

№151 АПРЕЛЬ 2024

NATIONAL ECONOMY: MONITOR

ЕЖЕНЕДЕЛЬНЫЙ ДАЙДЖЕСТ
ECONOMY.KZ

РЫНОК НЕФТИ

По итогам недели нефтяные котировки повысились на \$0,2 или на 0,2% на фоне сокращения добычи со стороны ОПЕК+. Дополнительным фактором стали данные по запасам нефти в США. Таким образом, в ходе торгов 22 марта цена на нефть марки Brent на бирже ICE в Лондоне составила \$85,5 за баррель. Прогноз средней цены Brent от МЭА на второй квартал повысился до \$88 за баррель.

РЫНОК НЕФТИ

ЦЕНА НА НЕФТЬ МАРКИ BRENT СОХРАНЯЕТСЯ НА УРОВНЕ \$85 ЗА БАРРЕЛЬ

В новом докладе МЭА прогноз по мировой добыче был понижен на 900 тыс. баррелей в сутки до 102,9 млн. Рост добычи ожидается в США, Бразилии, Гайане и Канаде. Страны ОПЕК+ сократили добычу в феврале на 120 тыс. баррелей в сутки, что на 420 тыс. выше квоты. Превысили свои целевые показатели Ирак, Казахстан и ОАЭ.

В пятницу также была опубликована информация от американской нефтесервисной компании Baker Hughes о том, что на 22 марта количество активных нефтяных буровых установок в США сократилось на 1 и составляет 509 агрегатов.

По данным Минэнерго США коммерческие запасы нефти в стране за неделю снизились на 1,9 млн. баррелей, или на 0,4%, – до 445,2 млн. баррелей при ожидании сокращения на 1,5 млн. баррелей. Запасы бензина сократились на 3,3 млн, а дистиллятов выросли на 0,6 млн. Стратегический резерв нефти находится на уровне 356,5 млн баррелей. Добыча нефти в стране сохранилась на уровне 13,1 млн баррелей в сутки. На этом фоне цены кратковременно выросли.



ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ

Сокращение добычи со стороны ОПЕК+ и напряженная ситуация на Ближнем Востоке продолжают оставаться главными факторами высокой цены нефти. Однако восстановление индекса доллара и решение по ключевой ставке ФРС могут охладить цены.



СТРАНЫ

- ФРС США сохранила ключевую ставку без изменений.
- Сводная деловая активность в Евросоюзе в марте ниже порогового уровня.
- Банк Китая сохранил без изменений ключевые ставки.
- Центробанк России сохранил ключевую ставку без изменений.



