

№125 СЕНТЯБРЬ 2023

NATIONAL ECONOMY: MONITOR

ЕЖЕНЕДЕЛЬНЫЙ ДАЙДЖЕСТ
ECONOMY.KZ

РЫНОК НЕФТИ

По итогам недели нефтяные котировки выросли на 2,6\$ или на 3%, достигнув максимального уровня во вторник на сообщениях о продлении сокращения добычи Россией и Саудовской Аравией. Таким образом, в ходе торгов 8 сентября цена на нефть марки Brent на бирже ICE в Лондоне составила \$89,64 за баррель.



РЫНОК НЕФТИ

***ЦЕНА НА НЕФТЬ МАРКИ BRENT ДОСТИГЛА 91\$
ЗА БАРРЕЛЬ ВПЕРВЫЕ С НОЯБРЯ 2022 ГОДА.***

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.

Саудовская Аравия продолжит сокращать добычу нефти на 1 млн баррелей в сутки до конца года, в то время как Россия сократит добычу на 300 тыс. баррелей в сутки.

В пятницу также была опубликована информация от американской нефтесервисной компании Baker Hughes о том, что на 8 сентября количество активных нефтяных буровых установок в США выросло на 1 единицу и составило 513 установок.

По данным Минэнерго США коммерческие запасы нефти в стране за неделю сократились на 6,3 млн. баррелей, или 1,5%, — до 416,6 млн. баррелей при ожидании падения на 2,1 млн. баррелей. В ответ на это цены отреагировали ростом.

Запасы бензина сократились на 2,7 млн. баррелей (1,2%), а дистиллятов увеличились на 0,7 млн баррелей (0,6%). Добыча нефти не изменилась и осталась на уровне 12,8 млн. барр/сутки. Стратегический резерв нефти вырос на 0,8 млн баррелей до 350,3 млн баррелей.



ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ

Нефтяные котировки растут вторую неделю подряд. Однако в ближайшее время рынок столкнется с неопределенностью в отношении решений мировых центробанков по ключевым ставкам, которые будут озвучены по итогам заседаний следующей недели.



СТРАНЫ

- Индекс активности в сфере услуг США в августе вырос до максимума
- Индекс PMI в промышленности еврозоны вырос в августе
- Инфляция в Китае в августе составила 0,1%
- Годовая инфляция в РФ в августе ускорилась до 5,15%



ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ: США

В августе индекс деловой активности в сфере услуг увеличился до 54,5 пункта по сравнению с 52,7 пункта в июле. Рост индекса был обусловлен ростом новых заказов и новых экспортных заказов. Индикатор активности предприятий и занятости также повысился.

Мнения участников опроса различались в зависимости от принадлежности к отрасли, однако большинство выражают позитивное отношение к текущему состоянию деловой среды и экономическим условиям в США.



ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ: ЕВРОСОЮЗ

Индекс PMI в промышленном секторе еврозоны в августе увеличился до 43,5 пункта с 42,7 пункта в июле за счет снижения общего количества новых заказов, новых экспортных заказов, а также объемов незавершенных работ.

В то же время уровень занятости в производстве упал в третий месяц подряд. Закупочная активность была сокращена еще раз, поскольку компании продолжали снижать свои запасы. Несмотря на быстрое и обширное ухудшение условий в секторе, в августе наблюдалось улучшение оптимизма.



ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ: КИТАЙ

Индекс потребительских цен (CPI) Китая в августе в годовом выражении увеличился на 0,1%. Это было обусловлено ростом цен на свежие фрукты и яйца, услуги здравоохранения, образование и культурно-развлекательные мероприятия, а также жилье.

По официальным прогнозам, в 2023 году индекс потребительских цен (CPI) в стране ожидается примерно на уровне 3%.



ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ: РОССИЯ

Увеличение годовой инфляции в августе 2023 года произошло за счет роста цен на мясо и мясные изделия, жизненно необходимые и важнейшие лекарственные препараты, а также топливо (дизтопливо и бензин).

Напомним, что 15 августа совет директоров Банка России увеличил ключевую процентную ставку на 350 базисных пунктов, установив её на уровне 12%. По прогнозам аналитиков, инфляция в 2023 году ожидается на уровне 6,4%, а в 2024 году на уровне 4,8%.



МИРОВЫЕ ТОВАРНЫЕ РЫНКИ

КОТИРОВКИ ЦВЕТНЫХ МЕТАЛЛОВ ДЕМОНСТРИРУЮТ НЕДЕЛЬНОЕ СНИЖЕНИЕ.

