№184 НОЯБРЬ 2024

NATIONAL ECONOMY: MONITOR

ЕЖЕНЕДЕЛЬНЫЙ ДАЙДЖЕСТ
ERI.KZ

ECONOMIC RESEARCH INSTITUTE
QAZAQSTAN

ECONOMIC RESEARCH INSTITUTE
QAZAQSTAN

РЫНОК НЕФТИ

ЦЕНА НЕФТИ МАРКИ BRENT КОЛЕБЛЕТСЯ В ДИАПА - ЗОНЕ 73–75 ДОЛЛАРОВ ЗА БАРРЕЛЬ

На начало этой недели, 11 ноября, нефть марки Brent выглядит неустойчиво. Котировки нефти опустились ниже $80 за баррель: нефть марки Brent снизилась до $73,52 за баррель.

Цены на нефть продолжают падать: за неделю снижение составило 1,9%, а за полгода — 13,5%. По данным Минэнерго США, добыча нефти увеличилась до 16,3 млн баррелей в сутки, что на 281 тыс. больше предыдущего показателя. Производство дистиллятов достигло 5,1 млн баррелей в день. Стратегический резерв нефти США на начало прошлой недели составил 387,2 млн баррелей, что на 10,2% ниже прошлогоднего уровня.Коммерческие запасы нефти в США выросли на 2,1 млн баррелей и составили 427,7 млн, что на 5% ниже среднего за пять лет. Запасы бензина сократились на 0,4 млн баррелей и оказались на 2% ниже среднего. Запасы пропана/пропилена уменьшились на 1 млн баррелей, но остались на 11% выше среднего. Общие коммерческие запасы нефти сократились на 1,1 млн баррелей.



ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ

Рынок нефти получает поддержку от решения ОПЕК+ отложить увеличение добычи, а также от мер Китая по стимулированию экономики, что оказывают позитивное влияние на цены. Снижение ставки Федеральной резервной системы создает дополнительные условия для роста цен на нефть.

ECONOMIC RESEARCH INSTITUTE
QAZAQSTAN



СТРАНЫ

· Индекс деловой активности в секторе услуг в США (S&P Global) был пересмотрен в сторону понижения до 55 в октябре с 55,2 в сентябре (прогноз: 55,3)

.

· Сводный индекс деловой активности в США (S&P Global) был пересмотрен в сторону понижения до 54,1 в октябре с 54,0 в сентябре (прогноз: 54,3).

· Внешнеторговый дефицит в США увеличился до $84,4 млрд в сентябре с $70,8 млрд в августе (прогноз: $82,0 млрд).

· Индекс деловой активности в промышленности Евросоюза (HCOB) вырос до 46 в октябре с 45 в сентябре (прогноз: 45,9).

· Индекс деловой активности в секторе услуг Евросоюза (HCOB) вырос до 51,6 в октябре с 51,4 в сентябре (прогноз: 51,2).

· Сводный индекс деловой активности Евросоюза (HCOB) вырос до 50 в октябре с 49,6 в сентябре (прогноз: 49,7).

СТРАНЫ

· Цены производителей в Евросоюзе снизились на 3,4% г/г в сентябре с -2,3% г/г в августе (прогноз: -3,1% г/г).

· Объем розничных продаж в Евросоюзе вырос на 2,9% г/г в сентябре с 2,4% г/г в августе (прогноз: 2,2% г/г).

· Индекс деловой активности в секторе услуг Китая (Caixin) вырос до 52 в октябре с 50,3 в сентябре (прогноз: 50,7).

· Сводный индекс деловой активности Китая (Caixin) вырос до 51,9 в октябре с 50,3 в сентябре (прогноз: 50,6).

· Внешнеторговый профицит Китая увеличился до $95,27 млрд в октябре с $81,71 млрд в сентябре (прогноз: $70 млрд).

· Валютные резервы Китая увеличились на $55,3 млрд и достигли $3,261 трлн в октябре с $3,316 трлн в сентябре (прогноз: $3,3 трлн).

· Уровень инфляции в Китае снизился до 0,3% г/г в октябре с 0,4% г/г в сентябре (прогноз: 0,5% г/г).

ECONOMIC RESEARCH INSTITUTE
QAZAQSTAN

СТРАНЫ

· Цены производителей в Китае снизились на 2,9% г/г в октябре с -2,8% г/г в сентябре (прогноз: -2,6% г/г).

