

№173 АВГУСТ 2024

NATIONAL ECONOMY: MONITOR

ЕЖЕНЕДЕЛЬНЫЙ ДАЙДЖЕСТ
ECONOMY.KZ



РЫНОК НЕФТИ

На начало этой недели, 26 августа, нефть марки Brent достигла цены \$81,09. Рост цен обусловлен неопределенностью вокруг ситуации на Ближнем Востоке, а также поддержан оптимистичным выступлением главы ФРС Джеромом Пауэллом. За неделю цены увеличились на 4,44%, за месяц - увеличились на 2,58%, за полугодие - снизились на 0,71%. По данным Минэнерго страны, добыча нефти в США на начало прошлой недели увеличилась на 0,1 млн баррелей, до 13,4 млн баррелей в сутки.

РЫНОК НЕФТИ

ЦЕНА НЕФТИ МАРКИ BRENT ПРЕВЫСИЛА ОТМЕТКУ 80 ДОЛЛАРОВ ЗА БАРРЕЛЬ

Также сообщается, что стратегический резерв нефти США на начало прошлой недели увеличился на 0,63 млн баррелей до 377.16 млн баррелей. В среднем за последние четыре недели добыча нефти в США составила 13,35 млн баррелей в сутки.

По данным Минэнерго США, коммерческие запасы сырой нефти в США (исключая запасы в Стратегическом нефтяном резерве) снизились на 4,6 млн баррелей по сравнению с предыдущей неделей. Запасы сырой нефти в США, составляющие 426,0 млн баррелей, примерно на 5% ниже среднего пятилетнего показателя для этого времени года. Общие запасы автомобильного бензина сократились на 1,6 млн баррелей по сравнению с прошлой неделей и примерно на 3% ниже среднего пятилетнего показателя для этого времени года. Запасы как готового бензина, так и компонентов для смешивания сократились на прошлой неделе. Запасы дистиллятного топлива сократились на 3,3 млн баррелей и примерно на 10% ниже среднего пятилетнего показателя для этого времени года. Впервые с конца июня американские энергетические компании вторую неделю подряд сократили количество действующих нефтяных и газовых буровых установок с 586 до 585-ти, являющихся ранним индикатором будущей добычи.



ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ

Цены на нефть выросли на этой неделе, что связано с увеличением резервов и добычи. Кроме того, на котировки нефти могут повлиять данные, которые будут опубликованы в середине недели. Напряженность на Ближнем Востоке также оказывает значительное влияние на рост цен на нефть марки Brent.



СТРАНЫ

- Деловая активность в США в августе выше порогового уровня и прогнозных ожиданий и составила 54,1 за счет сектора услуг.
- Инфляция в Евросоюзе в июле выросла на 0,1 п.п. согласно прогнозным ожиданиям и составила 2,6% г/г.
- Базовая инфляция в Евросоюзе в июле сохранилась без изменений согласно прогнозным ожиданиям и составила 2,9% г/г.
- Индекс деловой активности в Евросоюзе в августе выше порогового уровня и прогнозных ожиданий за счет сектора услуг и составил 51,2.
- Банк Китая годовичную ставку сохранил на уровне 3,35% г/г; пятилетнюю – 3,85% г/г согласно прогнозным ожиданиям.
- Цены производителей выросли в месячном выражении на 2,6 п.п.; замедлились - в годовом на 0,3 п.п.



ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ: США

Деловая активность в августе, несмотря на небольшое замедление, сохраняется выше порогового уровня, что обусловлено устойчивым ростом в секторе услуг. Деловая активность в промышленности, напротив, замедлилась, что усугубило проблемы с занятостью, поскольку найм практически прекратился в обрабатывающей промышленности и замедлился в секторе услуг из-за трудностей с поиском работников. В целом, общий индекс указывает на продолжение уверенного роста экономики США, но неоднородность в отраслевом разрезе усложняет общую картину.



ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ: ЕВРОСОЮЗ

Деловая активность демонстрирует позитивные изменения, особенно в секторе услуг, что поддерживает общий экономический рост. Однако замедление в промышленности продолжает оставаться проблемным, требующего внимания со стороны властей для стимулирования данного сектора и поддержания общего экономического баланса.



