

№180 ОКТЯБРЬ 2024

NATIONAL ECONOMY: MONITOR

ЕЖЕНЕДЕЛЬНЫЙ
ДАЙДЖЕСТ ERI.KZ

РЫНОК НЕФТИ

На начало этой недели, 14 октября, нефть марки Brent выглядит неустойчиво. Котировки поднялись до уровня около \$80 за баррель: нефть марки Brent достигла отметки \$78,10 за баррель. За неделю цены остались примерно на том же уровне, поднявшись на 0,1%, в то время как за полгода снизились на 10,2%.

По данным Минэнерго США, 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 увеличилось на прошлой неделе и составило в среднем 5,0 млн баррелей в день. Также сообщается, что стратегический резерв нефти США на начало прошлой недели составил 382,93 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 5,8 млн баррелей по сравнению с предыдущей неделей. Запасы сырой нефти в США, составляющие 422,7 млн баррелей, примерно на 4% ниже среднего пятилетнего показателя для этого времени года. Общие запасы бензина сократились на 6,3 млн баррелей по сравнению с прошлой неделей и были примерно на 4% ниже среднего пятилетнего показателя для этого времени года. Запасы пропана/пропилена сократились на 1,9 млн баррелей по сравнению с прошлой неделей и на 9% выше пятилетнего среднего показателя для этого времени года. Общие запасы коммерческой нефти сократились на 8,1 млн баррелей на прошлой неделе.



ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ

Ситуация в Иране и возможные ответные военные действия со стороны Израиля создают дополнительную неопределенность на рынке, что может негативно повлиять на нефтяные цены. В то же время рост запасов нефти в США указывает на стабильное потребление, особенно в условиях ураганов. Эти факторы могут привести к волатильности на нефтяном рынке в ближайшее время.



СТРАНЫ

- Внешнеторговый дефицит в США сократился до \$70,4 млрд в августе с \$78,8 млрд в июле, что лучше прогнозных ожиданий в \$-72 млрд.
- Уровень инфляции в США снизился до 2,4% г/г в сентябре с 2,5% г/г в августе, что в целом соответствует прогнозным ожиданиям.
- Индекс цен производителей в США снизился до 1,8% г/г в сентябре с 1,9% г/г в июле, что выше прогнозных ожиданий в 1,5% г/г.
- Объем розничных продаж в Еврозоне вырос на 0,8% г/г в августе после снижения на -0,1% г/г в июле, что соответствует прогнозным ожиданиям в 0,9% г/г.
- Валютные резервы Китая увеличились до \$3,316 трлн в сентябре с \$3,288 трлн в августе, что немного ниже прогнозных ожиданий в \$3,32 трлн.

СТРАНЫ

- Уровень инфляции в Китае снизился до 0,4% г/г в сентябре с 0,6% г/г в августе, что ниже прогнозных ожиданий в 0,6% г/г.
- Индекс цен производителей в Китае снизился до -2,8% г/г в сентябре с -1,8% г/г в августе, что соответствует прогнозным ожиданиям.
- Валютные резервы России увеличились до \$634 млрд в сентябре с \$614 млрд в августе, что выше прогнозных ожиданий в \$620 млрд.
- Уровень инфляции в России снизился до 8,6% г/г в сентябре с 9,1% г/г в августе, что соответствует прогнозным ожиданиям в 8,6% г/г.



ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ: США

В августе внешнеторговый дефицит США сократился до \$70,4 млрд, что значительно лучше прогнозируемых \$72 млрд и июльского показателя \$78,8 млрд. Это указывает на улучшение торгового баланса страны, что может положительно повлиять на экономику. В то же время, уровень инфляции в сентябре снизился до 2,4% в годовом исчислении по сравнению с 2,5% в августе, что соответствует прогнозам. Это свидетельствует о постепенной стабилизации цен. Однако индекс цен производителей в сентябре снизился до 1,8% г/г, что выше прогнозируемых 1,5% г/г, но ниже июльского уровня 1,9% г/г. Это указывает на медленное снижение производственных издержек, что может повлиять на прибыль предприятий и конечные цены для потребителей. В целом, данные демонстрируют признаки улучшения экономической ситуации.



ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ: ЕВРОСОЮЗ

Рост розничных продаж в Евросоюзе в августе на 0,8% в годовом исчислении, по сравнению со снижением на 0,1% в июле, отражает позитивные тенденции в потребительском секторе, соответствующие прогнозам (0,9% г/г). Данный рост свидетельствует о восстановлении покупательской активности и улучшении экономических условий в регионе. Хотя фактические данные оказались немного ниже ожиданий, но улучшение розничных продаж может способствовать укреплению экономики Евросоюза.



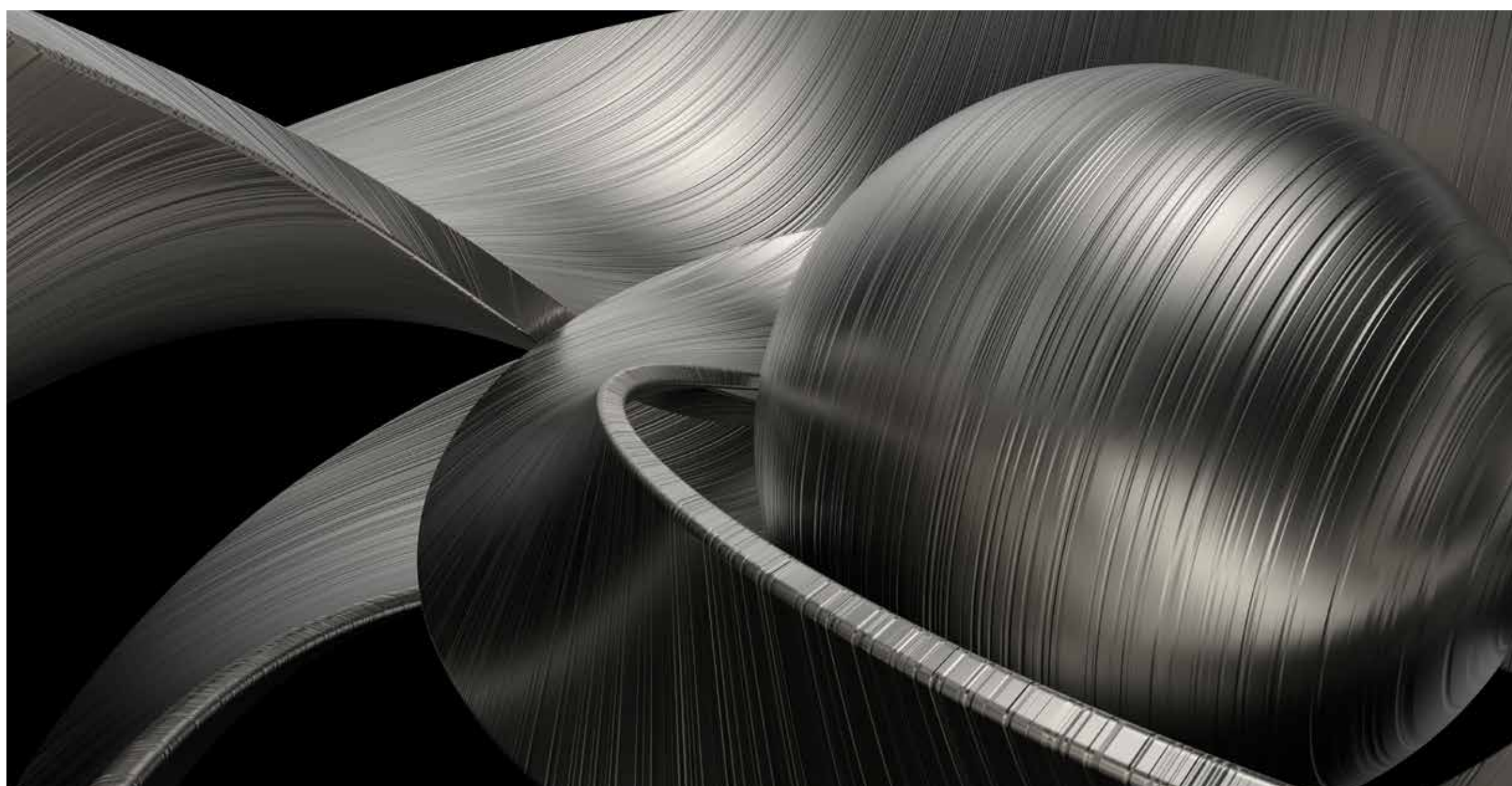
ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ: КИТАЙ

