

МИРОВАЯ ЭКОНОМИКА И РЫНКИ

за неделю со 2 по 8 декабря 2022

Основные выводы



Мировые
рынки

Сильные данные по рынку труда вновь повысили опасения по поводу резкого роста ставки ФРС США. На этом фоне курс **доллара** стал расти и возобновилось снижение **фондовых индексов** в США. Российская **нефть** дешевеет на фоне введения ценового потолка. Однако сокращение и без того низких запасов сырой нефти в США и смягчение ковидных ограничений в Китае оказывают поддержку мировым ценам на нефть. Выросли цены на **цветные металлы**, в том числе из-за роста спроса в Китае. **Пшеница** дешевеет на фоне рекордного урожая в России и резкого улучшения прогноза урожая в Австралии



Россия

Инфляция в начале декабря в годовом выражении выросла до 12,5% за счет индексации тарифов на ЖКХ по сравнению с 12,0% неделей ранее



США

Первичные обращения за пособиями по безработице в начале декабря ненамного увеличились. Несмотря на рост ставок охладить рынок труда не удастся, число вакансий по-прежнему велико. Отчет о **занятости** в США оказался лучше ожиданий, а скачок средней почасовой оплаты труда указывает на новые инфляционные риски



Еврозона

Розничный товарооборот еврозоны в октябре резко снизился на 1,8% м/м на фоне усиления инфляции. В Германии и Франции сокращение составило 2,8% и 2,7% м/м соответственно. В ближайшее время восстановления не ожидается, так как реальная заработная плата продолжает снижаться



Китай

Спад **внешней торговли** ускорился в ноябре до рекордных значений с начала пандемии. Главным образом это связано с падением внешнего спроса на фоне замедления роста глобальной экономики, а также с жесткими антиковидными ограничениями в самом Китае

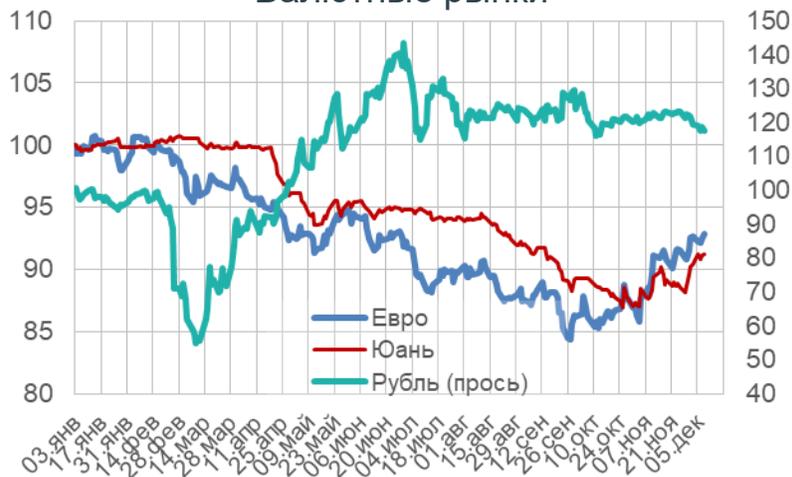


Деловая
активность

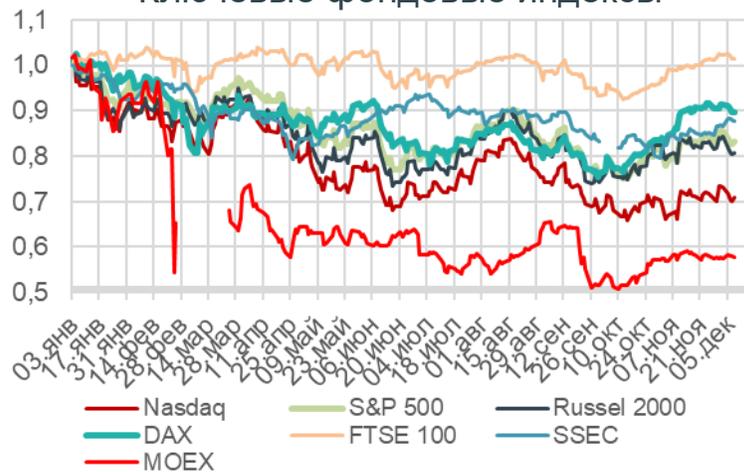
Деловая активность (индекс PMI) в сфере услуг в ноябре продолжила снижаться в **Китае** и **России**, тогда как в **Индии** второй месяц подряд рост деловой активности только ускоряется

Мировые рынки (1)