· Индекс деловой активности в секторе услуг в России (S&P Global) вырос до 51,6 в октябре с 50,5 в сентябре (прогноз: 50,3).

· Сводный индекс деловой активности в России (S&P Global) был пересмотрен в сторону понижения до 50,9 в октябре с 49,4 в сентябре (прогноз: 49,2).

· Валютные резервы России составили $631 млрд в октябре с $634 млрд в сентябре (прогноз: $640 млрд).

ECONOMIC RESEARCH INSTITUTE
QAZAQSTAN



ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ: США

Деловая активность в октябре продолжает расти благодаря сильной активности в сфере услуг. Сводный индекс деловой активности S&P Global вырос до 54,1 в октябре с 54,0 в сентябре, что отражает дальнейший уверенный рост деловой активности в начале последнего квартала года. Общий рост вновь был обеспечен значительным увеличением активности в сфере услуг, тогда как активность в производственном секторе продолжала снижаться.

Дефицит торгового баланса, в свою очередь, увеличился до $84,4 млрд в сентябре с $-70,8 млрд в августе (прогноз: $-82,0 млрд), что указывает на более значительный импорт по сравнению с экспортом. Это может быть связано с ростом внутреннего спроса на импорт, а также со слабостью экспортного сектора, обусловленной замедлением роста в зарубежных странах или усилением конкуренции на мировых рынках.



ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ:

ЕВРОСОЮЗ

В начале последнего квартала 2024 года экономика Евросоюза вошла в стагнацию, по данным НСОВ. Снижение деловой активности в Германии и Франции, крупнейших экономиках ЕС, компенсировало рост в других странах.

Это связано с ослаблением спроса и самым резким сокращением занятости с декабря 2020 года.При этом цены производителей в Евросоюзе снизились на 3,4% в годовом исчислении, что указывает на замедление в промышленном секторе.

Однако в розничной торговле наблюдались более сильные результаты, чем ожидалось: объём продаж вырос на 2,9% в годовом исчислении, что свидетельствует о продолжающемся потребительском спросе.

ECONOMIC RESEARCH INSTITUTE
QAZAQSTAN



ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ: КИТАЙ

Сводный индекс деловой активности Китая в октябре составил 51,9, что указывает на продолжение роста уже год подряд. Темп роста был самым высоким за последние четыре месяца благодаря улучшению в производственном секторе и сфере услуг. Китай показал сильные результаты во внешней торговле: профицит составил $95,27 млрд, превысив прогнозы, что подтверждает устойчивость экспортной экономики. Однако рост валютных резервов оказался ниже ожиданий, указывая на трудности в управлении ликвидностью. Инфляция продолжила снижение, что свидетельствует о мягкой экономической динамике и умеренном спросе. Снижение цен производителей, превышающее прогнозы, говорит о замедлении роста издержек на фоне снижения мировых цен на сырьё.