Цветные металлы по итогам недели продемонстрировали смешанную динамику, что было вызвано слабым спросом в Китае и укреплением доллара до 6-месячного максимума. Дополнительным фактором на рынке стало ожидание традиционного сезонного спроса в Китае.

Медь начала неделю с положительной динамики за счет снижения запасов, в частности на китайских складах, и ожиданий роста спроса в сентябре. Цены на медь росли пять сессий подряд и по итогам недели снизились на \$116 или на 1,4%, что произошло на фоне укрепления доллара, слабого импорта в Китай (-5%) и резкого роста запасов (+21%). К концу недели стоимость «красного» металла снизилась до минимального значения за последние 2 недели.

По итогам прошедшей недели алюминий показал снижение на \$52 или на 2,4% на фоне замедления мирового спроса на металл и укрепления доллара.

По данным китайской таможни импорт меди в Китай в августе снизился на 5% в годовом выражении, а за янв-август рост составил 56%. Импорт тем временем в июле увеличился на 128,4%, а за первые 7 месяцев на 142%. Китайский экспорт необработанного алюминия в августе показал рост в годовом выражении на 0,09%, тогда как по итогам 8 месяцев снизился на 19,4%.

Цены на алюминий и медь на Лондонской бирже металлов (LME) в пятницу 8-ого сентября сложились на уровне:

Алюминий:

(cash) \$2132,00 за тонну;

(3-мес. контракт) \$2180,00 за тонну.

Медь:

(cash) \$8242,00 за тонну;

(3-мес. контракт) \$8365,00 за тонну.



ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ

Котировки цветных металлов находятся под давлением крепкой американской валюты. Меры по поддержке китайской экономики еще не сказались на спросе, однако ожидается, что сезонный спрос подтолкнет цены вверх.



НОВОСТИ США

ИНДЕКС АКТИВНОСТИ В СФЕРЕ УСЛУГ США В АВГУСТЕ ВЫРОС ДО МАКСИМУМА

В августе индекс деловой активности в сфере услуг США (ISM Non-Manufacturing) вырос до 54,5 пункта с 52,7 пункта в предыдущем месяце, что является максимальной отметкой за последние полгода.

Аналитики, в свою очередь, прогнозировали, снижение индекса до 52,5 пункта. Стоит отметить, что индикатор остается выше 50 пунктов восьмой месяц подряд.



НОВОСТИ ЕВРОСОЮЗА

ИНДЕКС PMI В ПРОМЫШЛЕННОСТИ ЕВРОЗОНЫ ВЫРОС В АВГУСТЕ

Согласно окончательной оценке, в августе индекс деловой активности (PMI) в промышленности еврозоны вырос с 42,7 пункта в июле до 43,5 пункта. По предварительной оценке, показатель оценивался на уровне 47 пунктов.

В Германии индекс деловой активности (PMI) увеличился с 38,8 пункта до 39,1 пункта, что соответствует предварительной оценке. Во Франции индекс деловой активности (PMI) увеличился с 45,1 пункта до 46 пунктов, что близко к предварительной оценке на уровне 46,4 пункта.



