

№182 ОКТЯБРЬ 2024

NATIONAL ECONOMY: MONITOR

ЕЖЕНЕДЕЛЬНЫЙ ДАЙДЖЕСТ
ECONOMY.KZ

РЫНОК НЕФТИ

На начало этой недели, 28 октября, нефть марки Brent выглядит неустойчиво. Котировки нефти опустились ниже \$80 за баррель: нефть марки Brent снизилась до \$72,57 за баррель.

С началом новой недели мировые цены на нефть продолжают падать. За неделю цены снизились на 3,2%, в то время как за полгода снизились на 14,6%. По данным Минэнерго США, добыча нефти в США на начало прошлой недели в среднем увеличилась на 16,1 млн баррелей в сутки, что на 329 тыс баррелей в сутки больше, чем средний показатель предыдущей недели.

РЫНОК НЕФТИ

ЦЕНА НЕФТИ МАРКИ BRENT КОЛЕБЛЕТСЯ В ДИАПАЗОНЕ 73-75 ДОЛЛАРОВ ЗА БАРРЕЛЬ

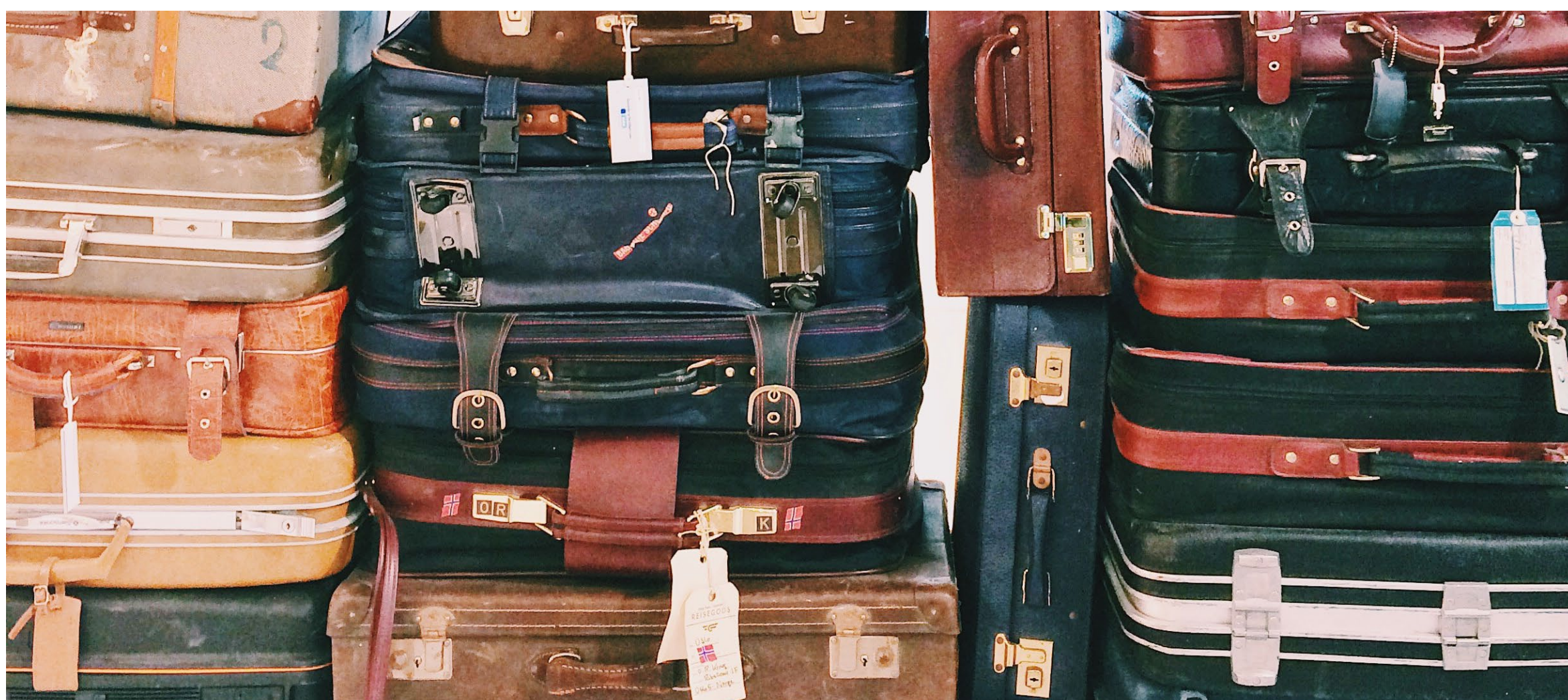
Производство дистиллятного топлива увеличилось на прошлой неделе и составило в среднем 6,4 млн баррелей в день. Также сообщается, что стратегический резерв нефти США на начало прошлой недели составил 383,9 млн, что на 9,5% ниже по сравнению с прошлым годом.

