

№179 ОКТЯБРЬ 2024

NATIONAL ECONOMY: MONITOR

ЕЖЕНЕДЕЛЬНЫЙ ДАЙДЖЕСТ
ECONOMY.KZ

РЫНОК НЕФТИ

На начало этой недели, 7 октября, нефть марки Brent выглядит технически слабо. Котировки поднялись до уровня около \$80 за баррель: нефть марки Brent достигла отметки \$79,21 за баррель. За неделю цены остались примерно на том же уровне, поднявшись на 7,1%, в то время как за полгода снизились на 6,8%.

По данным Минэнерго страны, добыча нефти в США на начало прошлой недели в среднем увеличилась на 15,7 млн баррелей в сутки, что на 662 тыс баррелей в сутки меньше, чем средний показатель предыдущей недели.

РЫНОК НЕФТИ

ЦЕНА НЕФТИ МАРКИ BRENT КОЛЕБЛЕТСЯ В ДИАПАЗОНЕ 77-80 ДОЛЛАРОВ ЗА БАРРЕЛЬ

Производство дистиллятного топлива сократилось на прошлой неделе и составило в среднем 4,8 млн баррелей в день. Также сообщается, что стратегический резерв нефти США на начало прошлой недели составил 382,55 млн, что на 9,0% ниже по сравнению с прошлым годом.

По данным Минэнерго США коммерческие запасы сырой нефти в США (исключая те, что находятся в Стратегическом нефтяном резерве) увеличились на 3,9 млн баррелей по сравнению с предыдущей неделей. Запасы сырой нефти в США, составляющие 416,9 млн баррелей, примерно на 4% ниже среднего пятилетнего показателя для этого времени года. Общие запасы бензина сократились на 1,1 млн баррелей по сравнению с прошлой неделей и были примерно на 1% ниже среднего пятилетнего показателя для этого времени года. Запасы пропана/пропилена сократились на 1,3 млн баррелей по сравнению с прошлой неделей и на 8% выше пятилетнего среднего показателя для этого времени года. Общие запасы коммерческой нефти сократились на 0,9 млн баррелей на прошлой неделе.



ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ

Рынок остается под давлением различных геополитических и экономических факторов, ожидая значительного снижения иранского нефтяного экспорта в случае атак Израиля, что может вызвать резкий рост цен на нефть и увеличить геополитическую напряженность.



СТРАНЫ

- Сводный индекс деловой активности в США в сентябре снизился до 54,0 с 54,6 в августе.
- Индекс деловой активности в производственном секторе США составил 47,3 в сентябре против 47,9 в августе, что ниже прогнозных ожиданий.
- Индекс деловой активности в секторе услуг в США составил 55,2 в сентябре против 55,7 в августе, что ниже прогнозных ожиданий.
- Уровень безработицы в США снизился до 4,1% в сентябре с 4,2% в августе, что ниже прогнозного значения в 4,3%.
- Темп роста средней почасовой оплаты труда в США в сентябре составил 4% г/г, что выше прогнозных ожиданий в 3,7% г/г.
- Уровень инфляции в Еврозоне в сентябре снизился до 1,8% г/г с 2,2% г/г в августе, что соответствует прогнозным ожиданиям.
- Индекс цен производителей в Еврозоне в августе составил -2,3% г/г, что выше прогнозных ожиданий в -2,5% г/г.

СТРАНЫ

- Уровень безработицы в Евроне в августе остался на уровне 6,4%.
- Индекс деловой активности в промышленности Китая в сентябре снизился до 49,3 с 50,4 в августе, что ниже прогнозных ожиданий в 50,5.
- Индекс деловой активности в секторе услуг в Китае снизился до 50,3 в сентябре с 51,6 в августе, что ниже прогнозных ожиданий в 51,5.
- Сводный индекс деловой активности в Китае снизился до 50,3 в сентябре с 51,2 в августе.
- Темп роста ВВП в России в августе составил 2,4% г/г, что ниже прогнозных ожиданий в 3,1% г/г.
- Индекс деловой активности в производственном секторе России снизился до 49,3 в сентябре с 52,1 в августе.
- Индекс деловой активности в секторе услуг в России составил 50,5 в сентябре против 52,3 в августе.
- Сводный индекс деловой активности в России снизился до 49,4 в сентябре с 52,1 в августе.
- Уровень безработицы в России в августе остался на уровне 2,4%, что соответствует прогнозным ожиданиям.
- Темп роста реальной заработной платы в России в июле составил 8,1% г/г, что выше прогнозных ожиданий в 5,4% г/г.



ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ: США

В сентябре в США наблюдалось небольшое снижение сводного индекса деловой активности, что отражает незначительное ослабление как производственного, так и сектора услуг. Тем не менее, уровень безработицы снизился до 4,1%, что лучше прогнозируемого значения в 4,3%, свидетельствуя о некотором улучшении на рынке труда. Более того, темп роста средней почасовой оплаты труда оказался выше прогнозных ожиданий, достигнув 4% г/г. В целом, текущие данные показывают смешанную картину: с одной стороны, производственный сектор продолжает испытывать трудности, с другой стороны, сектор услуг демонстрирует устойчивый рост. Снижение уровня безработицы и рост заработной платы подтверждают силу рынка труда, но могут также вызвать инфляционные риски.



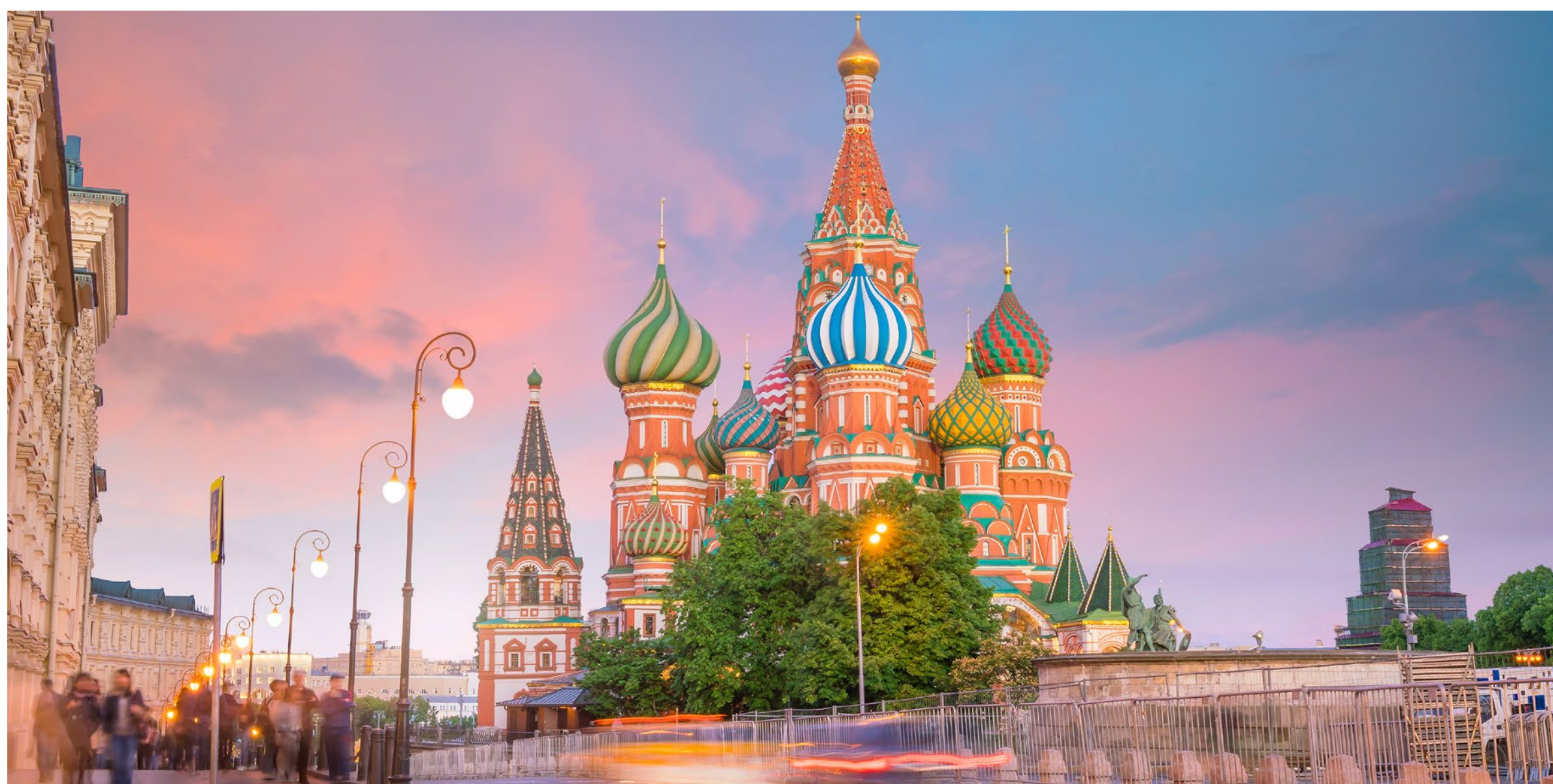
ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ: ЕВРОСОЮЗ

