

№124 СЕНТЯБРЬ 2023

NATIONAL ECONOMY: MONITOR

ЕЖЕНЕДЕЛЬНЫЙ ДАЙДЖЕСТ
ECONOMY.KZ

РЫНОК НЕФТИ

По итогам недели нефтяные котировки выросли на 2,5\$ или на 3% на фундаментальных факторах рынка, в частности дефиците топлива. Таким образом, в ходе торгов 1 сентября цена на нефть марки Brent на бирже ICE в Лондоне составила \$87,03 за баррель.



РЫНОК НЕФТИ

НЕФТЯНЫЕ КОТИРОВКИ ВНОВЬ НА ПОДЪЕМЕ.

Макроэкономическая статистика из Китая также стимулировала цены к росту. Индекс деловой активности (PMI) в промышленности вырос с 49,3 пунктов в июле до 49,7, что сигнализирует об улучшении ситуации в производственной сфере Китая.

Дополнительным фактором на рынке стала договоренность между Россией и ОПЕК+ о сокращении поставок нефти со стороны России.

В пятницу также была опубликована информация от американской нефтесервисной компании Baker Hughes о том, что на 1 сентября количество активных нефтяных буровых установок в США не изменилось и составило 512 установок. По итогам августа число установок сократилось на 17, продемонстрировав снижение девятый месяц подряд.

По данным Минэнерго США, коммерческие запасы нефти в стране за неделю сократились на 10,6 млн. баррелей, или 2,4%, — до 422,9 млн. баррелей при ожидании падения на 3,3 млн. баррелей. На этом фоне цены замедлили рост.

Запасы бензина упали на 0,2 млн. баррелей (0,1%), а дистиллятов увеличились на 1,2 млн баррелей (1,1%). Добыча нефти не изменилась и осталась на уровне 12,8 млн. барр/сутки. Стратегический резерв нефти вырос на 0,6 млн баррелей до 349,5 млн баррелей.



ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ

Нефтяные котировки в ближайшие месяцы продолжат расти на фоне сокращения добычи и улучшения спроса в Китае. Необходимость пополнения резервов вызовет рост спроса, тогда как предложение будет падать.



СТРАНЫ

- Уровень безработицы в США в августе неожиданно вырос до 3,8%
- Годовая инфляция в еврозоне осталась на уровне 5,3%
- Индекс PMI в производственном секторе Китая вырос в августе 2023 года
- Безработица в России в июле снизилась до исторического минимума



ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ: США

Увеличение безработицы в США было связано с относительно низкими темпами создания новых рабочих мест, трудностями в сфере транспорта и хранения после банкротства Yellow, одной из крупнейших компаний в сфере грузовых перевозок США, а также более низким, чем ожидалось, ростом средней почасовой оплаты труда в частном секторе.



ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ: ЕВРОСОЮЗ

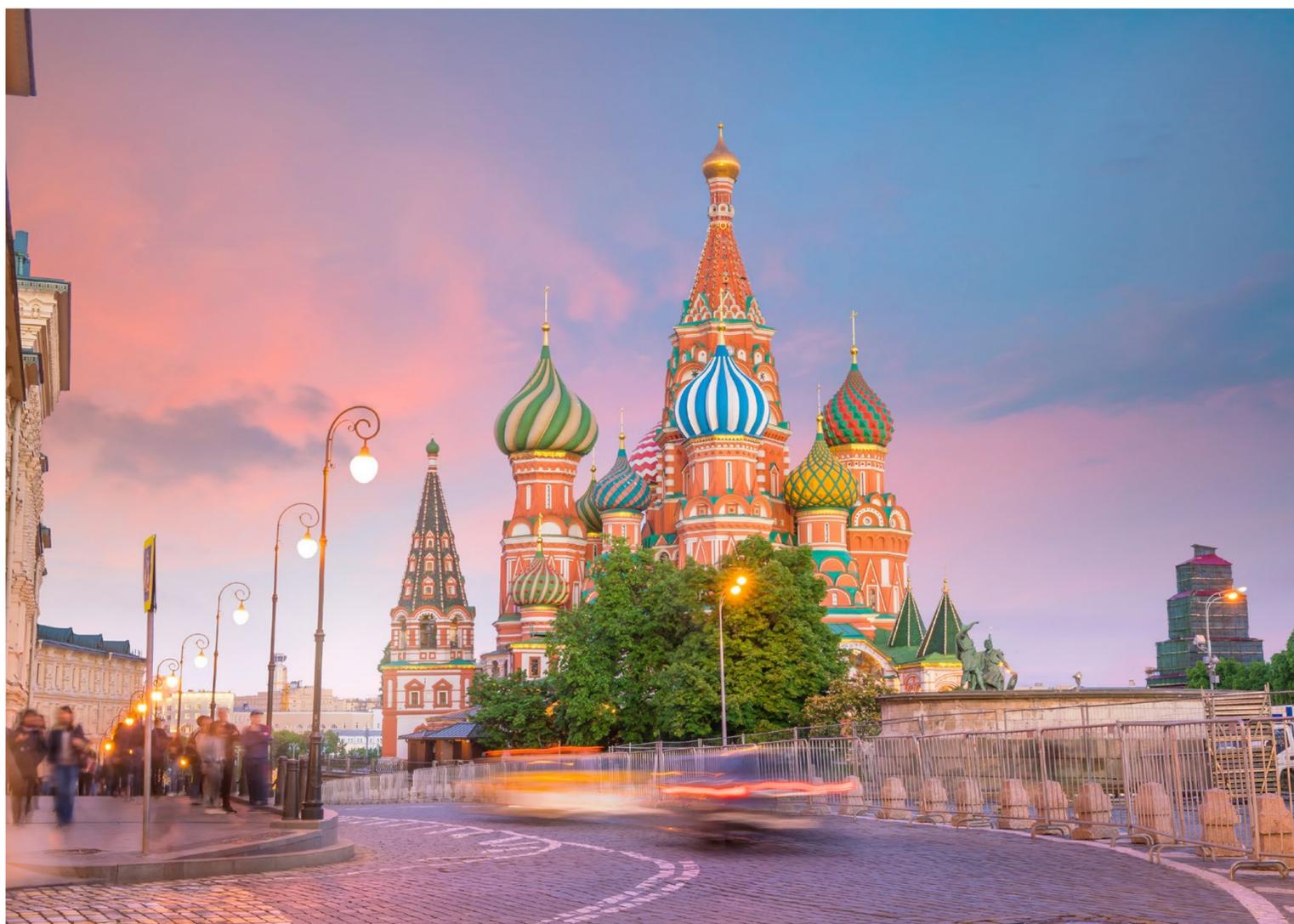
Годовая инфляция в еврозоне осталась на том же уровне, что и месяц назад благодаря замедлению роста цен в сфере услуг, в сегменте неэнергетических промышленных товаров, а также снижению цен на энергоносители. В конце июля ЕЦБ в девятый раз подряд повысил ставки, достигнув максимального значения ставки с 2008 года. При этом самим банком ожидается, что произойдет замедление экономического роста в связи с ухудшением внутреннего спроса, усложнением финансовых условий и сохраняющейся инфляцией.



ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ: КИТАЙ

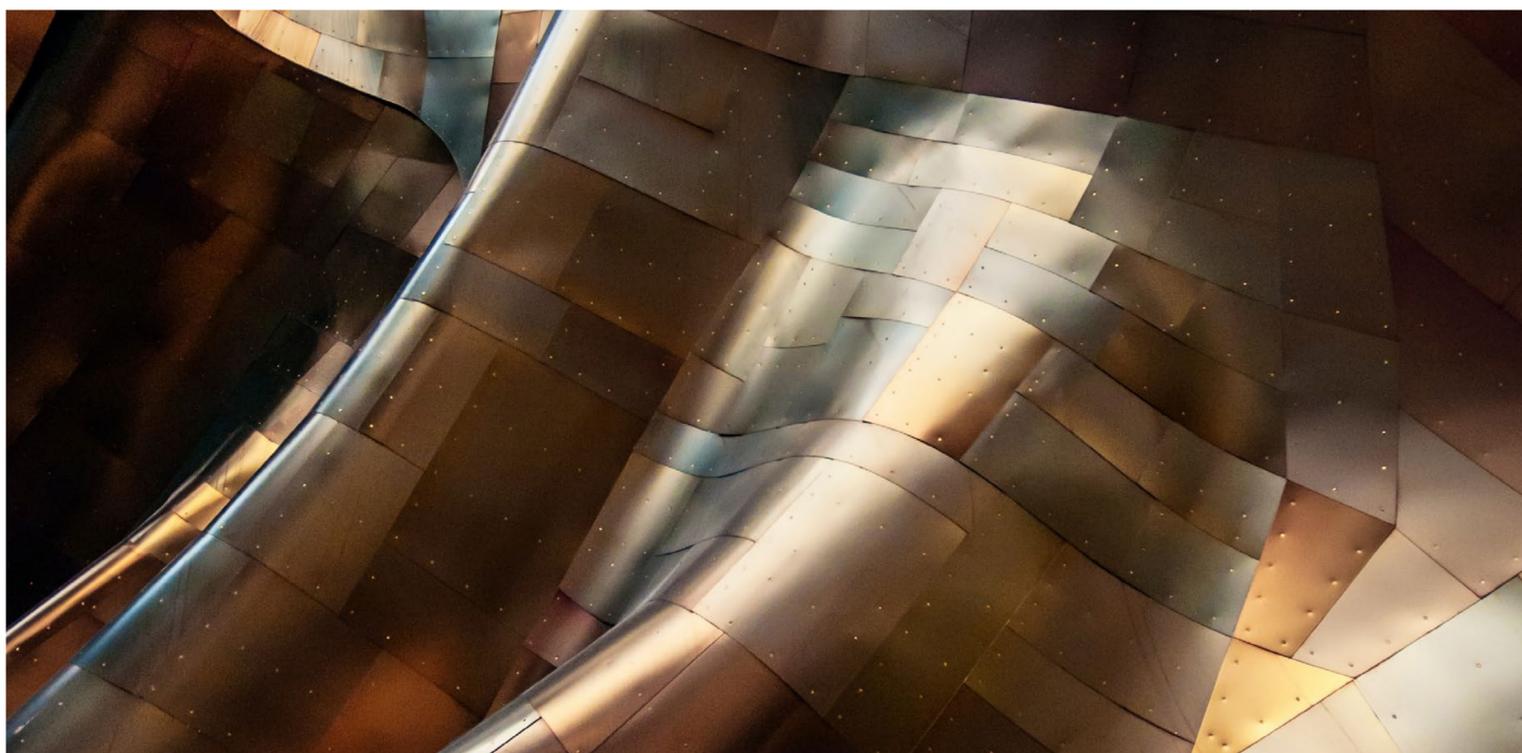
На увеличение PMI в производственном секторе Китая в августе указывали рост производства, увеличение новых заказов и активности по закупке продукции. Сокращение сроков поставок и улучшение бизнес-настроений также способствовали увеличению данного показателя.

Рост производственного PMI может быть связан с увеличением спроса и поддерживающими мерами со стороны правительства Китая, что указывает на стабилизацию экономики и рост производственного сектора страны.



ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ: РОССИЯ

Снижение безработицы в России в июле было результатом сочетания различных факторов, включая рост промышленного производства, повышенного спроса на рабочих и большая длительность по подготовке новых кадров. Экспертами прогнозируется, что уровень безработицы в стране будет низким еще в течение полутора лет.



МИРОВЫЕ ТОВАРНЫЕ РЫНКИ

КОТИРОВКИ ЦВЕТНЫХ КОЛЕБЛЮТСЯ НА РАЗНОНАПРАВЛЕННЫХ ФАКТОРАХ.

Цветные металлы по итогам недели продемонстрировали разнонаправленную динамику, что было вызвано противоречивыми факторами, такими как политика поддержки китайской экономики, ослабление доллара с одной стороны и сокращение производственного сектора Китая, и замедление экономического роста с другой.

Производство 10 основных цветных металлов в Китае выросло на 7% за январь-июль. Так, производство меди в годовом выражении увеличилось на 12,6%, а алюминия на 2,8%.

Медь начала неделю с положительной динамики на китайских мерах по поддержке экономики. Цены на медь по итогам недели снизились на \$22 или на 0,3%, что произошло

на фоне ухудшений перспектив спроса на металлы в Китае. К концу недели стоимость «красного» металла слегка повысилась на фоне новых мер поддержки юаня и рынка недвижимости.

Алюминий подорожал до максимального значения за 3 недели, продемонстрировав по итогам недели рост на \$42 или на 1,9% на фоне ожиданий активного китайского спроса на металл.

По данным китайской таможни экспорт китайского алюминия в июле вырос на 200% в годовом выражении, а за янв-июль рост составил 56%. Импорт тем временем увеличился на 128,4% в июле и на 142% за первые 7 месяцев. Мировое производство глинозема в июле выросло на 4,3% за месяц, но снизилось на 0,16% в годовом выражении.

