

№141 ЯНВАРЬ 2024

NATIONAL ECONOMY: MONITOR

ЕЖЕНЕДЕЛЬНЫЙ ДАЙДЖЕСТ
ECONOMY.KZ

РЫНОК НЕФТИ

По итогам недели нефтяные котировки снизились на \$0,7 или на 0,9% на фоне снижения коммерческих запасов нефти в США сильнее прогнозов. По итогам года снижение составило 9%. Таким образом, в ходе торгов 2 января цена на нефть марки Brent на бирже ICE в Лондоне составила \$78,5 за баррель.

РЫНОК НЕФТИ

ЦЕНА НА НЕФТЬ МАРКИ BRENT ПРЕВЫСИЛА \$81 ВПЕРВЫЕ С 1 ДЕКАБРЯ

Напряженность на Ближнем Востоке положительно сказывается на котировках нефти. Контроль пролива Красного моря со стороны йеменских Хуситов вызывает тревожность за поставки нефти и привела к росту цены до максимального значения с начала декабря.

В пятницу также была опубликована информация от американской нефтесервисной компании Baker Hughes о том, что на 30 декабря количество активных нефтяных буровых установок в США увеличилось на 2 и составило 500 агрегатов.

По данным Минэнерго США коммерческие запасы нефти в стране за неделю упали на 6,9 млн. баррелей, или на 1,6%, — до 436,6 млн. баррелей при ожидании снижения на 2,7 млн. баррелей. Запасы бензина сократились на 0,2%, а дистиллятов выросли на 1,3%. Стратегический резерв нефти вырос на 0,8 млн до уровня 353,3 млн баррелей. Добыча нефти сохранилась на уровне 13,3 млн баррелей в сутки. На этом фоне цены перешли к снижению.



ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ

Ожидается, что котировки нефти в текущем году будут колебаться на уровне \$80-85 за баррель на сбалансированном балансе спроса и предложения на мировом рынке. Важную роль в балансировании будут играть страны ОПЕК+, которые продолжают выполнять обязательства по добровольному сокращению добычи.



СТРАНЫ

- Запросы на получение пособия по безработице в США увеличились
- Индекс цен на жилье S&P CoreLogic Case-Shiller в США вырос
- Производственный PMI еврозоны HCOB не изменился
- PMI Китая в непроизводственном секторе вырос
- Индекс S&P Global Manufacturing PMI в России увеличился



ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ: США

Рост индекса цен на жилье S&P CoreLogic Case-Shiller в США отражает острую нехватку доступных домов и влияние сниженных ипотечных ставок. Вероятней всего укрепление цен продолжится, особенно в таких городах, как Детройт, Сан-Диего и Нью-Йорк.

В то же время, рост числа заявок на пособие по безработице сигнализирует о замедлении на рынке труда США. Это может повлиять на экономические решения, включая политику Федеральной резервной системы по снижению ставок в 2024 году.



ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ: ЕВРОСОЮЗ

Индекс деловой активности в производственном секторе еврозоны НСОВ в декабре 2023 года остался неизменным (44,2), указывая на продолжающееся падение производства и высокий уровень потери рабочих мест, а также сокращение закупочной активности.

В то же время наблюдается улучшение деловых настроений, что может предвещать потенциальное улучшение ситуации.



ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ: КИТАЙ

Рост официального PMI Китая в производственном секторе отражает умеренное расширение сферы услуг благодаря политическим мерам Пекина, направленным на поддержку восстановления экономики.

Укрепление настроений до шестимесячного пика свидетельствует об улучшении экономических перспектив. В целом, данные PMI подтверждают постепенное восстановление китайской экономики.



ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ: РОССИЯ

Рост индекса деловой активности в производственном секторе S&P Global России был обусловлен увеличением объемов производства и внутреннего спроса на новые заказы. Это произошло несмотря на снижение экспортных заказов. В то же время замедление инфляции себестоимости продукции свидетельствуют о сдерживании инфляционного давления.

Позитивные настроения в секторе поддерживаются планами инвестиций в новые продукты и оборудование, что указывает на устойчивый оптимизм в отношении будущего российского производственного сектора.



МИРОВЫЕ ТОВАРНЫЕ РЫНКИ

КОТИРОВКИ ЦВЕТНЫХ МЕТАЛЛОВ ДВИГАЮТСЯ В РАЗНЫХ НАПРАВЛЕНИЯХ.

Цветные металлы по итогам недели продемонстрировали разнонаправленную динамику, что было вызвано курсом доллара и изменениями запасов на складах. Дополнительным фактором на рынке стало положительные показатели промышленного сектора Китая.

Медь в начале недели демонстрировал положительную динамику, достигнув 5-месячного максимума на фоне роста прибыльности китайского промышленного сектора и более слабого доллара. Однако затем после фиксации прибыли инвесторами котировки перешли к снижению. Таким образом по итогам недели цена на медь снизилась на \$23 или на 0,3%. Производства меди в Чили сократилось в ноябре на 3,1% в годовом выражении.