В Евросоюзе наблюдается положительная динамика по инфляции, которая снизилась до 1,8% в сентябре, что соответствует прогнозам и показывает улучшение по сравнению с августом (2,2%). Однако снижение цен производителей оказалось менее значительным, чем ожидалось, с -2,3% в августе против прогноза в -2,5%. Уровень безработицы в августе остался стабильным на уровне 6,4%, что соответствует ожиданиям и свидетельствует о стабильности на рынке труда. В целом, данные указывают на умеренное улучшение макроэкономической ситуации в Евросоюзе при сохранении стабильности в основных экономических показателях.



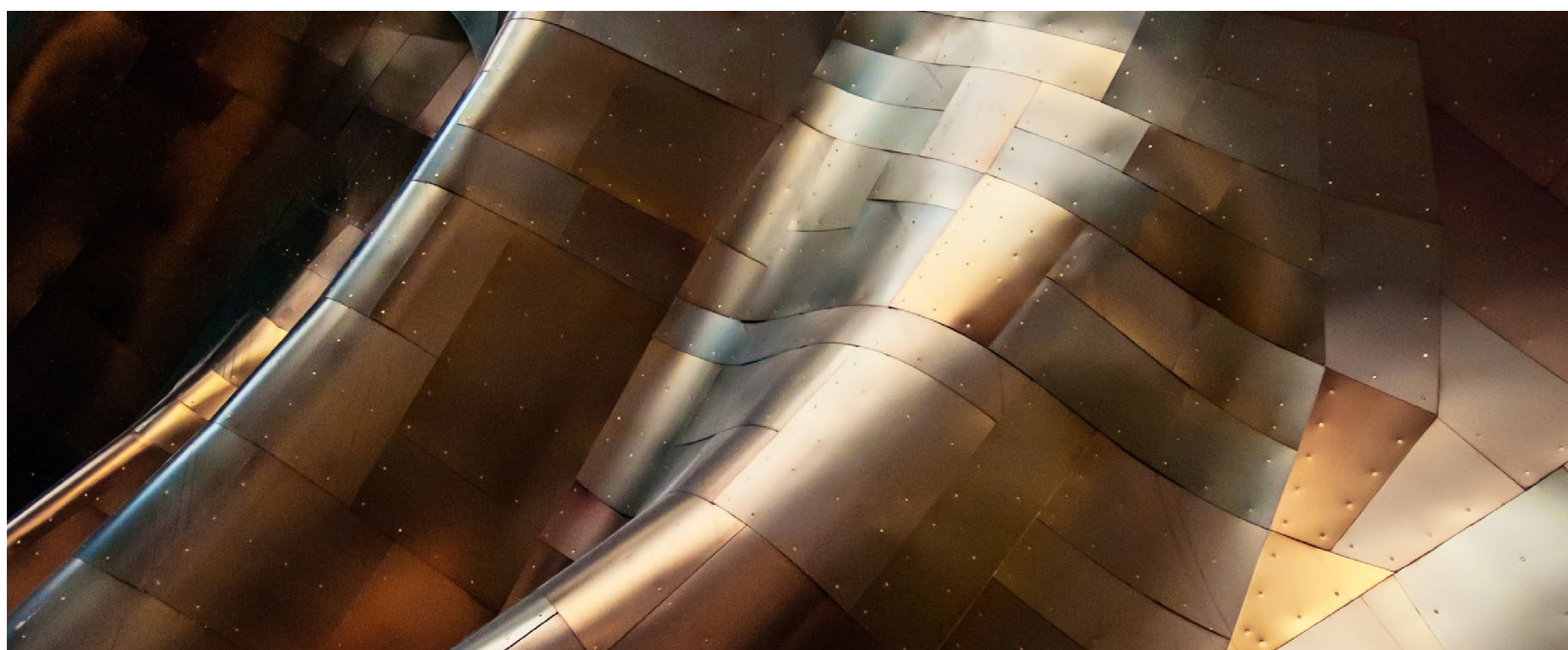
ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ: КИТАЙ