Цены на алюминий и медь на Лондонской бирже металлов (LME) в пятницу 1-ого сентября сложились на уровне:

Алюминий:

(cash) \$2165,00 за тонну;

(3-мес. контракт) \$2203,00 за тонну.

Медь:

(cash) \$8358,50 за тонну;

(3-мес. контракт) \$8380,00 за тонну.



ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ

Котировки цветных металлов воодушевлены новыми мерами поддержки китайской экономики и собственной валюты со стороны властей. Надежды на рост спроса продолжают поддерживать цены на цветные металлы. С другой стороны, экономические показатели из США и Китая не обнадеживают.

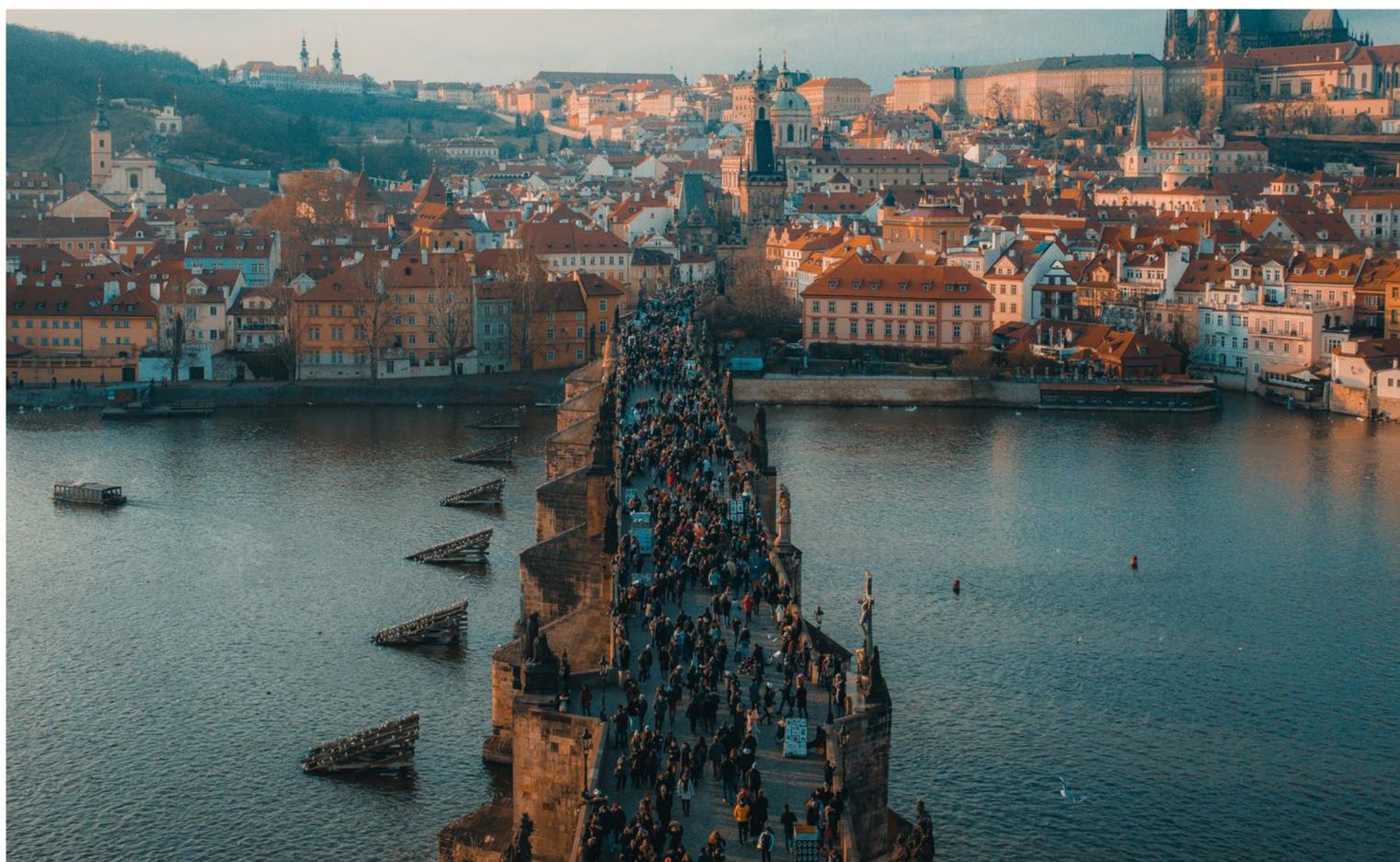


НОВОСТИ США

УРОВЕНЬ БЕЗРАБОТИЦЫ В США НЕОЖИДАННО ВЫРОС.

