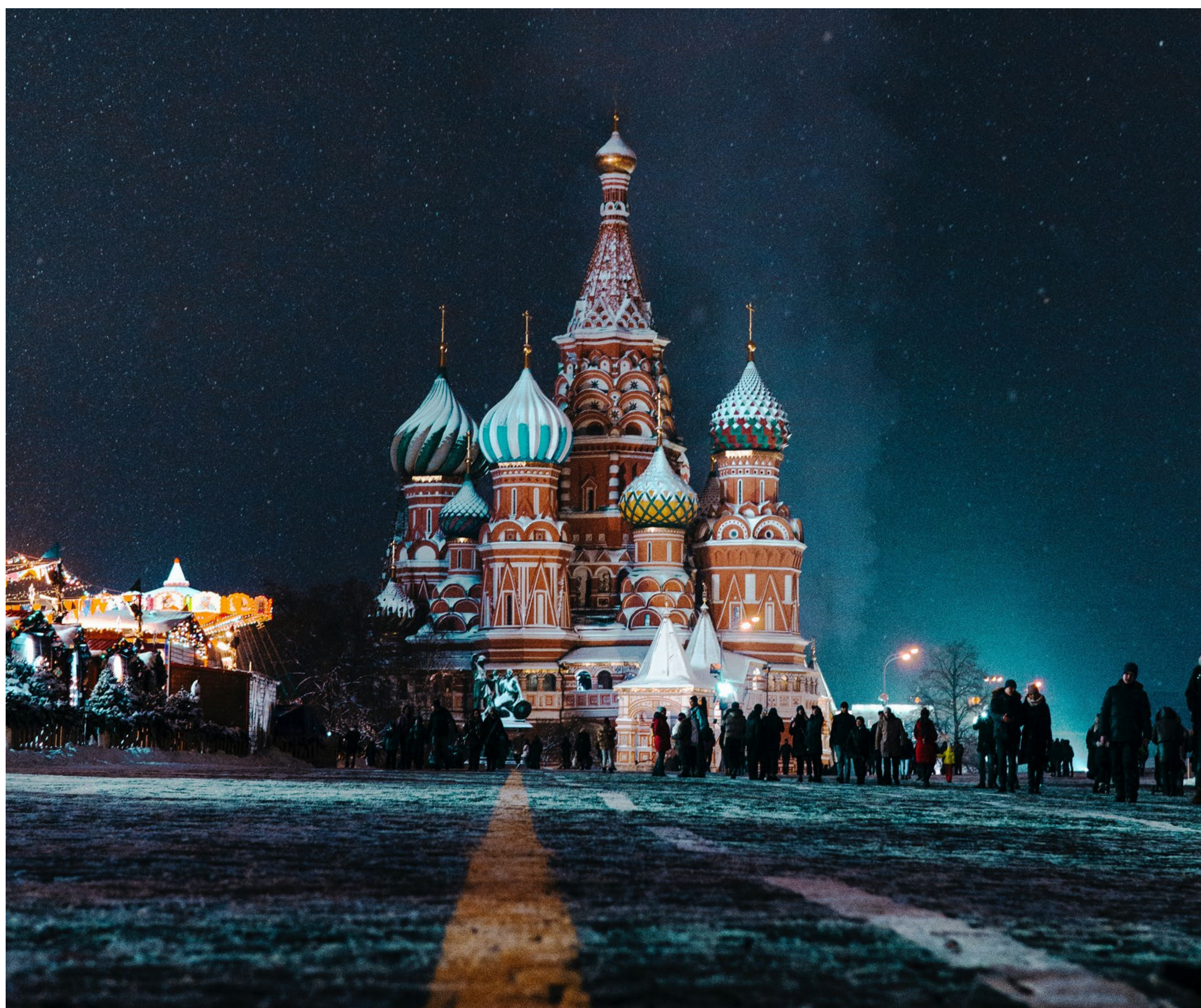
Индекс деловой активности PMI в промышленности составил 53,8 в октябре vs 54,5 в сентябре (прогноз: 54,0).