Валютные рынки



Ключевые фондовые индексы



Товарные рынки



Индекс доллара рассчитывается к корзине 6 валют (евро, йена, фунт, канадский доллар, шведская крона, швейцарский франк)

Nasdaq (США), S&P500 (США), Russel 2000 (США), DAX(Германия), FTSE 100 (Великобритания), Nikkei 225 (Япония), SSEC (Китай), MOEX (Россия)

* Индекс товарных рынков – сводный товарный индекс Bloomberg

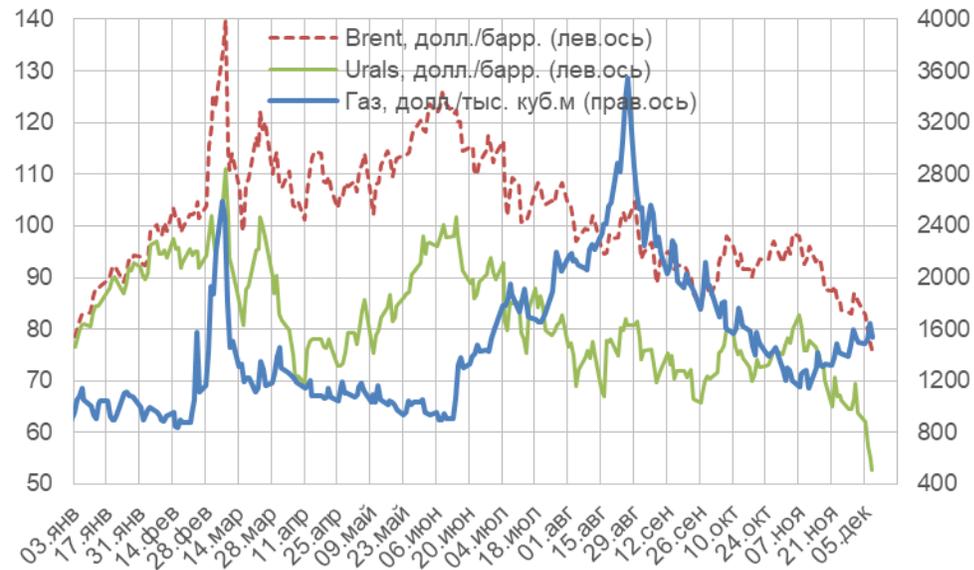
08.12.2022	Последнее значение	Изменение за неделю, %
Индекс доллара	104,8	0,0
Евро	1,056	+0,3
Рубль	63,4	-3,4
Юань	6,97	+1,1
Биткоин	17210	+1,6

08.12.2022	Изменение за неделю, %
S&P	-2,8
NASDAQ	-3,5
Russel 2000	-3,6
DAX	-1,7
FTSE 100	-1,0
NIKKEI 225	-2,5
SSEC	+1,0
MOEX	-0,1

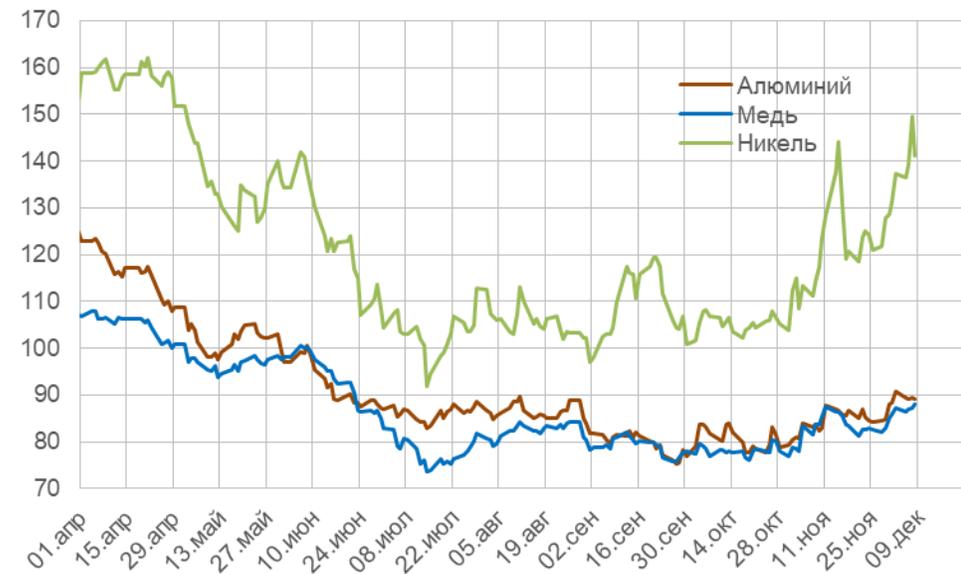
08.12.2022	Изменение за неделю, %
Товарные рынки*	-4,2
Цветные металлы	+4,1
Нефть (Urals)	-24,1
Газ (TTF)	+0,1
Пшеница	-4,5
Золото	-0,8