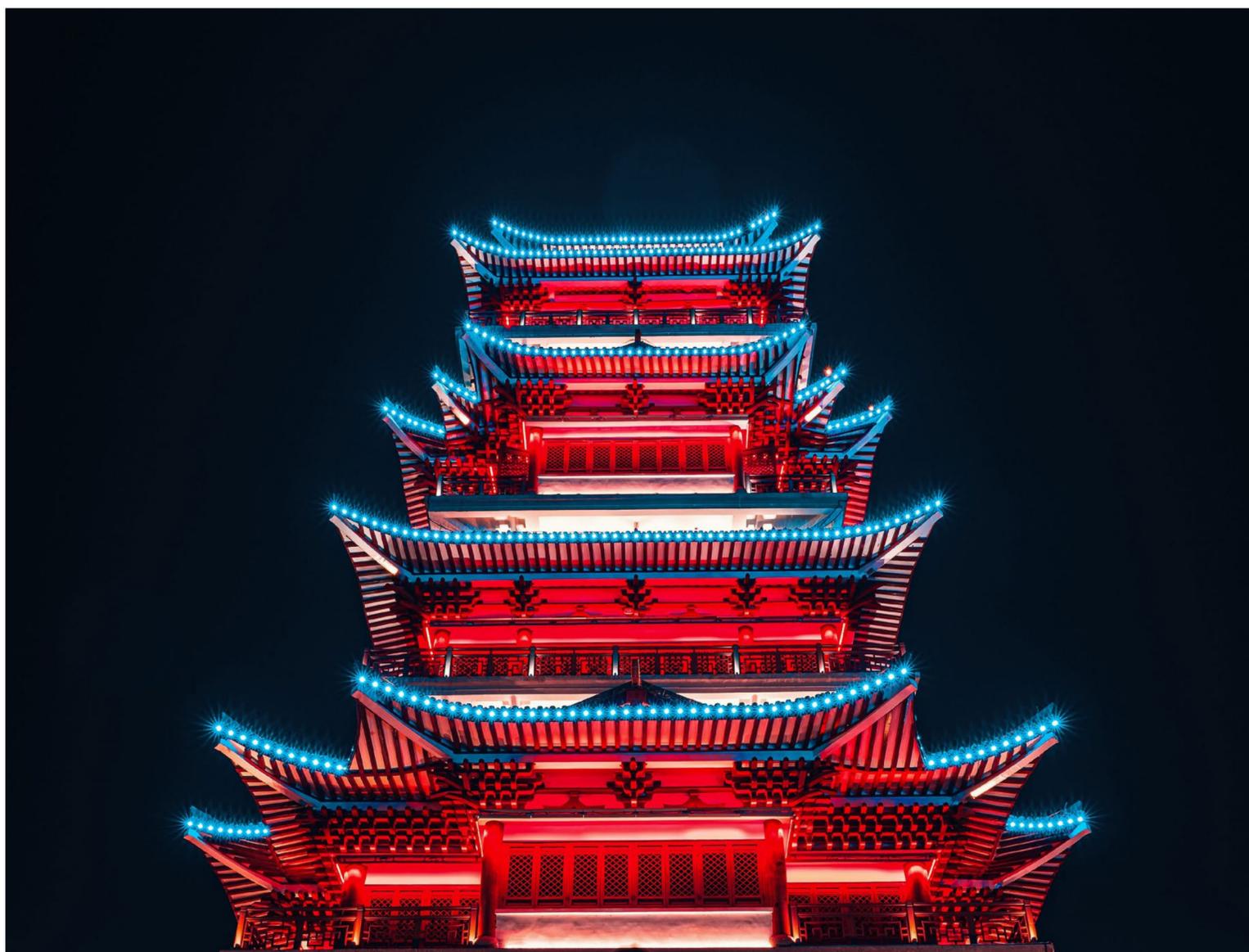
ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ: США

ФРС США сохранила ключевую ставку без изменений, как этого и ожидал рынок. По мнению экспертов ФРС, ставка не будет сокращена, пока не будет уверенности в устойчивом приближении целевого таргета инфляции в 2%.



ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ: ЕВРОСОЮЗ

Показатели сводной деловой активности в Евросоюзе в марте ниже порогового уровня. Показатели в основном просели в секторе промышленности по причине снижения производства в секторе обработки. Тем не менее, более медленными темпами сократились новые заказы и незавершенные работы, замедлилась инфляция производственных затрат, деловая уверенность улучшилась до самого высокого уровня с февраля 2023 года.



ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ: КИТАЙ

Банк Китая по результатам мартовского заседания сохранил без изменений ключевые ставки после февральского снижения, которое было первым снижением ставки с июня 2023 года. После февральского снижения стоимости ипотечного кредитования власти страны ожидают рост потребительского спроса на рынке недвижимости, которому непременно требуется такая поддержка от населения. Народный Банк Китая планирует дальнейшее смягчение денежно-кредитной политики, запуская новый механизм перекредитования для поддержки IT-сектора и цифровой экономики.



ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ: РОССИЯ

Центробанк России, как ранее предполагалось, сохранил ключевую ставку без изменений на уровне 16%. Период поддержания жестких денежно-кредитных условий в экономике продолжается. Первое снижение ставки ЦБ прогнозирует во второй половине года.



МИРОВЫЕ ТОВАРНЫЕ РЫНКИ

КОТИРОВКИ ЦВЕТНЫХ МЕТАЛЛОВ ДЕМОНСТРИРУЮТ РАЗНУЮ ДИНАМИКУ

Цветные металлы продемонстрировали отрицательную динамику после быстрого роста на прошедшей неделе. Важным фактором стал крепкий доллар и высокие процентные ставки. Производство десяти ключевых цветных металлов в Китае выросло на 5,7% в годовом выражении по итогам января-февраля.