В сентябре общая деловая активность в Китае показала снижение темпов роста, не оправдав прогнозные ожидания, что может свидетельствовать о замедлении экономического роста в стране. Индекс деловой активности в промышленности снизился до 49,3, опустившись ниже порога 50, что указывает на сокращение производственной активности. Падение индекса в секторе услуг до 50,3 также демонстрирует ослабление активности, хотя и остается в зоне роста. Сводный индекс деловой активности снизился до 50,3, что подчеркивает общее снижение темпов роста экономической активности. Эти данные могут указывать на необходимость стимулирующих мер.



ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ: РОССИЯ

Темп роста ВВП в России в августе, зафиксированный на уровне 2,4% г/г, свидетельствует о замедлении экономической активности по сравнению с июльскими показателями в 3,5% г/г, что может быть обусловлено как внутренними, так и внешними экономическими факторами. Снижение индексов деловой активности как в производственном секторе (49,3) и в секторе услуг (50,5) указывает на возможные трудности в восстановлении экономики после кризисных явлений. Однако стабильный уровень безработицы на уровне 2,4% в августе говорит о том, что рынок труда пока что не испытывает сильного давления. Положительная динамика реальной заработной платы, увеличившейся на 8,1% г/г в июле, предоставляет определенные надежды на покупательскую способность населения, хотя в целом текущие данные подчеркивают необходимость активизации экономических мер для стимулирования роста экономики.



МИРОВЫЕ ТОВАРНЫЕ РЫНКИ

КОТИРОВКИ ЦВЕТНЫХ МЕТАЛЛОВ ДЕМОНСТРИРУЮТ ОТРИЦАТЕЛЬНУЮ ДИНАМИКУ С НАЧАЛА ПРОШЛОЙ НЕДЕЛИ, С 30 СЕНТЯБРЯ ПО 6 ОКТЯБРЯ

В пятницу, 4 октября, цены на цветные металлы демонстрируют позитивные настроения на фоне данных об ускорении роста занятости в США и ожидаемых стимулирующих мер Китая.

Цена меди на Лондонской бирже выросла на 0,7% и завершила торги на отметке \$9939 за тонну, при этом участники финансового рынка ожидают открытия китайских рынков для оценки спроса.

Котировки меди на Comex подскочили на 12,2%, что может увеличить отгрузки меди в США. Запасы меди на Comex увеличились на 66%. Также наблюдается рост цен на алюминий, никель, цинк, свинец и олово.

В настоящее время рынок продолжает ждать сигналов о возможном улучшении ситуации в секторе металлов в свете объявленных Китаем мер по стимулированию экономики, включая инвестиции в электросети и новые кредитные линии для компаний тяжелой промышленности.

Дополнительную поддержку ценам металлов оказал рост цен на нефть более чем на 2% из-за событий на Ближнем Востоке, что увеличивает затраты на добычу и переработку. Алюминий также подорожал на 1,2%, почти достигнув 4-месячного максимума в \$2680 за тонну на фоне напряженности на рынке.

Цены на алюминий и медь на Лондонской бирже металлов (LME) в понедельник 30-ого сентября сложились на уровне:

Алюминий:

(cash) \$2654,0 за тонну;

(3-мес. контракт) \$2665,5 за тонну.

Медь:

(cash) \$9784,0 за тонну;

(3-мес. Контракт) \$9936,0 за тонну.



ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ

Цветные металлы демонстрируют позитивную динамику на фоне данных об ускорении роста занятости в США и ожидаемых мер стимулирования со стороны Китая. Однако влияние этих мер, таких как снижение процентных ставок и вливание ликвидности, может ослабнуть в краткосрочной перспективе, что приведет к падению цен на цветные металлы.