Мировые рынки (2)

Нефть и газ



Индексы цен на цветные металлы



100 = 31 декабря 2021 года

	Urals, \$ / барт.	Газ, \$ / тыс. м3
Послед. значение	53	1540
с 01.12.2022	60	1538
с 01.01.2022	82	1490
с 2017 года	63	507

08.12.2022	Последнее значение	Изменение за неделю, %
Алюминий	2499	+0,7
Медь	8543	+2,5
Никель	29538	+7,4

Россия – инфляция

- За последнюю неделю рост потребительских цен составил 0,6% против 0,2% недель ранее. 0,4 п.п. – внес вклад индексации тарифов на ЖКХ 1 декабря
- В годовом выражении инфляция ускорилась до 12,5% против 12,0% недель ранее. В дальнейшем она будет снижаться

% г/г	июл.22	авг.22	сен.22	окт.22	ноя.22	5 дек.22
ИПЦ	15,1	14,3	13,7	12,6	12,0*	12,5*
Прод. товары	16,8	15,8	14,2	12,1	-	-
Непрод. товары	16,5	15,5	14,9	14,1	-	-
Услуги	10,8	10,5	11,0	11,3	-	-
Среднесуточный	-0,013	-0,019	0,002	0,006	0,013	0,104



Динамика цен за последнюю неделю

	Снижение	Рост
Прод. товары	Куриное мясо, свинина, рыба, молочная продукция, сахар, мука, крупы, водка	Яйца, хлеб, плодоовощная продукция
Непрод. товары	Стройматериалы, бытовая электроника, предметы гигиены, отдельные виды бытовой химии	Одежда, топливо, медикаменты, корма для животных
Услуги	Проживание в гостиницах, санаториях и домах отдыха	Тарифы ЖКХ (на 6-8%), транспорт (городской транспорт, авиабилет эконом-класса)

США

Первичные обращения за пособиями по безработице за последнюю отчетную неделю несколько выросли в соответствии с ожиданиями. В целом рынок труда остается достаточно сильным, несмотря на рост процентной ставки ФРС США



Заявки на пособие по безработице, млн.чел.

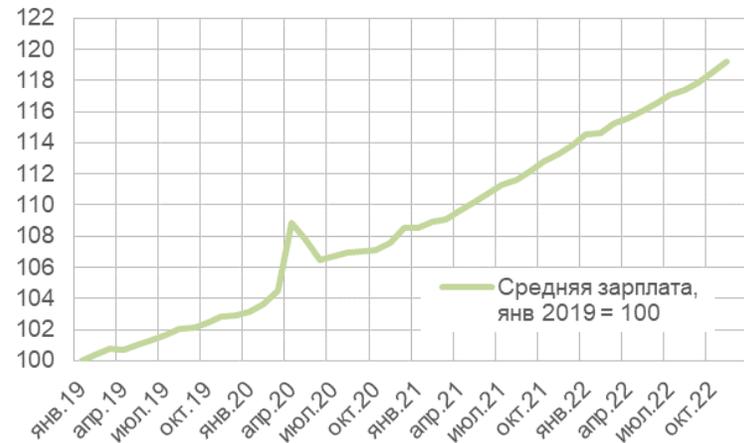
	перв.	втор.
12.ноя	0,223	1,551
19.ноя	0,241	1,608
26.ноя	0,226	1600
3.дек	0,230	

В ноябре число вновь созданных рабочих мест вне с/х превысило ожидания и составило 236 тысяч. Существенный рост занятости – в сферах здравоохранения, отдыха и гостеприимства, а также в госсекторе. При этом третий месяц подряд сокращается занятость в рознице (и это в пред Рождественный месяц!), транспортировке и складах, в ноябре сократилась занятость и в оптовой торговле