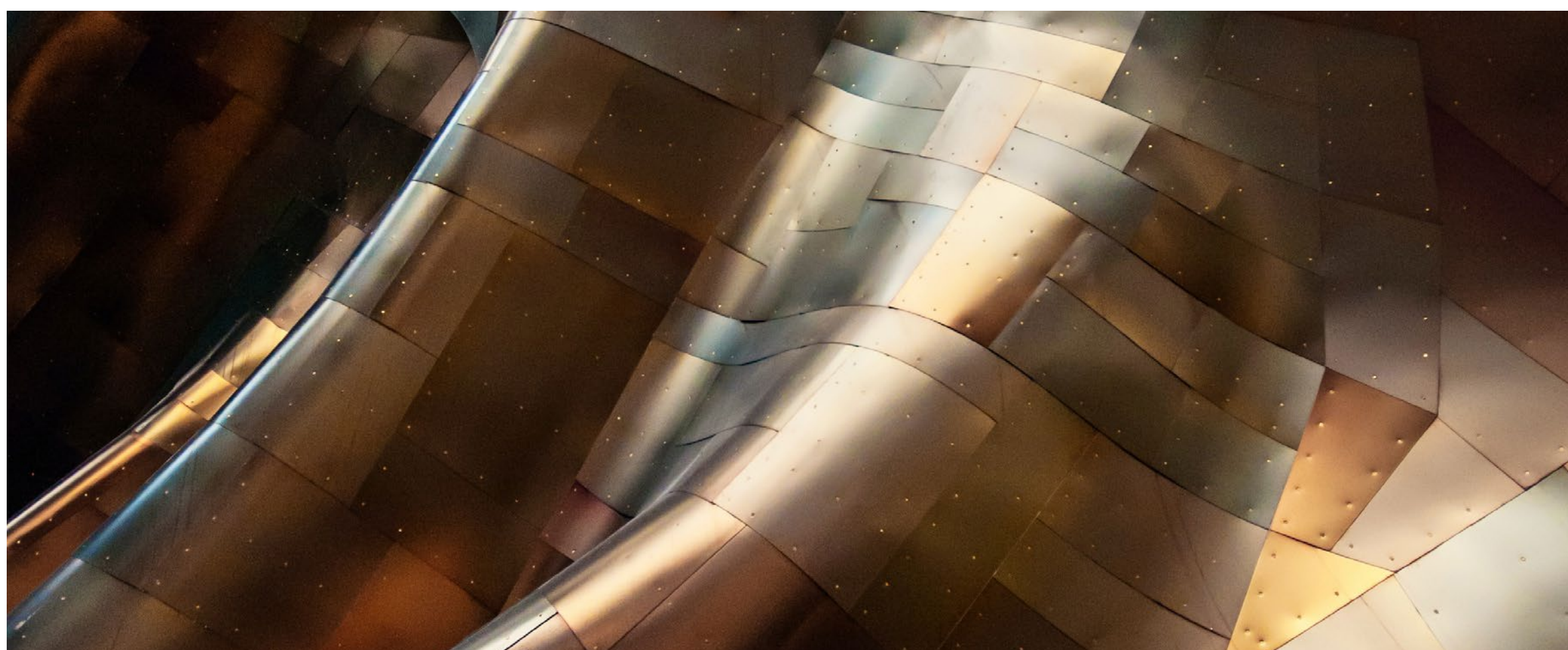
ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ: КИТАЙ

Банк Китая по результатам августовского заседания сохранил ключевые ставки (по годовым и пятилетним) без изменений согласно прогнозным ожиданиям. Оба показателя находятся на рекордно низком уровне, что указывает на то, что Пекин продолжает свои попытки стимулировать восстановление экономики после слабых данных о деловой активности в промышленности в июле из-за проблем в секторе недвижимости и сохраняющихся рисков дефляции.



ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ: РОССИЯ

Положительное изменение цен производителей в месячном выражении на 1,1% в июле после отрицательного прироста в июне указывает на восстановление инфляционных трендов. Это может свидетельствовать о постепенном восстановлении спроса и увеличении издержек, что оказывает влияние на цены производителей. Важно учитывать, что, несмотря на положительный месячный прирост, уровень инфляции по-прежнему остается высоким. Эти тенденции требуют внимательного анализа и мониторинга для оценки их влияния на экономическую ситуацию и потенциальные инфляционные риски.