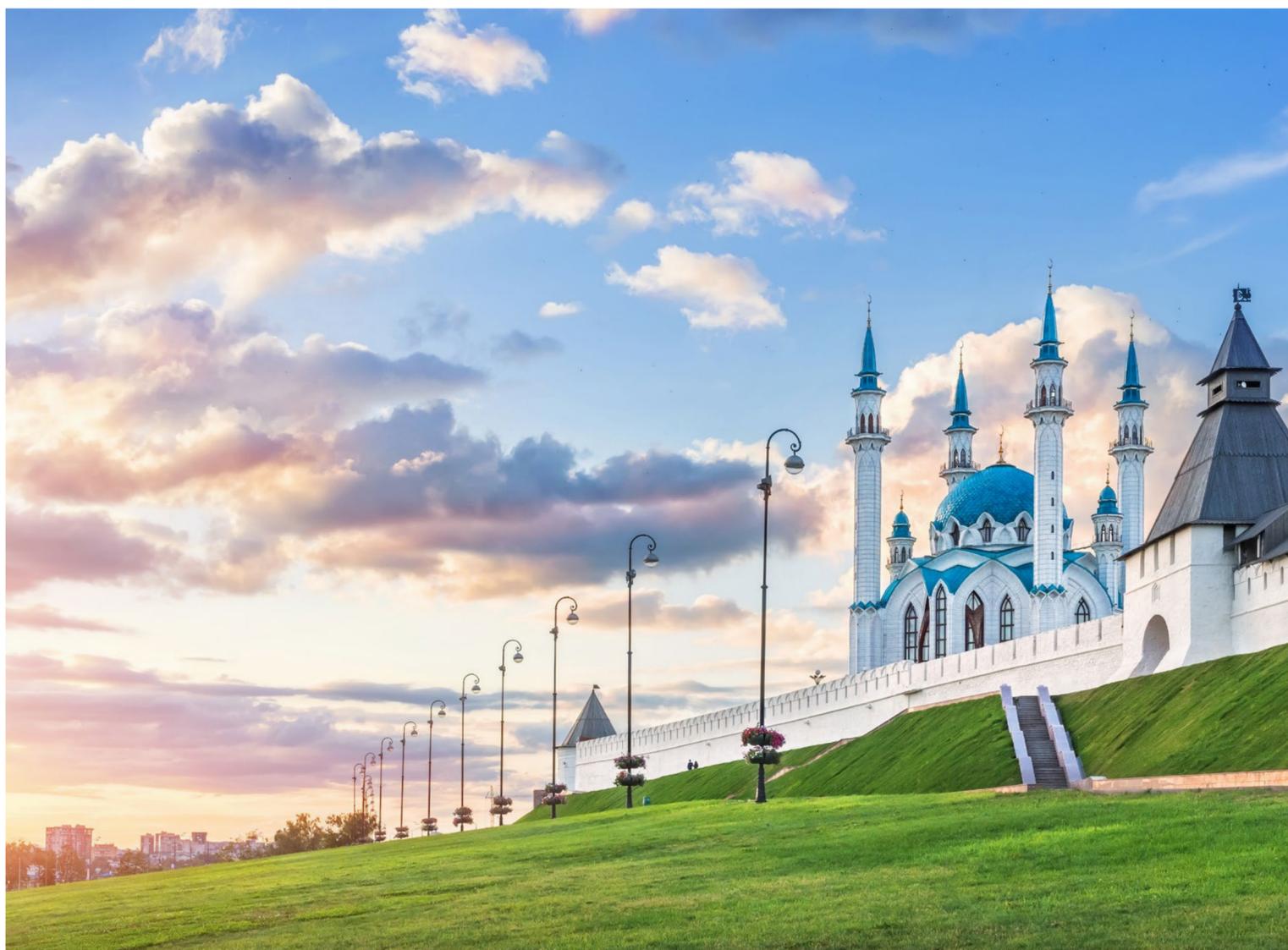
НОВОСТИ КИТАЯ

ИНДЕКС РМІ В ПРОИЗВОДСТВЕННОМ СЕКТОРЕ КИТАЯ ВЫРОС.

В августе 2023 года индекс потребительских цен Китая (CPI) увеличился на 0,1% по сравнению с аналогичным месяцем предыдущего года.

С начала 2023 года и до конца августа индекс потребительских цен в стране вырос на 0,5% по сравнению с январем-августом предыдущего года.

Цены на продовольственные товары снизились на 1,7%, непродовольственные товары выросли на 0,5%, потребительские товары снизились на 0,7%, и стоимость услуг увеличилась на 1,3%.



НОВОСТИ РОССИИ

ГОДОВАЯ ИНФЛЯЦИЯ В РФ В АВГУСТЕ УСКОРИЛАСЬ

Годовая инфляция в августе 2023 года увеличилась с 4,3% в июле до 5,15%, что соответствовало ожиданиям аналитиков, которые также прогнозировали диапазон в 5,1-5,2%.

Продовольственные товары в августе в годовом выражении поднялись на 3,58%. Непродовольственные товары стали дороже на 3,58%. Услуги в августе подорожали на 9,54%.

Базовый индекс потребительских цен в августе вырос до 103,95% со 103,18% в июле.

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 5 сентября – 29 августа снизились на 0,1%, а в годовом выражении увеличились на 6,5% (6,8% недель ранее). С начала года цены выросли на 3,4%.

Большого всего за неделю подорожали рис (1,1%), сливочное масло (0,6%) и яйца (0,4%).

В свою очередь наблюдается снижение цен на следующие продукты: лук (4,7%), картофель (2,7%) и капуста (1,3%).