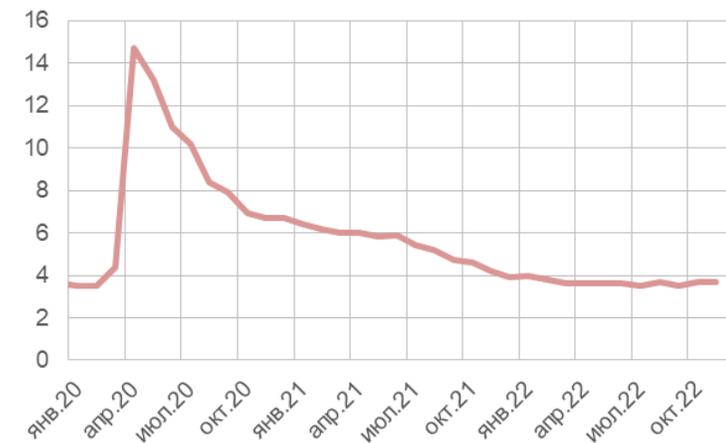
	тыс. чел.
авг.22	292
сен.22	369
окт.22	284
ноя.22	236

Рост средней почасовой заработной платы в ноябре в номинальном выражении существенно превысил ожидания и подскочил до 0,6% м/м. Наиболее сильно выросла зарплата работников транспорта и складов, в сфере информации и в розничной торговле. По сравнению с прошлым годом рост ускорился до 5,1% с 4,9% в сентябре



	% м/м	% г/г
авг.22	0,3	5,2
сен.22	0,4	5,1
окт.22	0,5	4,9
ноя.22	0,6	5,1

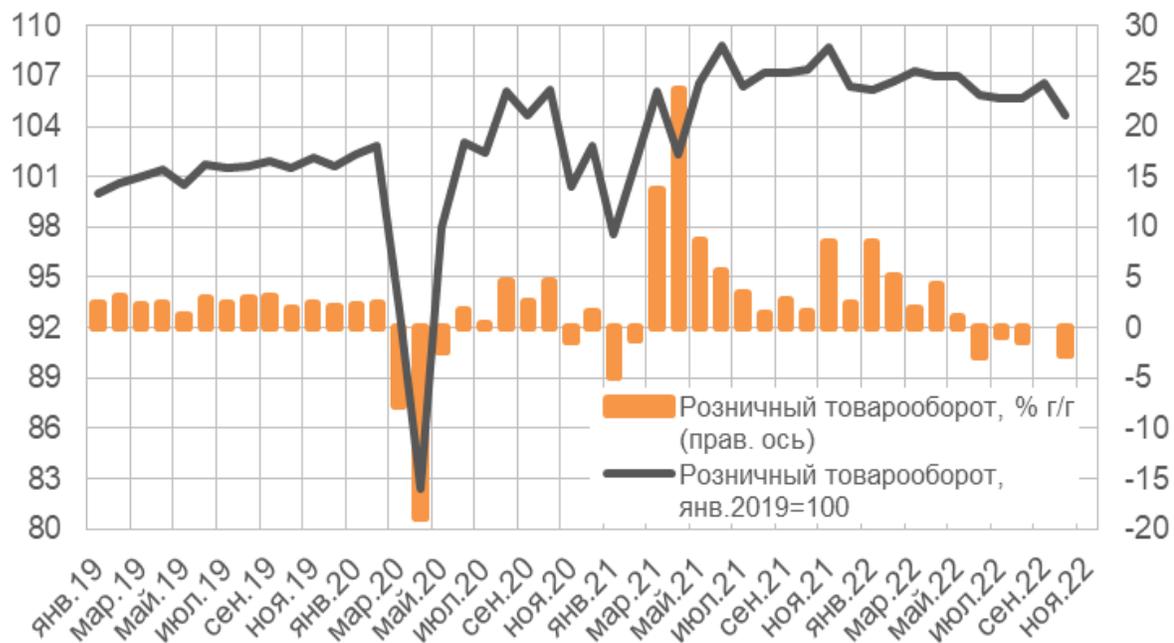
Уровень безработицы в ноябре ожидаемо не изменился и составил 3,7%. Число безработных увеличилось до 6,1 млн человек. Число безработных практически не изменилось и составило 6 млн



	Безработица, %
авг.22	3,7
сен.22	3,5
окт.22	3,7
ноя.22	3,7

Еврозона

Розничный товарооборот, % г/г



- Розничный товарооборот в октябре резко снизился на 1,8% м/м после роста на 0,8% м/м в сентябре. Наибольшее сокращение наблюдалось в продажах непродовольственных товаров (-2,1% м/м) и продуктов питания (-1,5%). Продажи автомобильного топлива подросли на 0,3%
- В крупнейших экономиках еврозоны – Германии и Франции – розничный товарооборот сократился на 2,8% и 2,7% м/м соответственно
- В годовом выражении падение розничных продаж еврозоны составило 2,7%. В ближайшее время восстановления не ожидается, так как реальная заработная плата продолжает снижаться