Алюминий начал неделю с поддержки со стороны активного спроса ожидая проблемы с предложением и на фоне сокращения запасов металла в Китае. Тем временем запасы алюминия на складах LME находятся на максимальном уровне с середины июня. По итогам недели стоимость металла показала рост на \$100 или на 4,5%. По данным IAI, производство мирового глинозема в ноябре сократилось на 1,9% относительно ноября 2022 г.. По итогам этого года ожидается, что объем производства составит 41,5 млн тонн, что на 3,6% больше чем в 2022 году.

Цены на алюминий и медь на Лондонской бирже металлов (LME) в пятницу 29-ого декабря сложились на уровне:

Алюминий:

(cash) \$2334,50 за тонну;

(3-мес. контракт) \$2382,00 за тонну.

Медь:

(cash) \$8476,00 за тонну;

(3-мес. контракт) \$8575,00 за тонну.



ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ

В среднесрочной перспективе спрос на медь будет обеспечен в основном за счет роста инвестирования в китайские электросети. В краткосрочной перспективе настроения на рынке остаются оптимистичными.



НОВОСТИ США

ЗАПРОСЫ НА ПОЛУЧЕНИЕ ПОСОБИЯ ПО БЕЗРАБОТИЦЕ В США УВЕЛИЧИЛИСЬ

Число американцев, подавших заявки на пособие по безработице, выросло на 12 000 человек до 218 000 за неделю, закончившуюся 23 декабря. Это превысило рыночные ожидания в 210 000.

Тем временем количество продолжающихся претензий выросло на 14 000 до месячного максимума в 1 875 000, как и ожидалось рынками.

ИНДЕКС ЦЕН НА ЖИЛЬЕ S&P CORELOGIC CASE-SHILLER В США ВЫРОС

Индекс цен на жилье S&P CoreLogic Case-Shiller в 20 городах США в октябре 2023 года вырос на 4,9% в годовом исчислении, что стало самым большим ростом с ноября 2022 года. Это соответствовало ожиданиям рынка, поскольку наблюдается нехватка доступных домов на продажу.



НОВОСТИ ЕВРОСОЮЗА

ПРОИЗВОДСТВЕННЫЙ PMI ЕВРОЗОНЫ НСОВ НЕ ИЗМЕНИЛСЯ

Индекс деловой активности в производственном секторе еврозоны НСОВ в декабре 2023 года не изменился и составил 44,2, как и в ноябре, и оказался ниже прогноза в 44,6.

Объемы производства падают девятый месяц подряд, причем темпы снижения вновь ускорились после замедления, наблюдавшегося в ноябре, а объемы незавершенных работ резко сократились.



НОВОСТИ КИТАЯ

PMI КИТАЯ В НЕПРОИЗВОДСТВЕННОМ СЕКТОРЕ ВЫРОС

Официальный PMI Китая в непроизводственном секторе NBS вырос до 50,4 пунктов в декабре 2023 года с 11-месячного минимума ноября 50,2 пунктов. Это был 12-й месяц подряд расширения сферы услуг.

Зарубежные заказы выросли впервые за восемь месяцев (50,9 против 46,8), в то время как как новые заказы (47,5 против 47,2), так и занятость (47,1 против 46,9) снижались более медленными темпами.



НОВОСТИ РОССИИ

ИНДЕКС S&P GLOBAL MANUFACTURING PMI В РОССИИ УВЕЛИЧИЛСЯ

Индекс деловой активности в производственном секторе S&P Global в России вырос до 54,6 пунктов в декабре 2023 года с 53,8 в ноябре. Это указывает на самое быстрое расширение сектора с января 2017 года.

Новые продажи резко возросли в основном благодаря росту на внутреннем рынке.

ЦЕНЫ НА СОЦИАЛЬНО-ЗНАЧИМЫЕ ПРОДОВОЛЬСТВЕННЫЕ ТОВАРЫ

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

Цены на социально-значимые продовольственные товары в Республике Казахстан за неделю 19 декабря – 26 декабря остались на том же уровне, а в годовом выражении рост составил 3,4% (3,7% недель ранее). С начала года цены выросли на 3,4%.

Большого всего за неделю подорожали яйца (0,7%), соль (0,5%), рис и картофель (0,4%).

В свою очередь наблюдается снижение цен на следующие продукты: лук (0,5%), сахар и мука (0,4%), мука (0,4%), подсолнечное масло, морковь, гречка и творог (0,3%).



ИНДЕКС ЦЕН ЗА НЕДЕЛЮ 26 ДЕКАБРЯ К 19 ДЕКАБРЯ

	Социально-значимые продовольственные товары
100,0	
99,6	Мука пшеничная первого сорта
100,0	Хлеб пшеничный из муки первого сорта
100,1	Рожки
100,4	Рис
99,7	Крупа гречневая
99,7	Масло подсолнечное
100,0	Масло сливочное несоленое
100,1	Говядина лопаточно-грудная часть
100,3	Мясо кур
99,8	Молоко пастеризованное 2,5%
100,0	Кефир 2,5%
99,7	Творог
100,4	Картофель
99,7	Морковь
99,5	Лук репчатый
100,0	Капуста белокочанная
99,6	Сахар-песок
100,7	Яйца, I категория
100,5	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/