Увеличение валютных резервов Китая на \$28,1 млрд в сентябре, достигнув \$3,316 трлн несмотря на то, что этот показатель оказался немного ниже прогнозируемых \$3,32 трлн, указывает на стабильность финансовых резервов страны. Снижение уровня инфляции до 0,4% в годовом исчислении, что ниже прогнозируемых 0,6%, отражает замедление роста потребительских цен и потенциальные слабости внутреннего спроса. Одновременно, снижение цен производителей на 2,8% в годовом исчислении, соответствующее прогнозам, подтверждает наличие дефляционных тенденций в производственном секторе, что может свидетельствовать о снижении производственной активности. В совокупности эти показатели указывают на умеренную экономическую активность и потребность в мерах поддержки для стимулирования роста.



ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ: РОССИЯ

В сентябре валютные резервы России значительно превысили прогнозные ожидания, достигнув \$634 млрд по сравнению с \$614 млрд в августе, что говорит о более стабильной макроэкономической ситуации и эффективном управлении резервами. Одновременно с этим уровень инфляции снизился до 8,6% в годовом исчислении, что соответствует прогнозам и указывает на стабилизацию ценовой динамики после роста на 9,1% в августе. Снижение инфляции, наряду с увеличением резервов, свидетельствует о позитивных тенденциях в российской экономике, несмотря на возможные внешние и внутренние вызовы.



МИРОВЫЕ ТОВАРНЫЕ РЫНКИ

КОТИРОВКИ ЦВЕТНЫХ МЕТАЛЛОВ ДЕМОНСТРИРУЮТ ПОЛОЖИТЕЛЬНУЮ ДИНАМИКУ С НАЧАЛА ПРОШЛОЙ НЕДЕЛИ, С 7 ПО 13 ОКТЯБРЯ

В четверг, 10 октября, цены на цветные металлы демонстрируют позитивные настроения на фоне ожидаемых стимулирующих мер Китая.

Медь на LME подорожала на 0,6%, достигнув \$9734,50 за тонну, после снижения до двухнедельного минимума. Цены могут укрепиться до пресс-конференции министра финансов Китая, на которой ожидаются подробности фискального стимулирования, включая возможные расходы на сектор недвижимости и поддержку энергетической инфраструктуры.

Тем не менее, в течение недели медь подешевела на 2,2%, что стало значительным падением. Давление на рынок оказали ра-

зочаровывающие заявления Китая о мерах поддержки, а также рост цен на металл, который ослабил спрос. Курс доллара снизился, что также повлияло на цены.

Согласно данным Sudeen, в краткосрочной перспективе ожидается снижение цен на алюминий и медь, отмечается, что текущая динамика цен отклонилась от макроэкономических факторов. Прогнозируется, что стоимость меди может упасть ниже \$9600 за тонну, а алюминий — ниже \$2500 за тонну.

Цены на алюминий и медь на Лондонской бирже металлов (LME) в понедельник 14-ого октября сложились на уровне:

Алюминий:

(cash) \$2645,0 за тонну;

(3-мес. контракт) \$2665,5 за тонну.

Медь:

(cash) \$9596,5 за тонну;

(3-мес. Контракт) \$9735,0 за тонну.



ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ

Цены на цветные металлы поднялись на фоне ожиданий стимулирующих мер Китая. Однако в условиях нестабильности и неопределенности потребители могут занять выжидательную позицию, что усугубит давление на цены. Это создает риск дальнейшего снижения стоимости металлов в краткосрочной перспективе.



НОВОСТИ США

ДЕФИЦИТ ТОРГОВОГО БАЛАНСА В АВГУСТЕ СОКРАТИЛСЯ СИЛЬНЕЕ ЧЕМ ОЖИДАЛОСЬ

Внешнеторговый дефицит сократился до \$70,4 млрд в августе vs \$78,8 млрд в июле (прогноз: \$-72 млрд).