ECONOMIC RESEARCH INSTITUTE
QAZAQSTAN



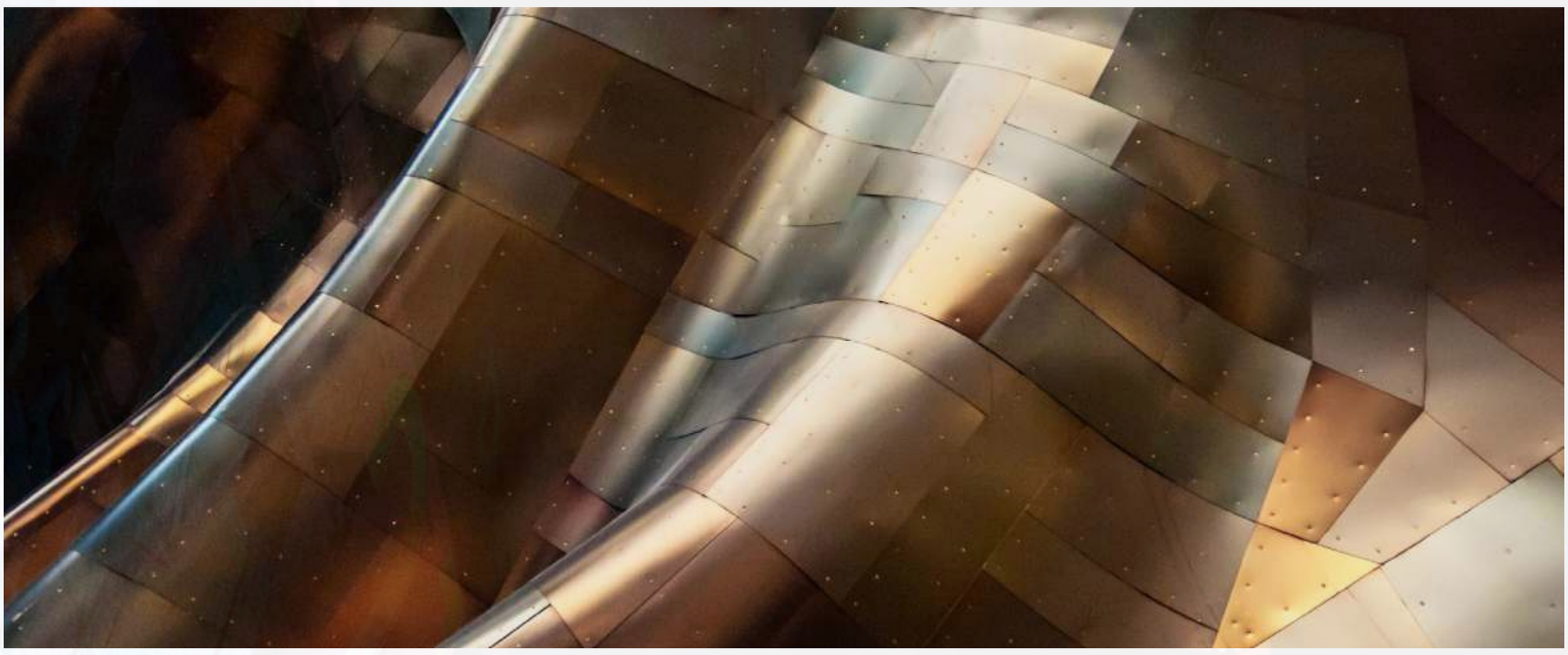
ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ: РОССИЯ

Сводный индекс деловой активности в октябре составил 50,9, что выше сентябрьского уровня 49,4, что свидетельствует о восстановлении экономической активности в российском частном секторе.

Растущий тренд был обусловлен замедлением сокращения объёмов производства в промышленности и ускорением роста в секторе услуг.

Снижение валютных резервов до $631 млрд, которое также не оправдало прогнозы, может сигнализировать о давлении на внешнюю ликвидность и возможных рисках для финансовой стабильности страны. Эти данные указывают на слабые, но не критичные экономические тенденции, отражающие как некоторые успехи в сфере услуг, так и сохраняющиеся вызовы в других областях экономики.

ECONOMIC RESEARCH INSTITUTE
QAZAQSTAN



МИРОВЫЕ ТОВАРНЫЕ РЫНКИ

КОТИРОВКИ ЦВЕТНЫХ МЕТАЛЛОВ ДЕМОНСТРИРУЮТ ПОЛОЖИТЕЛЬНУЮ ДИНАМИКУ С НАЧАЛА ПРОШЛОЙ НЕДЕЛИ, С 4 НОЯБРЯ ПО 10 НОЯБРЯ

В пятницу, 8 ноября, цены на цветные металлы, в частности медь, начали восстанавливаться после выборов в США и победы Дональда Трампа.

Медь на Лондонской бирже металлов (LME) выросла на 3,5% до $9670 за тонну, а на Comex — на 4,2%, достигнув $4,43 за фунт. Это связано с оптимизмом по поводу возможных мер поддержки экономики Китая и слабостью доллара.Однако инвесторы обеспокоены потенциальными пошлинами США на китайский импорт и возможным сокращением программы электрификации, что может снизить спрос на медь.

Тем временем рынок пристально следит за возмо-жными экономическими стимулами от Китая, которые могли бы поддержать спрос на металлы.

ECONOMIC RESEARCH INSTITUTE
QAZAQSTAN

Алюминий на LME также подорожал на 3,3% до $2701 за тонну после сообщений о приостановке поставок бокситов в Бразилии компанией Alcoa.

В целом, рынок находится в ожидании новостей из Китая, что может стимулировать дальнейший рост цен.Аналитики UBS прогнозируют дефицит меди в ближайшие 6–12 месяцев из-за роста спроса и ограничений в предложении.