Уровень безработицы в США в августе резко вырос до 3,8%. Количество рабочих мест, в свою очередь, увеличилось на 187 тысяч человек.

Уровень безработицы в 3,8% является максимальным показателем с февраля прошлого года. В предыдущем месяце этот показатель составлял 3,5%. Причем, аналитики не прогнозировали изменения этого показателя в августе.



НОВОСТИ ЕВРОСОЮЗА

ГОДОВАЯ ИНФЛЯЦИЯ В ЕВРОЗОНЕ ОСТАЛАСЬ НЕИЗМЕННОЙ.

Инфляция в 20 странах еврозоны в августе оставалась на том же уровне, что и в июле, составляя 5,3% в годовом выражении. В то время, как аналитики прогнозировали снижение инфляции до 5,1% и базовой инфляции до 5,3%.

Эксперты предполагают, что Европейский центральный банк (ЕЦБ) проведет еще одно повышение ключевой ставки до конца текущего года и начнет ее снижение с середины 2024 года. Ближайшее заседание совета управляющих ЕЦБ запланировано на 14 сентября.



НОВОСТИ КИТАЯ

ИНДЕКС PMI В ПРОИЗВОДСТВЕННОМ СЕКТОРЕ КИТАЯ ВЫРОС.

В августе этого года PMI в производственном секторе Китая увеличился до 49,7, что означает улучшение по сравнению с уровнем 49,3, зафиксированным в июле. В августе отмечено расширение в 12 из 21 обследованных секторов, в то время как в июле этот показатель составлял 10.

Индекс деловой активности в непроизводственном секторе страны восемь месяцев подряд оставался выше отметки 50, что свидетельствует о высокой активности в сфере услуг и строительстве.



НОВОСТИ РОССИИ

БЕЗРАБОТИЦА В РОССИИ В ИЮЛЕ СНИЗИЛАСЬ.

В июле уровень безработицы в РФ снизился до нового исторического минимума, составив всего 3%.

В категорию безработных включили 2,3 миллиона человек в возрасте 15 лет и старше. Предыдущий минимальный уровень был достигнут в июне, когда уровень безработицы составил 3,1%. В июне общее число безработных составило 2,351 миллиона человек, в то время как в июле это число снизилось до 2,276 миллиона человек.

ЦЕНЫ НА СОЦИАЛЬНО-ЗНАЧИМЫЕ ПРОДОВОЛЬСТВЕННЫЕ ТОВАРЫ

ИНДЕКС ЦЕН НА СОЦИАЛЬНО-ЗНАЧИМЫЕ ПРОДОВОЛЬСТВЕННЫЕ ТОВАРЫ В СТРАНЕ ЗА ПРОШЕДУЩУЮ НЕДЕЛЮ СНИЗИЛСЯ.

Цены на социально-значимые продовольственные товары в Республике Казахстан за неделю 22 августа – 29 августа снизились на 0,1%, а в годовом выражении увеличились на 6,8% (7,0% недель ранее). С начала года цены выросли на 3,5%.

Большого всего за неделю подорожали капуста белокочанная (2,4%), сливочное масло и молоко (0,9%).

В свою очередь наблюдается снижение цен на следующие продукты: лук (7,7%), картофель (2,4%) и мука первого сорта (1,6%).