МИРОВЫЕ ТОВАРНЫЕ РЫНКИ

ЦВЕТНЫЕ МЕТАЛЛЫ ДОРОЖАЮТ НА ФОНЕ РОСТА СПРОСА В КИТАЕ И ОЖИДАНИЯ РЕШЕНИЯ ФРС США

Цены на медь в Лондоне продемонстрировали отрицательную динамику в пятницу, 23 августа.

После заявления главы Федеральной резервной системы США Джерома Пауэлла, который заявил, что «пришло время» снижения процентных ставок в Соединенных Штатах, в пятницу, 23 августа, цены на алюминий обновили многонедельные максимумы.

На торгах на LME трехмесячный контракт на алюминий подорожал на 2,3%, до \$2538 за тонну. В течение сессии цена на металл выросла до отметки \$2547,5 за т, что является самым высоким уровнем с 5 июля.

Согласно данным World Bureau of Metal Statistics (WBMS), в июне мировое производ-

ство первичного алюминия составило 5,9031 млн тонн, а потребление - 5,8059 млн тонн. На рынке было 97200 тонн металла в избытке.

На фоне активизации спроса в Китае и ожиданий снижения ключевой ставки в США в сентябре, медь на утренних торгах понедельника, 26 августа, в Шанхае достигла максимальных значений за три недели.

Цены на алюминий и медь на Лондонской бирже металлов (LME) в пятницу 23-ого августа сложились на уровне:

Алюминий:

(cash) \$2499,0 за тонну;

(3-мес. контракт) \$2509,0 за тонну.

Медь:

(cash) \$9072,0 за тонну;

(3-мес. Контракт) \$9196,0 за тонну.



ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ

Рынок алюминия выиграл от сильного спроса в Китае и избытка мирового производства, что привело к значительному росту цен. Реакция рынка на макроэкономические сигналы, такие как изменение процентной ставки, подчеркивает чувствительность цен на металлы к глобальной экономической политике и подчеркивает решающую роль Китая как ключевого драйвера спроса.



НОВОСТИ США

ДЕЛОВАЯ АКТИВНОСТЬ В АВГУСТЕ ВЫШЕ ПОРОГОВОГО УРОВНЯ И ПРОГНОЗНЫХ ОЖИДАНИЙ ЗА СЧЕТ СЕКТОРА УСЛУГ

Индекс деловой активности в промышленности (S&P) составил 48,0 в августе vs 49,6 в июле (прогноз: 49,6).

Индекс деловой активности в секторе услуг (S&P) составил 55,2 в августе vs 55,0 в июле (прогноз: 54).

Сводный индекс деловой активности (S&P) составил 54,1 в августе vs 54,3 в июле (прогноз: 53,5).



НОВОСТИ ЕВРОСОЮЗА

ИНФЛЯЦИЯ В ИЮЛЕ В РОСТЕ

Уровень инфляции составил 2,6% г/г в июле vs 2,5% г/г в июне (прогноз: 2,6% г/г).

БАЗОВАЯ ИНФЛЯЦИЯ В ИЮЛЕ СОХРАНИЛАСЬ БЕЗ ИЗМЕНЕНИЙ

Базовая инфляция составила 2,9% г/г в июле vs 2,9% г/г в июне (прогноз: 2,9% г/г).

ДЕЛОВАЯ АКТИВНОСТЬ В АВГУСТЕ ВЫШЕ ПОРОГОВОГО УРОВНЯ И ПРОГНОЗНЫХ ОЖИДАНИЙ ЗА СЧЕТ СЕКТОРА УСЛУГ

Индекс деловой активности в промышленности (НСОВ) составил 45,6 в августе vs 45,8 в июле (прогноз: 45,8).

Индекс деловой активности в секторе услуг (НСОВ) составил 53,3 в августе vs 51,9 в июле (прогноз: 51,9).

Сводный индекс деловой активности (НСОВ) составил 51,2 в августе vs 50,2 в июле (прогноз: 50,1).



НОВОСТИ КИТАЯ

БАНК КИТАЯ СОХРАНИЛ КЛЮЧЕВЫЕ СТАВКИ БЕЗ ИЗМЕНЕНИЙ

Годичная ключевая ставка составила 3,35% г/г в августе vs 3,35% г/г в июле (прогноз: 3,35% г/г).