	% м/м	% г/г
июл.22	-0,2	-0,8
авг.22	0,0	-1,4
сен.22	0,8	0,0
окт.22	-1,8	-2,7

Китай

Внешняя торговля, % г/г, среднее значение за 3 месяца



- Темпы снижения внешней торговли Китая ускорились в ноябре до рекордных значений с начала пандемии. **Экспорт товаров упал на 8,7% г/г** (при ожиданиях -3,6%), **импорт – на 10,6% г/г** (при ожиданиях -5,0%)
- В основном это сокращение связано с падением внешнего спроса на фоне замедления роста глобальной экономики, а также с жесткими антиковидными ограничениями в самом Китае

% г/г	Экспорт	Импорт
авг.22	7,1	0,3
сен.22	5,7	0,3
окт.22	-0,3	-0,7
ноя.22	-8,7	-10,6

Деловая активность в сфере услуг (PMI)



Россия

В ноябре падение деловой активности в сфере услуг России замедлилось по сравнению с предыдущим месяцем. Компании начали привлекать новых клиентов, в результате темпы снижения выпуска замедлились. Зафиксировано возвращение бизнеса к позитивным ожиданиям в отношении объема производства в предстоящем году



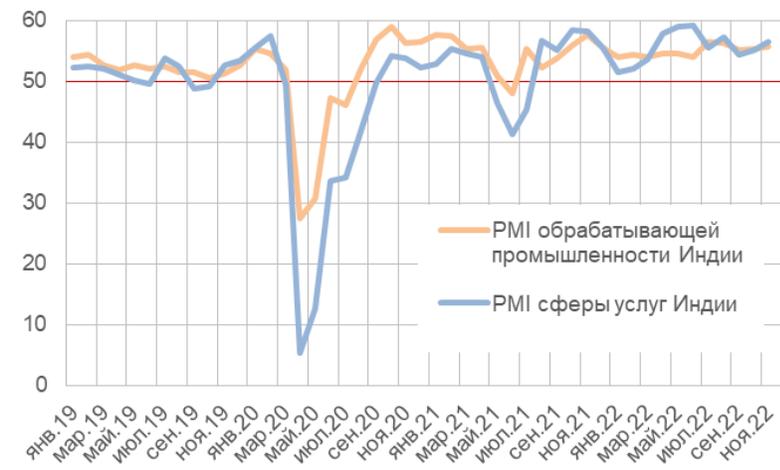
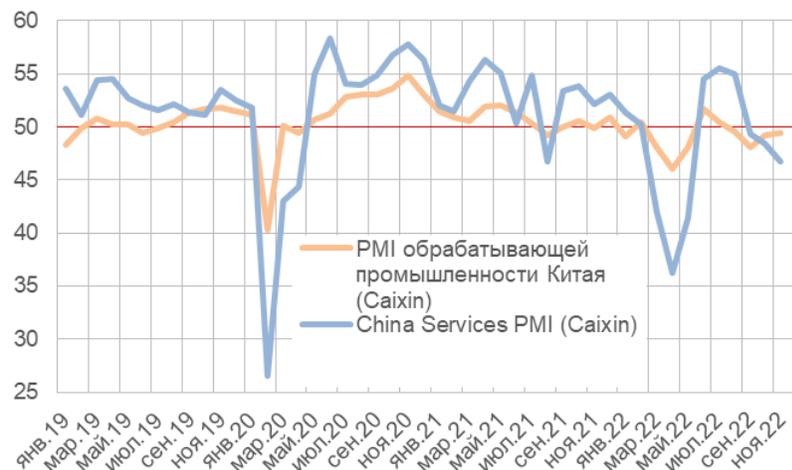
Китай

Снижение деловой активности в сфере услуг Китая в ноябре ускорилось из-за мер по сдерживанию COVID-19. Отмечается максимальное за полгода падение выпуска, количества новых заказов и занятости. Индикатор ожиданий будущей производственной активности упал до восьмимесячного минимума



Индия

Рост деловой активности в сфере услуг Индии в ноябре ускорился на фоне сильного внутреннего спроса. Однако инфляционное давление усиливается, что может привести к дальнейшему повышению ключевой ставки



	PMI обр.	PMI услуги
авг.22	51,7	49,9
сен.22	52,0	51,1
окт.22	50,7	43,7
ноя.22	53,2	48,3

	PMI обр.	PMI услуги
авг.22	49,5	55,0
сен.22	48,1	49,3
окт.22	49,2	48,4
ноя.22	49,4	46,7

	PMI обр.	PMI услуги
авг.22	56,2	57,2
сен.22	55,1	54,3
окт.22	55,3	55,1
ноя.22	55,7	56,4