По данным Минэнерго США коммерческие запасы сырой нефти в США (исключая те, что находятся в Стратегическом нефтяном резерве) сократились на 5,5 млн баррелей по сравнению с предыдущей неделей. Запасы сырой нефти в США, составляющие 426 млн баррелей, примерно на 4% ниже среднего пятилетнего показателя для этого времени года. Общие запасы бензина увеличились на 0,9 млн баррелей по сравнению с прошлой неделей и были примерно на 3% ниже среднего пятилетнего показателя для этого времени года. Запасы пропана/пропилена сократились на 1,4 млн баррелей по сравнению с прошлой неделей и на 11% выше пятилетнего среднего показателя для этого времени года. Общие запасы коммерческой нефти увеличились на 7,0 млн баррелей на прошлой неделе.



ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ

Геополитическая напряженность на Ближнем Востоке вызывает волатильность на рынке нефти. Дополнительно, данные о росте запасов нефти и бензина указывают на избыточное предложение на рынке. Рекордные уровни добычи, зафиксированные на прошлой неделе, добавляют давление на цены, что ведет к их снижению.



СТРАНЫ

- Предварительный индекс деловой активности в промышленности США (S&P Global) вырос до 47,8 в октябре с 47,3 в сентябре, что превысило прогнозные ожидания в 47,6.
- Предварительный индекс деловой активности в секторе услуг США (S&P Global) увеличился до 55,3 в октябре с 55,2 в сентябре, что выше прогноза в 55,0.
- Предварительный сводный индекс деловой активности США (S&P Global) вырос до 54,3 в октябре с 54,0 в сентябре, что также превысило прогнозное значение в 54,0.
- Предварительный индекс деловой активности в промышленности Еврозоны (НСОВ) вырос до 45,9 в октябре с 45,0 в сентябре.
- Предварительный индекс деловой активности в секторе услуг Еврозоны (НСОВ) увеличился до 51,2 в октябре с 51,4 в сентябре, не оправдав прогнозных ожиданий в 51,7.

СТРАНЫ

- Предварительный сводный индекс деловой активности Еврозоны (НСОВ) вырос до 49,7 в октябре с 49,6 в сентябре, что ниже прогноза в 50,1.
- Потребительские инфляционные ожидания в Еврозоне составили 2,4% на следующие 12 месяцев в сентябре по сравнению с 2,7% в августе, превысив прогнозное значение в 1,9%.
- Прямые иностранные инвестиции в Китае снизились на 30,4% г/г в сентябре после падения на 31,5% г/г в августе.
- Промышленная прибыль в Китае сократилась на 3,5% г/г в сентябре после роста на 0,5% г/г в августе, что значительно ниже прогноза в 0,3% г/г.
- 25 октября 2024 года Центральный банк России повысил ключевую процентную ставку до 21% годовых, что выше прогнозного значения на 100 б. п.
- Промышленное производство в России увеличилось на 3,2% г/г в сентябре по сравнению с 2,7% г/г в августе, что немного превысило прогнозное значение в 3,1% г/г.



ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ: США

Октябрьский предварительный опрос РМІ в США показал устойчивый рост деловой активности, обозначив хороший старт четвертого квартала. Рост был обеспечен исключительно сектором услуг, тогда как производство сокращалось третий месяц подряд. Уровень занятости также снизился на фоне неопределенности перед президентскими выборами. Однако уверенность в перспективах на следующий год восстановилась, так как компании ожидают большей стабильности после выборов. В октябре также замедлились темпы инфляции, при этом особенно снизилась инфляция в сфере услуг — до минимального уровня с мая 2020 года.



ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ: ЕВРОСОЮЗ

В октябре деловая активность в Еврозоне снизилась во второй месяц подряд, почти на том же уровне, что и в сентябре. Производство сократилось на фоне ослабления спроса, а новые заказы сокращались пятый месяц подряд. Компании начали сокращать рабочие места самыми быстрыми темпами почти за четыре года, а деловая уверенность упала до 11-месячного минимума. Рост затрат на сырье был самым медленным с ноября 2020 года, а отпускные цены снизились до минимума за 44 месяца. Основной спад был в Германии и Франции, тогда как остальная часть Еврозоны показала наибольший прирост за последние четыре месяца.



ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ: КИТАЙ

В сентябре прямые иностранные инвестиции в Китай сократились на 30,4% по сравнению с предыдущим годом, составив 640,6 млрд юаней за первые три квартала 2024 года. Прибыль промышленных компаний Китая, в свою очередь, за первые девять месяцев 2024 года снизилась на 3,5% в годовом выражении и составила 5,228 трлн юаней, что является значительным ухудшением по сравнению с ростом на 0,4% за предыдущий период. Снижение связано со слабым восстановлением экономики из-за низкого спроса, рисков дефляции и кризиса в секторе недвижимости. Эти факторы не только снижают доходность промышленных предприятий, но и уменьшают привлекательность Китая для иностранных инвесторов, что может оказать давление на дальнейшее экономическое восстановление.



ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ: РОССИЯ

В октябрьском заседании 2024 года Банк России повысил ключевую процентную ставку на 200 базисных пунктов до рекордного значения в 21% годовых, что превышает рыночные ожидания на 100 базисных пунктов. Таким образом, нынешняя ставка затмила предыдущее максимальное значение в 20% после падения рубля в 2022 году. Центральный банк отметил, что инфляция оказалась значительно выше ожидаемой из-за превышения внутреннего спроса над возможностями российской экономики, ограниченной западными санкциями. Также ЦБ РФ намекнул на возможность дальнейшего повышения ставок на декабрьском заседании.



МИРОВЫЕ ТОВАРНЫЕ РЫНКИ

КОТИРОВКИ ЦВЕТНЫХ МЕТАЛЛОВ ДЕМОНСТРИРУЮТ ПОЛОЖИТЕЛЬНУЮ ДИНАМИКУ С НАЧАЛА ПРОШЛОЙ НЕДЕЛИ, С 21 ПО 27 ОКТЯБРЯ

В среду 23 октября, цены на алюминий выросли до максимума за 20 дней, достигнув \$2674,5 за тонну, несмотря на укрепление доллара США. Это произошло на фоне новостей о дефиците глинозема, что привело к активизации покупок со стороны инвестиционных фондов.

Цены на глинозем в Китае выросли на 17% в текущем месяце, что связано с нарушениями поставок сырья из Австралии и Гвинеи.

Трехмесячный контракт на алюминий на LME вырос на 1,6%, до \$2674,5 за тонну, что является самым высоким значением с 3 октября. На утренних торгах 24 октября, цены на цинк также выросли, составив \$3143 за тонну, достигнув максимума за 20 месяцев.

Тем временем, Россия значительно увеличила поставки алюминия в Индию в августе, достигнув \$6,15 млн, что более чем в 6 раз превышает объем в годовом выражении.

Однако, общий объем поставок алюминия в Индию за период с января по август 2024 года снизился на 34% по сравнению с предыдущим годом, составив \$32,7 млн.

Цены на алюминий и медь на Лондонской бирже металлов (LME) в пятницу 28-ого октября сложились на уровне:

Алюминий:

(cash) \$2600,5 за тонну;

(3-мес. контракт) \$2630,5 за тонну.

Медь:

(cash) \$9385,0 за тонну;

(3-мес. Контракт) \$9521,0 за тонну.



ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ

Недавний рост цен на алюминий и цинк подчеркивает значительное влияние дефицита глинозема в Китае, который ведет к активным покупкам со стороны инвестиционных фондов. Однако, несмотря на текущий рост, существует неопределенность в спросе на цветные металлы, что может повлиять на стабильность цен в будущем.



НОВОСТИ США

ПРЕДВАРИТЕЛЬНЫЙ СВОДНЫЙ ИНДЕКС ДЕЛОВОЙ АКТИВНОСТИ В ОКТАБРЕ ОКАЗАЛСЯ ВЫШЕ ПРОГНОЗНЫХ ОЖИДАНИЙ

Предварительный индекс деловой активности в промышленности (S&P Global) вырос до 47,8 в октябре vs 47,3 в сентябре (прогноз: 47,6).