НОВОСТИ США

СВОДНЫЙ ИНДЕКС ДЕЛОВОЙ АКТИВНОСТИ В СЕНТЯБРЕ НЕМНОГО СНИЗИЛСЯ

Индекс деловой активности в производственном секторе составил 47,3 в сентябре vs 47,9 в августе (прогноз: 47).

Индекс деловой активности в секторе услуг составил 55,2 в сентябре vs 55,7 в августе (прогноз: 55,4).

Сводный индекс деловой активности составил 54 в сентябре vs 54,6 в августе (прогноз: 54,4).

УРОВЕНЬ БЕЗРАБОТИЦЫ В СЕНТЯБРЕ СНИЗИЛСЯ ВОПРЕКИ ПРОГНОЗНЫМ ОЖИДАНИЯМ

Уровень безработицы составил 4,1% в сентябре vs 4,2% в августе (прогноз: 4,3%).

ТЕМП РОСТА СРЕДНЕЙ ПОЧАСОВОЙ ОПЛАТЫ ТРУДА В СЕНТЯБРЕ ОКАЗАЛСЯ ВЫШЕ ПРОГНОЗНЫХ ОЖИДАНИЙ

Средний почасовой заработок всех работников частного несельскохозяйственного сектора вырос на 4% г/г в сентябре vs 3,9% г/г в августе (прогноз: 3,7% г/г).



НОВОСТИ ЕВРОСОЮЗА

УРОВЕНЬ ИНФЛЯЦИИ В СЕНТЯБРЕ СНИЗИЛСЯ СОГЛАСНО ПРОГНОЗНЫМ ОЖИДАНИЯМ

Уровень инфляции составил 1,8% г/г в сентябре vs 2,2% г/г в августе (прогноз: 1,8% г/г).

ЦЕНЫ ПРОИЗВОДИТЕЛЕЙ В АВГУСТЕ СНИЗИЛИСЬ СЛАБЕЕ ЧЕМ ОЖИДАЛОСЬ

Индекс цен производителей составил -2,3% г/г в августе vs -2,2% г/г в июле (прогноз: -2,5%).

УРОВЕНЬ БЕЗРАБОТИЦЫ В АВГУСТЕ ОСТАЛСЯ БЕЗ ИЗМЕНЕНИЙ

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



НОВОСТИ КИТАЯ

ОБЩАЯ ДЕЛОВАЯ АКТИВНОСТЬ В СЕНТЯБРЕ ОКАЗАЛАСЬ НИЖЕ ПРОГНОЗНЫХ ОЖИДАНИЙ

Индекс деловой активности (Caixin) в промышленности снизился до 49,3 в сентябре vs 50,4 в августе (прогноз: 50,1).

Индекс деловой активности (Caixin) в секторе услуг снизился до 50,3 в сентябре vs 51,6 в августе (прогноз: 51,3).

Сводный индекс деловой активности (Caixin) снизился до 50,3 в сентябре vs 51,2 в августе (прогноз: 50,6).



НОВОСТИ РОССИИ

ТЕМП РОСТА ВВП В АВГУСТЕ ОКАЗАЛСЯ НИЖЕ ПРОГНОЗНЫХ ОЖИДАНИЙ

ВВП вырос на 2,4% г/г в августе vs 3,5% г/г в июле (прогноз: 3,1% г/г).

ОБЩАЯ ДЕЛОВАЯ АКТИВНОСТЬ В СЕНТЯБРЕ СНИ- ЗИЛАСЬ

Индекс деловой активности в производственном секторе составил 49,3 в сентябре vs 52,1 в августе (прогноз: 52).

Индекс деловой активности в секторе услуг составил 50,5 в сентябре vs 52,3 в августе (прогноз: 52,5).

Сводный индекс деловой активности составил 49,4 в сентябре vs 52,1 в августе (прогноз: 52,3).



НОВОСТИ РОССИИ

УРОВЕНЬ БЕЗРАБОТИЦЫ В АВГУСТЕ ОСТАЛАСЬ НЕИЗМЕННОЙ СОГЛАСНО ПРОГНОЗНЫМ ОЖИДАНИЯМ

Уровень безработицы составил 2,4% в августе vs 2,4% в июле (прогноз: 2,4%).