Пятилетняя ставка составила 3,85% г/г в августе vs 3,85% г/г в июле (прогноз: 3,85% г/г).



НОВОСТИ РОССИИ

ЦЕНЫ ПРОИЗВОДИТЕЛЕЙ ВЫРОСЛИ В МЕСЯЧНОМ ВЫРАЖЕНИИ; ЗАМЕДЛИЛИСЬ – В ГОДОВОМ

Цены производителей выросли на 13,7% г/г и 1,1% м/м в июле vs 14% г/г и (-1,5%) м/м в июне (прогноз: 12,0% г/г и 0,8% м/м).

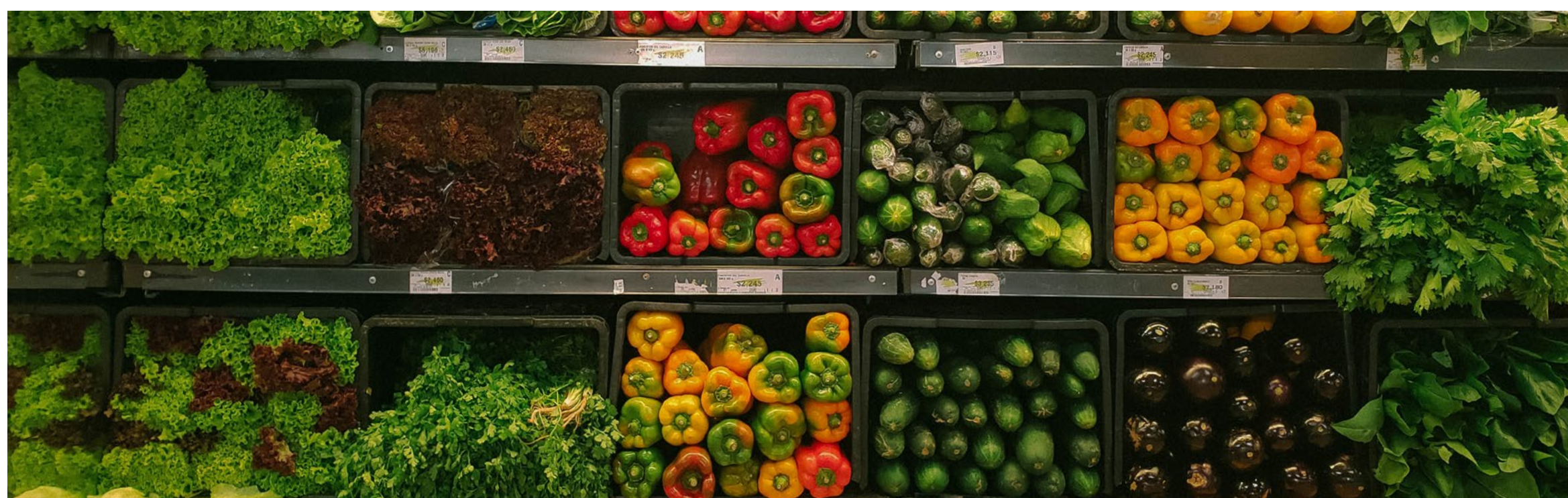
ЦЕНЫ НА СОЦИАЛЬНО-ЗНАЧИМЫЕ ПРОДОВОЛЬСТВЕННЫЕ ТОВАРЫ

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

Уровень цен на социально-значимые продовольственные товары в Республике Казахстан за неделю 13 августа – 20 августа остались на прежнем уровне, в годовом выражении цены упали на 0,3%, а с начала года на 0,1%.

Больше всего за неделю подорожали: капуста белокочанная (1,4%), масло подсолнечное (0,8%), морковь (0,3%), молоко пастеризованное 2,5% (0,3%).

В свою очередь наблюдается снижение цен на следующие продукты: лук репчатый (1,6%), картофель (1,3%), яйца, I категория (0,2%), рожки (0,2%), рис (0,2%).



ИНДЕКС ЦЕН ЗА НЕДЕЛЮ 20 АВГУСТА К 13 АВГУСТА

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



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/>