

№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 ПРОШЕДШУЮ 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

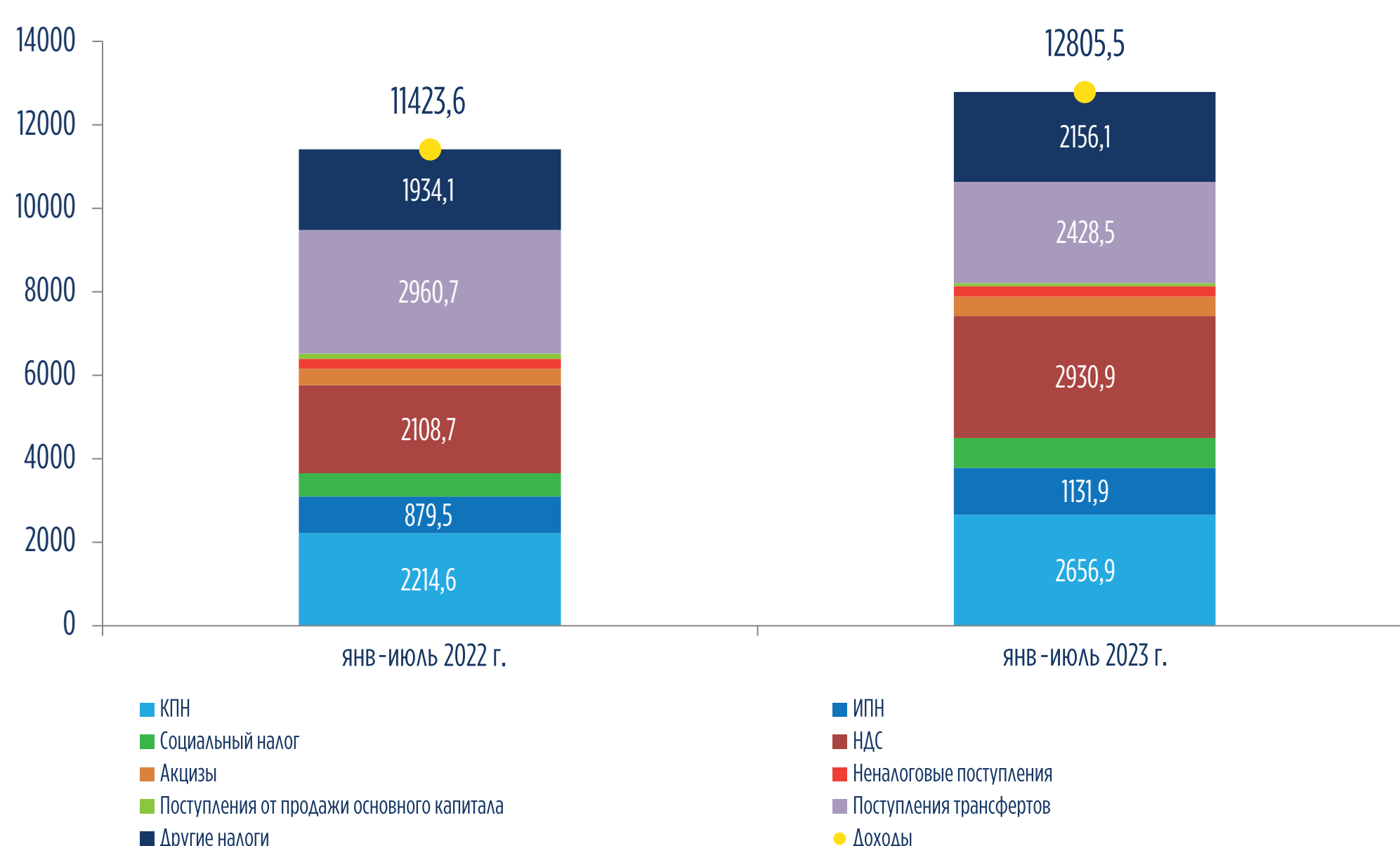
<b>99,9</b>	<b>Социально-значимые продовольственные товары</b>
99,9	Мука пшеничная первого сорта
100,0	Хлеб пшеничный из муки первого сорта
99,7	Рожки
101,1	Рис
99,3	Крупа гречневая
99,6	Масло подсолнечное
100,6	Масло сливочное несоленое
100,2	Говядина лопаточно-грудная часть
100,1	Мясо кур
100,0	Молоко 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