Индекс деловой активности PMI в секторе услуг составил 53,6 в октябре vs 55,4 в сентябре (прогноз: 55,0).

Сводный индекс деловой активности PMI составил 53,6 в октябре vs 55,4 в сентябре (прогноз: 54,2).

БЕЗРАБОТИЦА В СЕНТЯБРЕ СОХРАНЯЕТСЯ БЕЗ ИЗМЕНЕНИЙ

Уровень безработицы составил 3% г/г в сентябре vs 3% г/г в августе (прогноз: 3% г/г).



ВВП В СЕНТЯБРЕ ВЫШЕ ПРОГНОЗНЫХ ЗНАЧЕНИЙ

ВВП составил 5,2% г/г в сентябре vs 5,2% г/г в августе (прогноз: 3,6% г/г).

РОЗНИЧНЫЕ ПРОДАЖИ В СЕНТЯБРЕ В РОСТЕ

Розничные продажи составили 12,2% г/г в сентябре vs 11% г/г в августе (прогноз: 11,2% г/г).

ЦЕНЫ НА СОЦИАЛЬНО- ЗНАЧИМЫЕ ПРОДОВОЛЬ- СТВЕННЫЕ ТОВАРЫ

ИНДЕКС ЦЕН НА СОЦИАЛЬНО-ЗНАЧИМЫЕ ПРОДОВОЛЬСТВЕННЫЕ ТОВАРЫ В СТРАНЕ ЗА ПРОШЕДШУЮ НЕДЕЛЮ СОСТАВИЛ 100,0

Цены на социально-значимые продовольственные товары в Республике Казахстан за неделю 24 октября – 31 октября остались на прежнем уровне, а в годовом выражении рост составил на 5,2% (5,4% недель ранее). С начала года цены выросли на 3,3%.

Большого всего за неделю подорожали яйца (1,3%), рис и мясо кур (0,4%).

В свою очередь, наблюдается снижение цен на следующие продукты: морковь и капуста (1,3%), картофель (0,7%), лук и сахар (0,5%).