ИНДЕКС ЦЕН ЗА НЕДЕЛЮ *5 СЕНТЯБРЯ К 29 АВГУСТА*

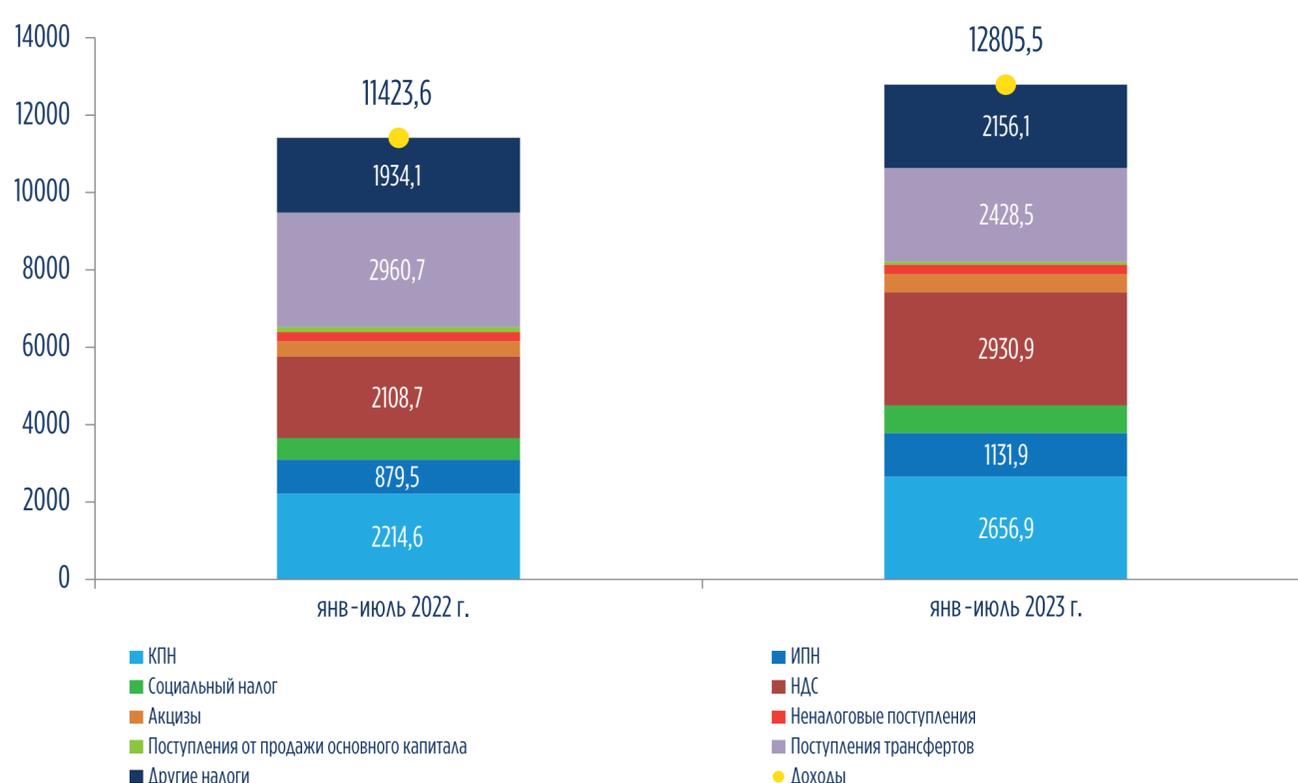
99,9	Социально-значимые продовольственные товары
99,9	Мука пшеничная первого сорта
100,0	Хлеб пшеничный из муки первого сорта
99,7	Рожки
101,1	Рис
99,3	Крупа гречневая
99,6	Масло подсолнечное
100,6	Масло сливочное несоленое
100,2	Говядина лопаточно-грудная часть
100,1	Мясо кур
100,0	Молоко пастеризованное 2,5%
100,1	Кефир 2,5%
100,3	Творог
97,3	Картофель
100,3	Морковь
95,3	Лук репчатый
98,7	Капуста белокочанная
99,9	Сахар-песок
100,4	Яйца, I категория
100,1	Соль

ДОХОДЫ ГОСУДАРСТВЕННОГО БЮДЖЕТА

По итогам первых 7 месяцев 2023 года, доходы государственного бюджета составили 12 805,5 млрд. тенге, что на 1 381,9 млрд. тенге или 12,1% больше по сравнению с январем-июлем 2022 года. Рост доходов был обеспечен положительной динамикой налоговых поступлений (+1 955,2 млрд. тенге или 24,2%). При этом поступления трансфертов снизились на 532,2 млрд. тенге или 18%.

В структуре налоговых поступлений наибольший рост в первые 7 месяцев 2023 года показал НДС. Так, по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, поступления от НДС выросли на 822,1 млрд. тенге (39%). Положительный вклад в рост налоговых поступлений бюджета также связан с ростом КПН на 442,3 млрд. тенге (20%) и ИПН на 252,4 млрд. тенге (28,7%).