ИНДЕКС ЦЕН ЗА НЕДЕЛЮ 29 АВГУСТА К 22 АВГУСТА

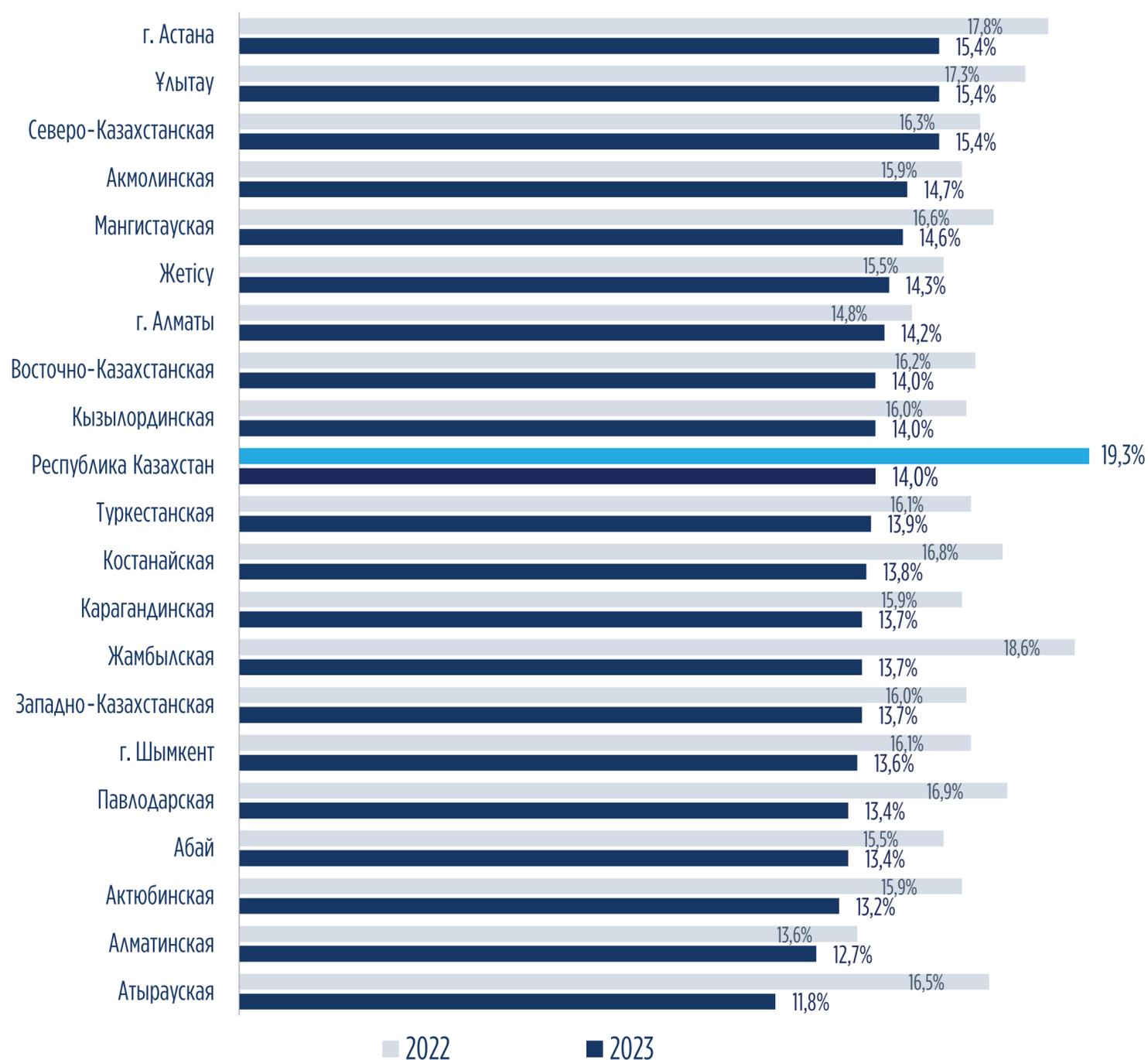
99,9	Социально-значимые продовольственные товары
98,4	Мука пшеничная первого сорта
100,0	Хлеб пшеничный из муки первого сорта
100,1	Рожки
100,8	Рис
99,5	Крупа гречневая
99,8	Масло подсолнечное
100,9	Масло сливочное несоленое
100,5	Говядина лопаточно-грудная часть
100,1	Мясо кур
100,9	Молоко пастеризованное 2,5%
99,9	Кефир 2,5%
100,4	Творог
97,6	Картофель
99,3	Морковь
94,3	Лук репчатый
102,4	Капуста белокочанная
99,4	Сахар-песок
100,0	Яйца, I категория
100,1	Соль

РЕГИОНАЛЬНАЯ ИНФЛЯЦИЯ В АВГУСТЕ 2023Г.

По итогам августа этого года годовая потребительская инфляция в Казахстане снижается шестой месяц подряд, и составила 13,1%, что является минимальным уровнем с марта 2022 года. Рассмотрим, как обстоят дела с ростом цен в регионах страны.

В годовом выражении наибольший рост цен по-прежнему демонстрируют Улытауская область (15,4%), Северо-Казахстанская область (15,4%) и г. Астана (15,4%). Во всех областях уровень инфляции оказался ниже прошлогодних показателей. Минимальный уровень инфляции зафиксирован в Актыубинской (13,2%), Алма-тинской (12,7%) и Атырауской областях (11,8%).

Годовая инфляция в августе





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/>