Особенно сильное влияние оказывает энергетический переход — медь востребована для производства электротранспорта, солнечной и ветровой энергетики, а также в строительстве дата-центров и выполнении государственных заказов на инфраструктуру.

Цены на алюминий и медь на Лондонской бирже металлов (LME) в понедельник 11 ноября сложились на уровне:

Алюминий:
(cash) $2599,5 за тонну;
(3-мес. контракт) $2635,0 за тонну.

Медь:
(cash) $9323,0 за тонну;
(3-мес. Контракт) $9457,0 за тонну.

ECONOMIC RESEARCH INSTITUTE
QAZAQSTAN



ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ

Цены на медь и алюминий восстанавливаются благодаря оптимизму относительно стимулирующих мер Китая, несмотря на опасения по поводу возможных пошлин США на китайский импорт.

Аналитики UBS прогнозируют дефицит меди в ближайшее 6-12 месяцев, что поддержит цены из-за высокого спроса на металл в сферах электромобилей и возобновляемой энергетики.

ECONOMIC RESEARCH INSTITUTE
QAZAQSTAN



НОВОСТИ США

СВОДНЫЙ ИНДЕКС ДЕЛОВОЙ АКТИВНОСТИ В ОКТЯБРЕ ОКАЗАЛСЯ НИЖЕ ПРОГНОЗНЫХ ОЖИДАНИЙ

Индекс деловой активности в секторе услуг (S&P Global) был пересмотрен в сторону понижения до 55 в октябре vs 55,2 в сентябре (прогноз: 55,3).

Сводный индекс деловой активности (S&P Global) был пересмотрен в сторону понижения до 54,1 в октябре vs 54,0 в сентябре (прогноз: 54,3).

ДЕФИЦИТ ТОРГОВОГО БАЛАНСА В СЕНТЯБРЕ УВЕЛИЧИЛСЯ И ОКАЗАЛСЯ ВЫШЕ ПРОГНОЗНЫХ ОЖИДАНИЙ

Внешнеторговый дефицит увеличился до $84,4 млрд в сентябре vs $-70,8 млрд в августе (прогноз: $-82,0 млрд).

ECONOMIC RESEARCH INSTITUTE
QAZAQSTAN



НОВОСТИ ЕВРОСОЮЗА

ОБЩАЯ ДЕЛОВАЯ АКТИВНОСТЬ В ОКТЯБРЕ ВЫРОСЛА СИЛЬНЕЕ, ЧЕМ ОЖИДАЛОСЬ

Индекс деловой активности в промышленности (HCOB) вырос до 46 в октябре vs 45 в сентябре (прогноз: 45,9).
Индекс деловой активности в секторе услуг (HCOB) вырос до 51,6 в октябре vs 51,4 в сентябре (прогноз: 51,2).
Сводный индекс деловой активности (HCOB) вырос до 50 в октябре vs 49,6 в сентябре (прогноз: 49,7).

ИНДЕКС ЦЕН ПРОИЗВОДИТЕЛЕЙ В СЕНТЯБРЕ ОКАЗАЛСЯ НИЖЕ ПРОГНОЗНЫХ ОЖИДАНИЙ

Цены производителей снизились на 3,4% г/г в сентябре vs -2,3 % г/г в августе (прогноз: -3,1% г/г).

РОЗНИЧНЫЕ ПРОДАЖИ В СЕНТЯБРЕ ВЫРОСЛИ СИЛЬНЕЕ, ЧЕМ ОЖИДАЛОСЬ

Объем розничных продаж вырос на 2,9% г/г в сентябре vs 2,4% г/г в августе (прогноз: 2,2% г/г).



НОВОСТИ КИТАЯ

СВОДНЫЙ ИНДЕКС ДЕЛОВОЙ АКТИВНОСТИ В ОКТЯБРЕ ПРЕВЫСИЛ ПРОГНОЗЫ.

Индекс в секторе услуг (Caixin) вырос до 52 в октябре против 50,3 в сентябре (прогноз: 50,7).
Сводный индекс достиг 51,9 в октябре против 50,3 в сентябре (прогноз: 50,6).

ПРОФИЦИТ ТОРГОВОГО БАЛАНСА ЗНАЧИТЕЛЬНО ПРЕВЗОШЁЛ ОЖИДАНИЯ.