Структура доходов государственного бюджета, млрд. тенге

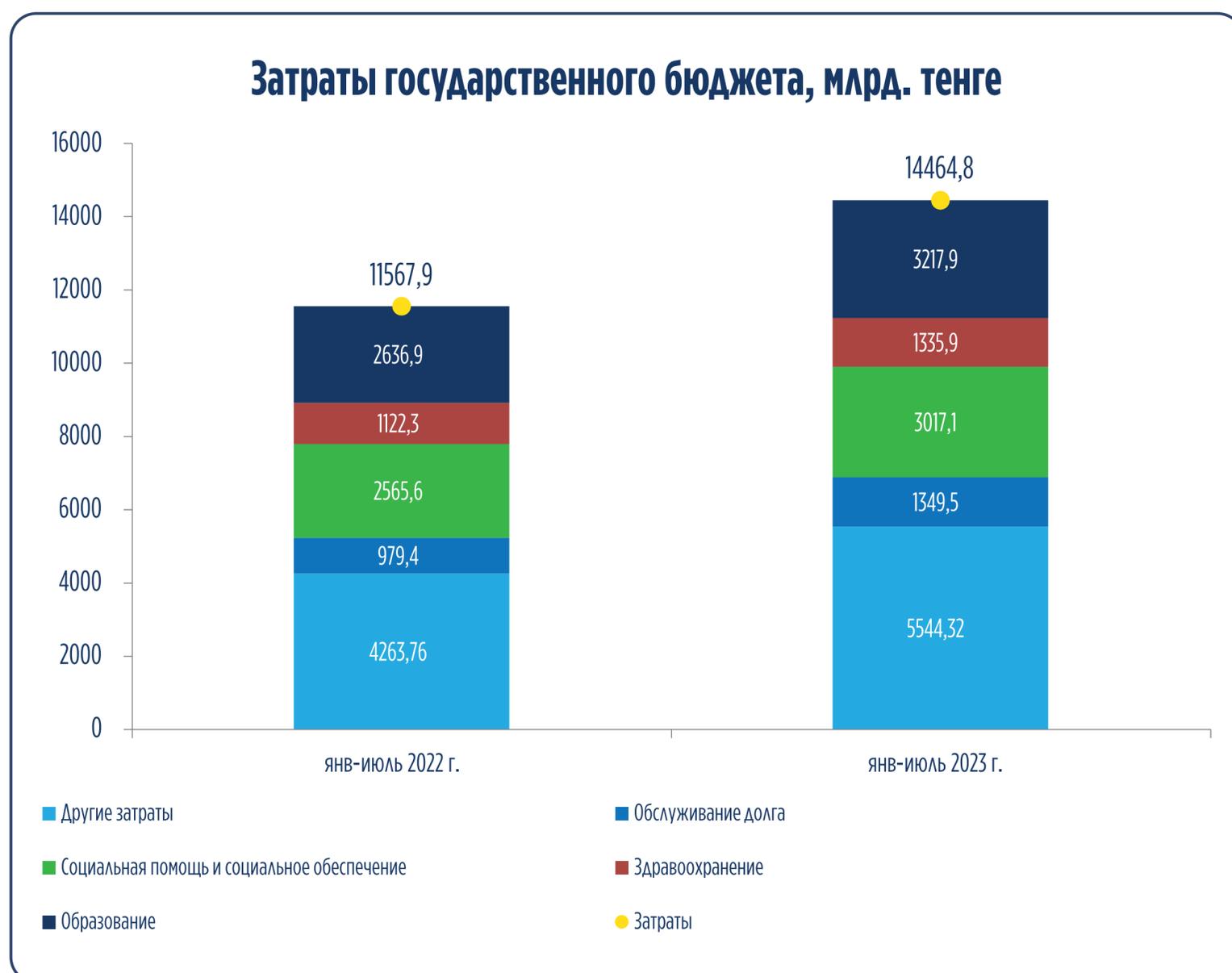


РАСХОДЫ ГОСУДАРСТВЕННОГО БЮДЖЕТА

Расходы государственного бюджета за первые 7 месяцев 2023 года составили 14 464,8 млрд. тенге, что на 25% больше за тот же период предыдущего года.

Увеличение расходов было обеспечено за счет роста затрат по следующим направлениям:

- Образование – 581 млрд. тенге или 22%;
- Социальная помощь и социальное обеспечение – 451,5 млрд. тенге или 17,6%;
- Здравоохранение – 213,6 млрд. тенге или 19%;
- Обслуживание долга – 370,1 млрд. тенге или 37,8%.





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/>