Медь начала неделю с 11-месячного максимума на росте китайского промпроизводства на 7% и решении китайских заводов по сокращению выработки металла. Однако фиксация прибыли инвесторами и укрепление доллара поспособствовало откату цен. Таким образом по итогам недели цена на медь понизилась на \$118 или на 1,3%. Тем временем импорт необработанной меди в Китае вырос на 2,6% по итогам первых двух месяцев года. По оценкам Antaïke, годовой объем производства меди в Китае увеличится более, чем на 3% в текущем году.

Котировки алюминия росли, достигнув к четвергу 11-недельного максимума на фоне улучшения спроса в Поднебесной. Таким образом по итогам недели цена на алюминий повысилась на \$28 или на 1,3%. Импорт необработанного алюминия по итогам первых двух месяцев вырос на 93,6%. Согласно данным SMM, производство алюминия в Китае по итогам февраля выросло в годовом выражении на 7,8%. В марте ожидается рост на 4%. Доля Китая в мировом производстве выросла до 58,8%.

Цены на алюминий и медь на Лондонской бирже металлов (LME) в пятницу 22-ого марта сложились на уровне:

Алюминий:

(cash) \$2246,00 за тонну;

(3-мес. контракт) \$2295,00 за тонну.

Медь:

(cash) \$8788,00 за тонну;

(3-мес. контракт) \$8855,00 за тонну.



ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ

Потребление меди в Китае медленно восстанавливается, но при этом есть признаки окончания роста запасов на складах. В случае более слабой макроэкономической конъюнктуры во втором квартале, ожидается откат цен на цветные металлы.



НОВОСТИ США

ФРС США СОХРАНИЛА КЛЮЧЕВУЮ СТАВКУ БЕЗ ИЗМЕНЕНИЙ

Ключевая ставка составила 5,5% г/г vs 5,5% г/г ранее (прогноз: 5,5% г/г).



НОВОСТИ ЕВРОСОЮЗА

СВОДНАЯ ДЕЛОВАЯ АКТИВНОСТЬ В МАРТЕ НИЖЕ ПОРОГОВОГО УРОВНЯ

Индекс деловой активности в промышленности (НСОВ) по предварительным данным составил 45,7 в марте vs 46,5 в феврале (прогноз: 47).

Индекс деловой активности в сфере услуг (НСОВ) составил 51,1 в марте vs 50,2 в феврале (прогноз: 50,5).

Сводный индекс деловой активности (НСОВ) составил 49,9 в марте vs 49,2 в феврале (прогноз: 49,7).