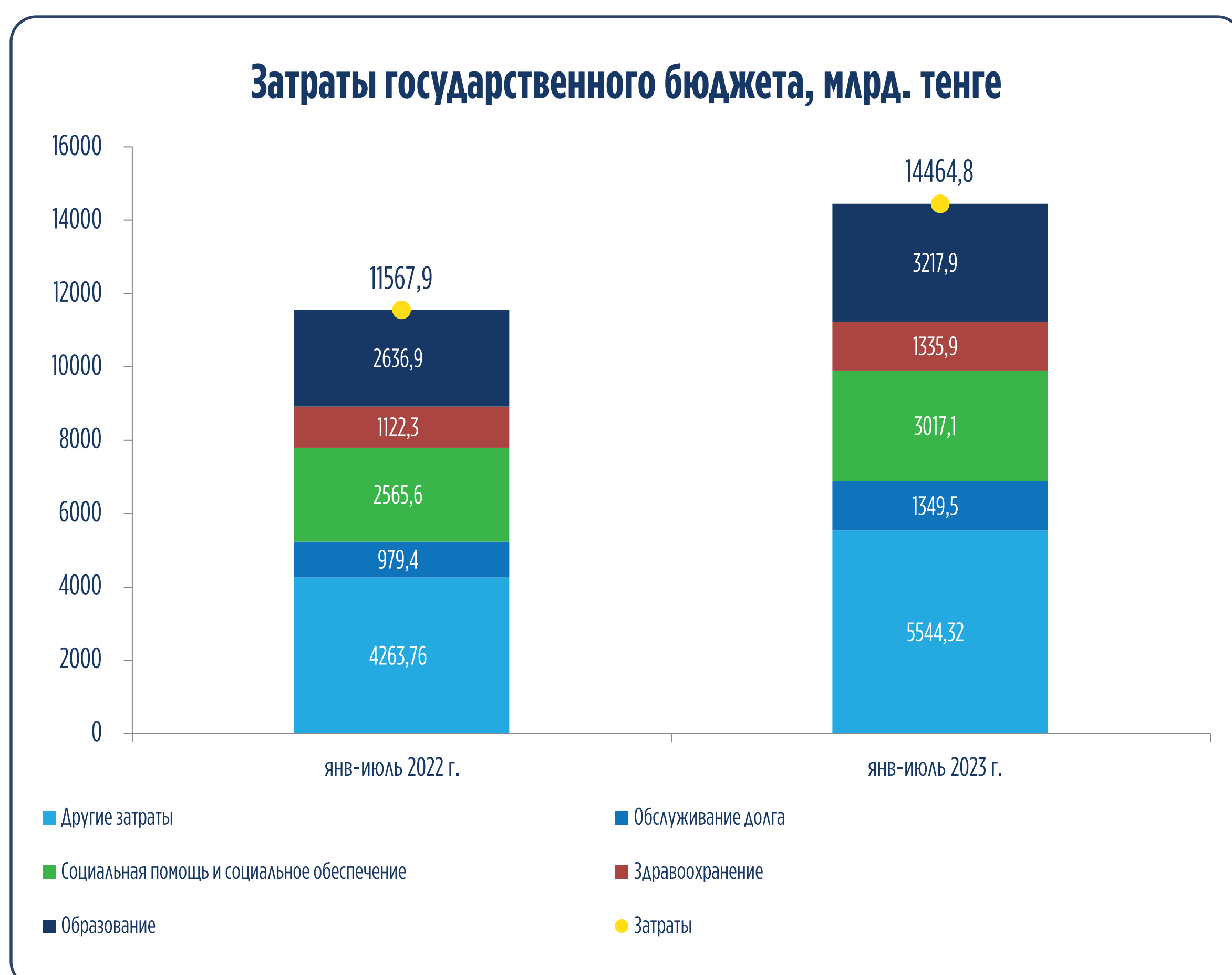


## РАСХОДЫ ГОСУДАРСТВЕННОГО БЮДЖЕТА

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://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/>