УРОВЕНЬ ИНФЛЯЦИИ В СЕНТЯБРЕ СНИЗИЛСЯ СОГЛАСНО ПРОГНОЗНЫМ ОЖИДАНИЯМ

Уровень инфляции составил 2,4% г/г в сентябре vs 2,5% г/г в августе (прогноз: 2,3% г/г).

ЦЕНЫ ПРОИЗВОДИТЕЛЕЙ В СЕНТЯБРЕ СНИЗИЛИСЬ СЛАБЕЕ ЧЕМ ОЖИДАЛОСЬ

Индекс цен производителей составил 1,8% г/г в сентябре vs 1,9% г/г в июле (прогноз: 1,5% г/г).



НОВОСТИ ЕВРОСОЮЗА

РОЗНИЧНЫЕ ПРОДАЖИ В АВГУСТЕ НЕМНОГО УСКО- РИЛИСЬ СОГЛАСНО ПРОГНОЗНЫМ ОЖИДАНИЯМ

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



НОВОСТИ КИТАЯ

ВАЛЮТНЫЕ РЕЗЕРВЫ УВЕЛИЧИЛИСЬ В СЕНТЯБРЕ, НО ОКАЗАЛИСЬ НЕМНОГО НИЖЕ ПРОГНОЗНЫХ ОЖИДАНИЙ

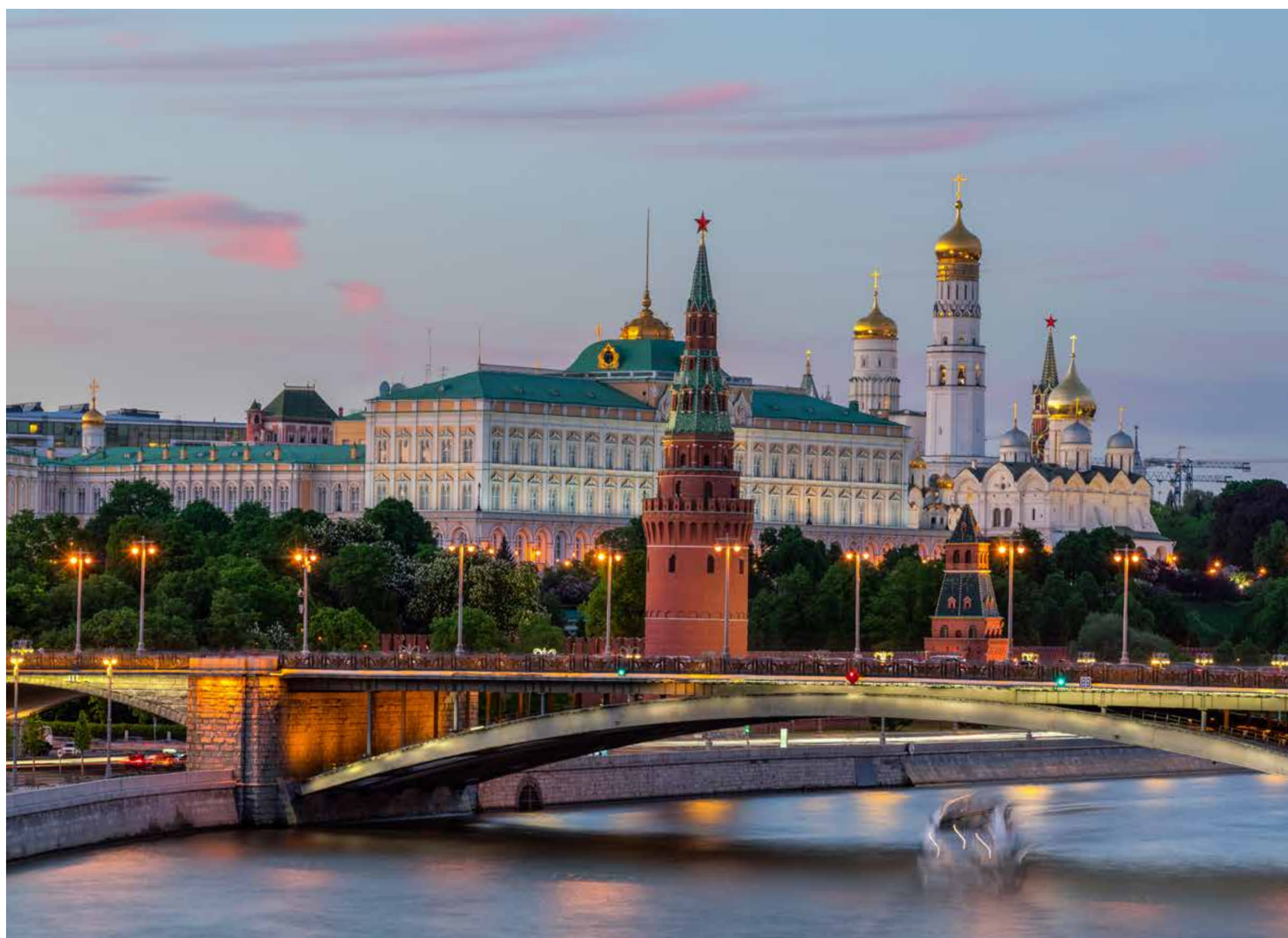
Валютные резервы увеличились на \$28,1 млрд и достигли \$3,316 трлн в сентябре vs \$3,288 трлн в августе (прогноз: \$3,32 трлн).