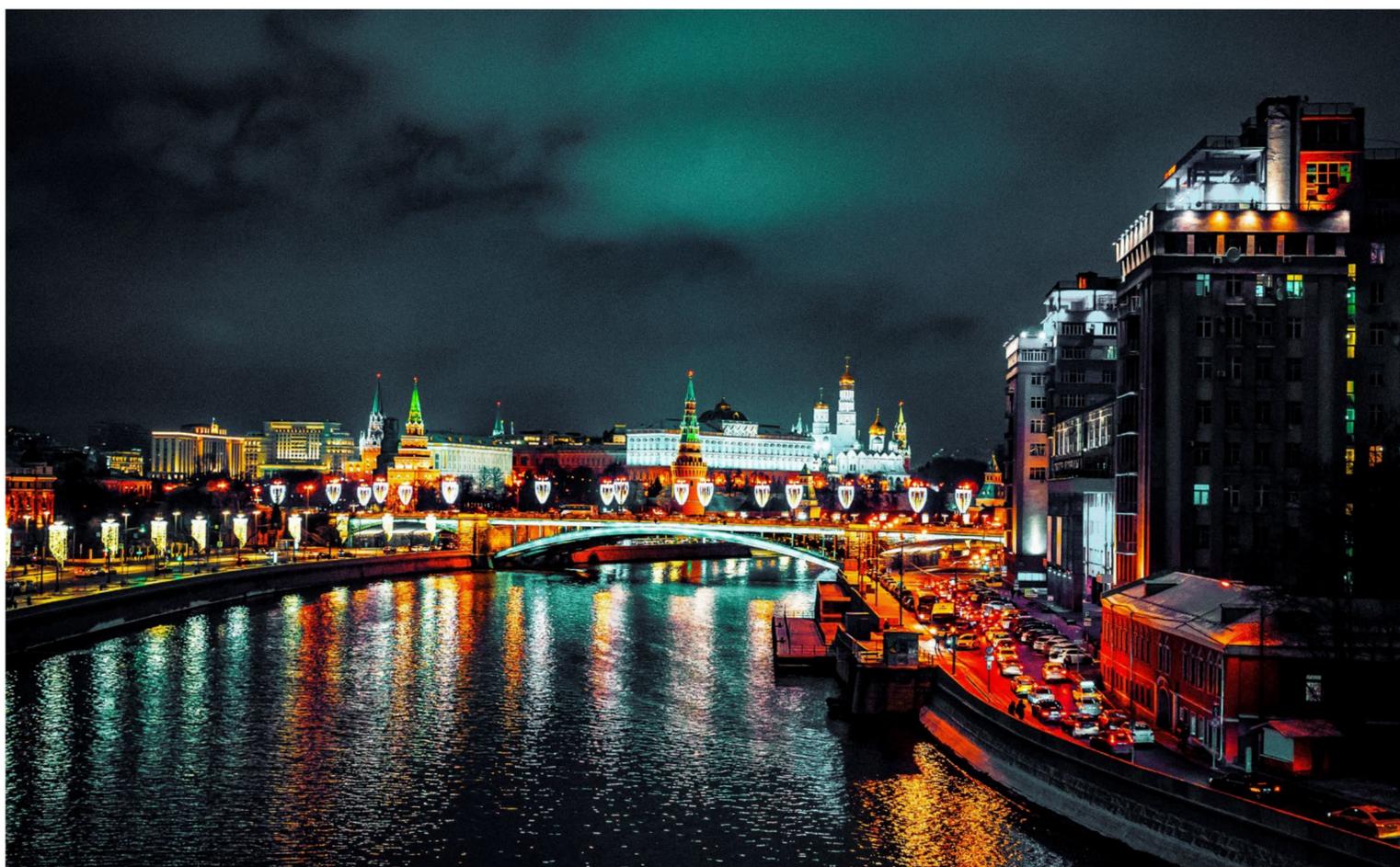


НОВОСТИ КИТАЯ

БАНК КИТАЯ СОХРАНИЛ БЕЗ ИЗМЕНЕНИЙ КЛЮЧЕВЫЕ СТАВКИ

Годичная ключевая ставка составила 3,45% г/г vs 3,45% г/г (прогноз: 3,45% г/г).

Пятилетняя ставка составила 3,95% г/г vs 3,95% г/г (прогноз: 3,95% г/г).



НОВОСТИ РОССИИ

ЦЕНТРОБАНК РОССИИ СОХРАНИЛ КЛЮЧЕВУЮ СТАВКУ БЕЗ ИЗМЕНЕНИЙ

Ключевая ставка составила 16% г/г vs 16% г/г ранее (прогноз: 16%).

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 12 марта – 19 марта не изменился, а в годовом выражении рост составил на 0,8% (0,8% недель ранее). С начала года цены выросли на 0,6%.

Больше всего за неделю подорожали картофель (2,0%), сахар (1,3%), хлеб (1,1%), кефир (0,7%) и мясо кур (0,6%).

В свою очередь наблюдается снижение цен на следующие продукты: гречневая крупа (2,9%), подсолнечное масло (1,7%), лук (1%), морковь (0,5%) и рожки (1,1%).



ИНДЕКС ЦЕН ЗА НЕДЕЛЮ

19 МАРТА К 12 МАРТА

	Социально-значимые продовольственные товары
100,0	Мука пшеничная первого сорта
101,1	Хлеб пшеничный из муки первого сорта
99,9	Рожки
100,2	Рис
97,1	Крупа гречневая
98,3	Масло подсолнечное
100,0	Масло сливочное несоленое
100,0	Говядина лопаточно-грудная часть
100,6	Мясо кур
100,1	Молоко пастеризованное 2,5%
100,7	Кефир 2,5%
100,2	Творог
102,0	Картофель
99,5	Морковь
99,0	Лук репчатый
100,0	Капуста белокочанная
101,3	Сахар-песок
100,1	Яйца, I категория
100,1	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/