ТЕМП РОСТА РЕАЛЬНОЙ ЗАРАБОТНОЙ ПЛАТЫ В ИЮЛЕ ОКАЗАЛСЯ ВЫШЕ ПРОГНОЗНЫХ ОЖИДАНИЙ

Реальная заработная плата выросла на 8,1% г/г в июле vs 6,2% г/г в июне (прогноз: 5,4% г/г).

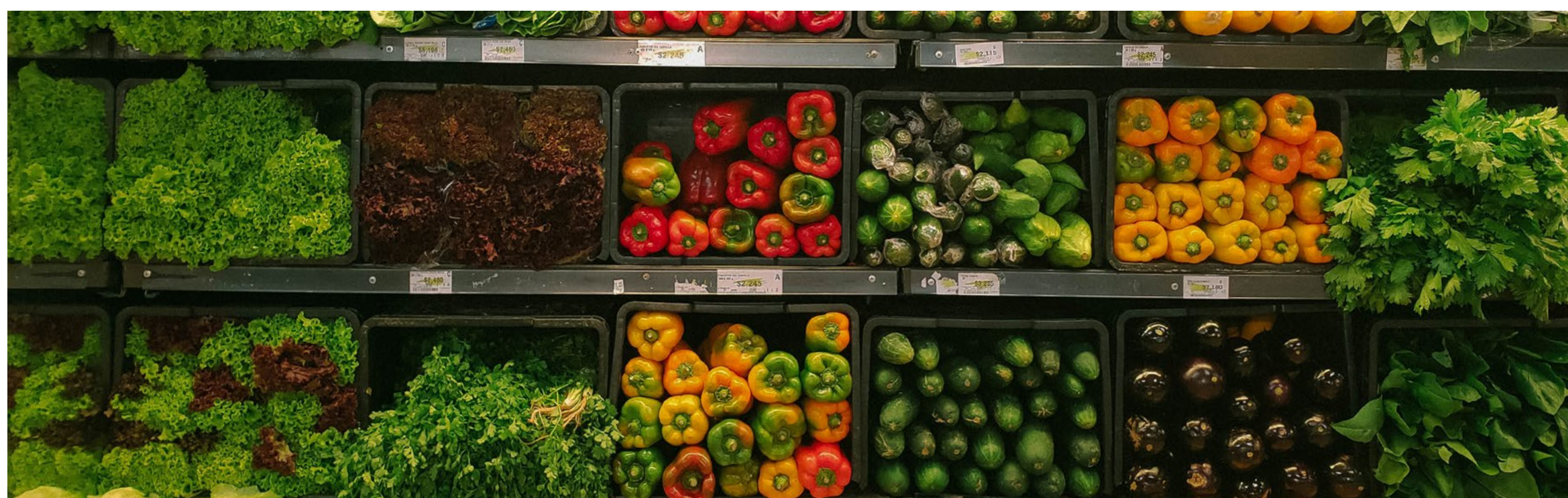
ЦЕНЫ НА СОЦИАЛЬНО-ЗНАЧИМЫЕ ПРОДОВОЛЬСТВЕННЫЕ ТОВАРЫ

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 24 сентября — 1 октября остался стабильным как в недельном, так и в годовом выражении. С начала года цены снизились на 0,3%.

Больше всего за неделю подорожали соль (2,4%), яйца 1 категории (1,2%), капуста белокочанная (0,4%), масло подсолнечное (0,3%).

В свою очередь наблюдается снижение цен на следующие продукты: морковь (2,6%), лук репчатый (1,7%), картофель (1,7%), крупа гречневая (0,6%), рожки (0,1%).



ИНДЕКС ЦЕН ЗА НЕДЕЛЮ

1 ОКТЯБРЯ К 24 СЕНТЯБРЮ

100,0	Социально-значимые продовольственные товары
100,0	Мука пшеничная первого сорта
100,0	Хлеб пшеничный из муки первого сорта
99,9	Рожки
99,9	Рис
99,4	Крупа гречневая
100,3	Масло подсолнечное
100,2	Масло сливочное несоленое
100,0	Говядина лопаточно-грудная часть
100,0	Мясо кур
100,0	Молоко пастеризованное 2,5%
100,1	Кефир 2,5%
100,0	Творог
98,3	Картофель
97,4	Морковь
98,3	Лук репчатый
100,4	Капуста белокочанная
99,8	Сахар-песок
101,2	Яйца, I категория
102,4	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/>