УРОВЕНЬ ИНФЛЯЦИИ В СЕНТЯБРЕ СНИЗИЛСЯ И ОКАЗАЛСЯ НИЖЕ ПРОГНОЗНЫХ ОЖИДАНИЙ

Уровень инфляции составил 0,4% г/г в сентябре vs 0,6% г/г в августе (прогноз: 0,6% г/г).

ЦЕНЫ ПРОИЗВОДИТЕЛЕЙ В СЕНТЯБРЕ СНИЗИЛИСЬ СОГЛАСНО ПРОГНОЗНЫМ ОЖИДАНИЯМ

Индекс цен производителей составил -2,8% г/г в сентябре vs -1,8% г/г в августе (прогноз: -2,7% г/г).



НОВОСТИ РОССИИ

ВАЛЮТНЫЕ РЕЗЕРВЫ В СЕНТЯБРЕ ОКАЗАЛИСЬ ВЫШЕ ПРОГНОЗНЫХ ОЖИДАНИЙ

Валютные резервы достигли \$634 млрд в сентябре vs \$614 млрд в августе (прогноз: \$620 млрд).

УРОВЕНЬ ИНФЛЯЦИИ В СЕНТЯБРЕ СНИЗИЛСЯ СОГЛАСНО ПРОГНОЗНЫМ ОЖИДАНИЯМ

Уровень инфляции составил 8,6% г/г в сентябре vs 9,1% г/г в августе (прогноз: 8,6% г/г).

ЦЕНЫ НА СОЦИАЛЬНО-ЗНАЧИМЫЕ ПРОДОВОЛЬСТВЕННЫЕ ТОВАРЫ

ИНДЕКС ЦЕН НА СОЦИАЛЬНО-ЗНАЧИМЫЕ ПРОДОВОЛЬСТВЕННЫЕ ТОВАРЫ В СТРАНЕ ЗА ПРОШЕДШУЮ НЕДЕЛЮ СОСТАВИЛ 99,9

Уровень цен на социально-значимые продовольственные товары в Республике Казахстан за неделю 1 - 8 октября снизился на 0,1%, а в годовом выражении цены упали на 0,2%. С начала года цены снизились на 0,5%.

Больше всего за неделю подорожали соль (1,7%), капуста белокочанная (1,1%), яйца 1 категории (1,0%), масло сливочное (0,7%), масло подсолнечное (0,3%).

В свою очередь наблюдается снижение цен на следующие продукты: морковь (4,1%), лук репчатый (2,7%), картофель (2,0%), крупа гречневая (0,6%), рис шлифованный (0,5%).



ИНДЕКС ЦЕН ЗА НЕДЕЛЮ 8 ОКТЯБРЯ К 1 ОКТЯБРЯ

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