Предварительный индекс деловой активности в секторе услуг (S&P Global) увеличился до 55,3 в октябре vs 55,2 в сентябре (прогноз: 55,0).

Предварительный сводный индекс деловой активности (S&P Global) увеличился до 54,3 в октябре vs 54,0 в сентябре (прогноз: 54,0).



НОВОСТИ ЕВРОСОЮЗА

ПРЕДВАРИТЕЛЬНЫЙ СВОДНЫЙ ИНДЕКС ДЕЛОВОЙ АКТИВНОСТИ В ОКТЯБРЕ ОКАЗАЛСЯ НИЖЕ ПРОГНОЗНЫХ ОЖИДАНИЙ

Предварительный индекс деловой активности в промышленности (НСОВ) вырос до 45,9 в октябре vs 45,0 в сентябре (прогноз: 45,2).

Предварительный индекс деловой активности в секторе услуг (НСОВ) увеличился до 51,2 в октябре vs 51,4 в сентябре (прогноз: 51,7).

Предварительный сводный индекс деловой активности (НСОВ) увеличился до 49,7 в октябре vs 49,6 в сентябре (прогноз: 50,1).

ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЕ ИНФЛЯЦИОННЫЕ ОЖИДАНИЯ В СЕНТЯБРЕ ВЫШЕ ПРОГНОЗНЫХ ОЖИДАНИЙ

Потребительские инфляционные ожидания на следующие 12 месяцев составили 2,4% в сентябре vs 2,7% в августе (прогноз: 1,9%).



НОВОСТИ КИТАЯ

ПРЯМЫЕ ИНОСТРАННЫЕ ИНВЕСТИЦИИ В СЕНТЯБРЕ СНИЗИЛИСЬ СЛАБЕЕ ЧЕМ ОЖИДАЛОСЬ

Прямые иностранные инвестиции снизились на 30,4% г/г в сентябре vs -31,5% г/г в августе (прогноз: -32,0% г/г).

ОБЩАЯ ПРОМЫШЛЕННАЯ ПРИБЫЛЬ В СЕНТЯБРЕ СНИЗИЛАСЬ ВОПРЕКИ ПРОГНОЗНЫМ ОЖИДАНИЯМ

Общая промышленная прибыль упала на 3,5% г/г в сентябре vs 0,5% г/г в августе (прогноз: 0,3% г/г).



НОВОСТИ РОССИИ

ЦБ РФ ПОВЫСИЛ КЛЮЧЕВУЮ ПРОЦЕНТНУЮ СТАВКУ ДО РЕКОРДНЫХ ЗНАЧЕНИЙ

25 октября 2024 года советом директоров Банка России было принято решение повысить ключевую процентную ставку на 200 б. п. до рекордных 21% годовых (прогноз: 20%).

ПРОМЫШЛЕННОЕ ПРОИЗВОДСТВО В СЕНТЯБРЕ ВЫРОСЛО НЕМНОГО СИЛЬНЕЕ ЧЕМ ОЖИДАЛОСЬ

Промышленное производство выросло на 3,2% г/г в сентябре vs 2,7% г/г в августе (прогноз: 3,1% г/г).

ЦЕНЫ НА СОЦИАЛЬНО-ЗНАЧИМЫЕ ПРОДОВОЛЬСТВЕННЫЕ ТОВАРЫ

ИНДЕКС ЦЕН НА СОЦИАЛЬНО-ЗНАЧИМЫЕ ПРОДОВОЛЬСТВЕННЫЕ ТОВАРЫ В СТРАНЕ ЗА ПРОШЕДШУЮ НЕДЕЛЮ СОСТАВИЛ 100,1

Уровень цен на социально-значимые продовольственные товары в Республике Казахстан за неделю 15 - 22 октября выросли на 0,1%, а в годовом выражении цены упали на 0,2%. С начала года цены снизились на 0,4%.

Больше всего за неделю подорожали масло подсолнечное (1,3%), соль (1,0%), картофель (0,4%), хлеб пшеничный из муки первого сорта (0,4%), капуста белокочанная (0,2%).

В свою очередь наблюдается снижение цен на следующие продукты: морковь (1,3%), рис шлифованный (0,7%), сахар-песок (0,1%), яйца 1 категории (0,1%).



ИНДЕКС ЦЕН ЗА НЕДЕЛЮ *22 ОКТЯБРЯ К 15 ОКТЯБРЯ*

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



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/>