Профицит увеличился до $95,27 млрд в октябре по сравнению с $81,71 млрд в сентябре (прогноз: $70 млрд).

ECONOMIC RESEARCH INSTITUTE
QAZAQSTAN

ВАЛЮТНЫЕ РЕЗЕРВЫ ВЫРОСЛИ, НО БЫЛИ НИЖЕ ОЖИДАНИЙ.

Резервы увеличились на $55,3 млрд, достигнув $3,261 трлн в октябре против $3,316 трлн в сентябре (прогноз: $3,3 трлн)..

ИНФЛЯЦИЯ В ОКТЯБРЕ СНИЗИЛАСЬ И ОКАЗАЛАСЬ НИЖЕ ОЖИДАНИЙ.

Уровень инфляции замедлился до 0,3% г/г в октябре против 0,4% г/г в сентябре (прогноз: 0,5% г/г).

ИНДЕКС ЦЕН ПРОИЗВОДИТЕЛЕЙ ОКАЗАЛСЯ НИЖЕ ПРОГНОЗОВ.

Цены производителей снизились на 2,9% г/г в октябре против -2,8% г/г в сентябре (прогноз: -2,6% г/г).



НОВОСТИ РОССИИ

СВОДНЫЙ ИНДЕКС ДЕЛОВОЙ АКТИВНОСТИ В ОКТЯБРЕ ОКАЗАЛСЯ НИЖЕ ПРОГНОЗНЫХ ОЖИДАНИЙ

Индекс деловой активности в секторе услуг (S&P Global) вырос до 51,6 в октябре vs 50,5 в сентябре (прогноз: 50,3).
Сводный индекс деловой активности (S&P Global) был пересмотрен в сторону понижения до 50,9 в октябре vs 49,4 в сентябре (прогноз: 49,2).

ВАЛЮТНЫЕ РЕЗЕРВЫ В ОКТЯБРЕ СНИЗИЛИСЬ И ОКАЗАЛИСЬ НИЖЕ ПРОГНОЗНЫХ ОЖИДАНИЙ

Валютные резервы составили $631 млрд в октябре vs $634 млрд в сентябре (прогноз: $640 млрд).

ECONOMIC RESEARCH INSTITUTE
QAZAQSTAN

ЦЕНЫ НА СОЦИАЛЬНО-ЗНАЧИМЫЕ ПРОДОВОЛЬ- - СТВЕННЫЕ ТОВАРЫ

ИНДЕКС ЦЕН НА СОЦИАЛЬНО-ЗНАЧИМЫЕ ПРОДО - ВОЛЬСТВЕННЫЕ ТОВАРЫ В СТРАНЕ ЗА ПРОШЕД - ШУЮ НЕДЕЛЮ СОСТАВИЛ 100,2

Цены на социально-значимые продовольственные товары в Республике Казахстан за неделю 29 октября - 5 ноября выросли на 0,2%, а в годовом выражении цены остались стабильными. С начала года цены остались на прежнем уровне.

Больше всего за неделю подорожали лук репчатый (2,9%), картофель (2,2%), масло сливочное (1,0%), соль (1,0%), творог (0,7%), масло подсолнечное (0,3%).

В свою очередь наблюдается снижение цен на следующие продукты: морковь (0,9%), рис шлифованный (0,8%), сахар-песок (0,3%), крупа гречневая (0,2%).

ECONOMIC RESEARCH INSTITUTE
QAZAQSTAN



ИНДЕКС ЦЕН ЗА НЕДЕЛЮ

5 НОЯБРЯ К 29 ОКТЯБРЯ

100,2	**Социально-значимые продовольственные товары**
100,0	Мука пшеничная первого сорта
100,0	Хлеб пшеничный из муки первого сорта
100,0	Рожки
99,2	Рис
99,8	Крупа гречневая
100,3	Масло подсолнечное
101,0	Масло сливочное несоленое
100,0	Говядина лопаточно-грудная часть
100,1	Мясо кур
100,4	Молоко пастеризованное 2,5%
100,2	Кефир 2,5%
100,7	Творог
102,2	Картофель
99,1	Морковь
102,9	Лук репчатый
100,0	Капуста белокочанная
99,7	Сахар-песок
100,2	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-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/