ИНДЕКС ЦЕН ЗА НЕДЕЛЮ 31 ОКТЯБРЯ К 24 ОКТЯБРЯ

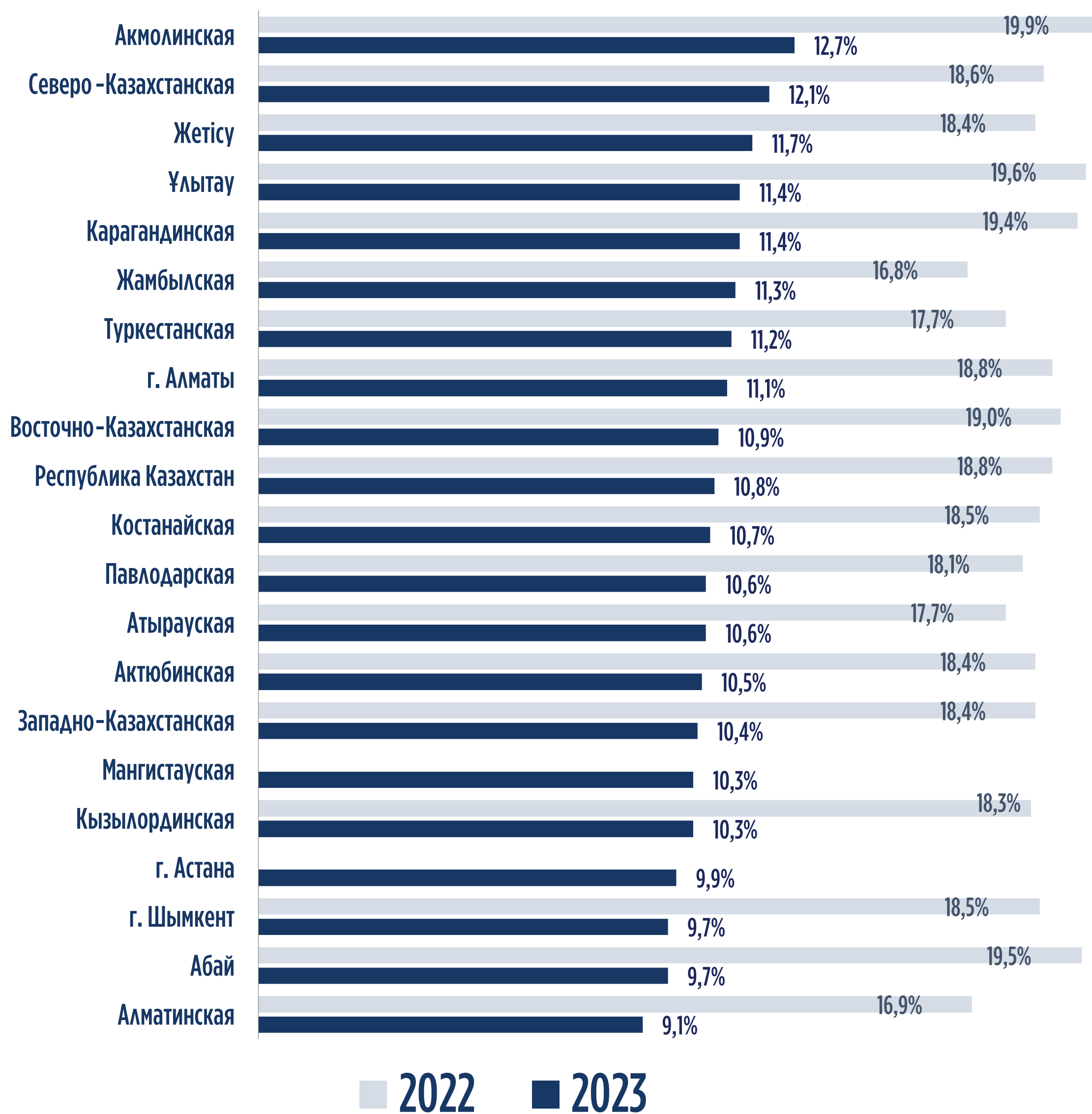
	Социально-значимые продовольственные товары
100,0	Мука пшеничная первого сорта
100.0	Хлеб пшеничный из муки первого сорта
100.1	Рожки
100.4	Рис
100.0	Крупа гречневая
100.0	Масло подсолнечное
100.0	Масло сливочное несоленое
100.0	Говядина лопаточно-грудная часть
100.4	Мясо кур
100.0	Молоко пастеризованное 2,5%
100.1	Кефир 2,5%
100.0	Творог
99.3	Картофель
98.7	Морковь
99.5	Лук репчатый
98.7	Капуста белокочанная
99.5	Сахар-песок
101.3	Яйца, I категория
100.2	Соль

РЕГИОНАЛЬНАЯ ИНФЛЯЦИЯ В ОКТЯБРЕ 2023 Г.

По итогам октября этого года годовая потребительская инфляция в Казахстане снизилась восьмой месяц подряд, и составила 10,8%, что является минимальным уровнем с февраля 2022 года. Рассмотрим, как обстоят дела с ростом цен в регионах страны.

В годовом выражении наибольший рост цен демонстрируют Акмолинская область (12,7%), Северо-Казахстанская область (12,1%) и область Жетысу (11,7%). Во всех областях уровень инфляции оказался значительно ниже прошлогодних показателей, особенно показательное снижение инфляции в Мангистауской области с 22,7% до 10,3%. Минимальный уровень инфляции зафиксирован в г. Шымкент (9,7%), Абайской (9,7%) и Алматинской областях (9,1%).

Годовая инфляция в октябре





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/>