

МИРОВАЯ ЭКОНОМИКА И РЫНКИ

за неделю с 16 по 22 декабря 2022

Основные выводы



Мировые рынки

Негативное влияние на мировые рынки решения крупнейших центральных банков мира, включая Банк Японии, ужесточить свою денежно-кредитную политику привело к снижению **фондовых индексов** США на 1-3% за неделю, японский индекс за тот же период снизился более чем на 5%. На **нефтяном рынке** цены подрастают из-за сокращения запасов, однако рост заболеваемости в Китае может негативно повлиять на спрос. Цены на **газ** в Европе резко снизились на фоне теплой и ветренной погоды, благоприятных прогнозов и высоких запасов. Возобновился рост цен на **цветные металлы**, но продолжение этой тенденции будет зависеть от ситуации в Китае. Продолжился рост цен на **пшеницу**, так как прогнозы низких температур в ключевых районах США поставили под угрозу озимые культуры



Россия

Рубль за несколько дней ослаб более чем на 10% к доллару США, но в четверг стал укрепляться, отыграв половину потерь. На низколиквидном рынке могла сильно сказаться активность спекулянтов. **Инфляция** в годовом выражении снизилась в последнюю неделю до 12,3% на фоне слабого потребительского спроса с 12,6% на предыдущей неделе



США

Падение **деловой активности** (индекс PMI) указывает на возможное сокращение ВВП в четвертом квартале. Продолжают падать **продажи жилья** на вторичном рынке и строительство новых домов на фоне удорожания ипотечных кредитов

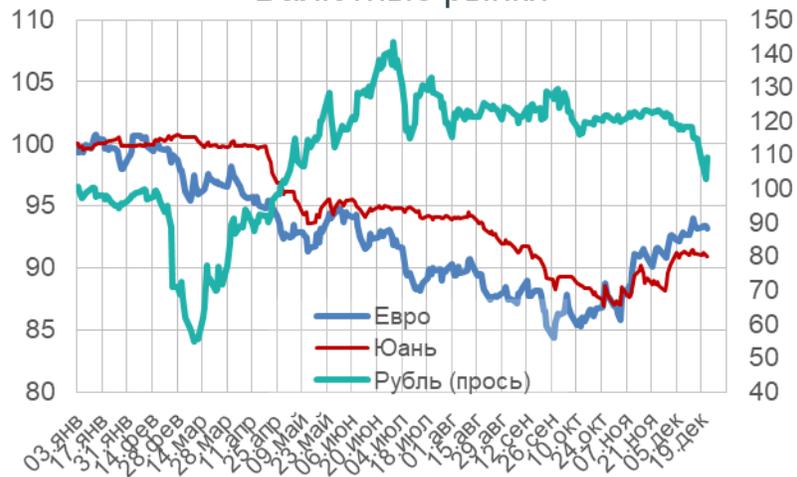


Деловая активность

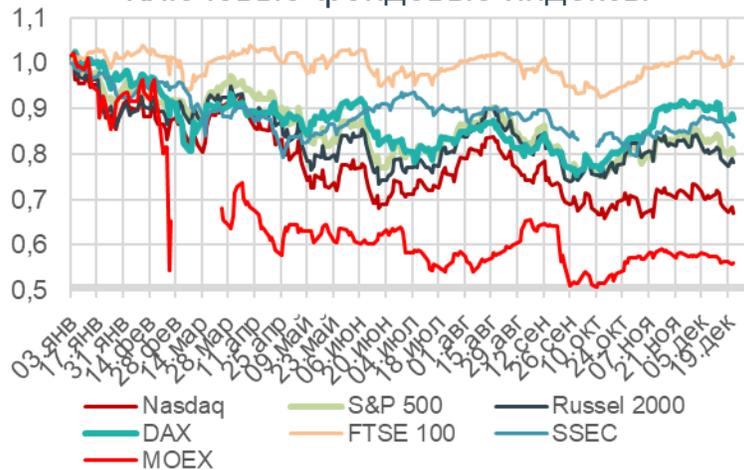
Деловая активность в **евроzone** снижается шестой месяц подряд, но темпы падения замедляются. В **Соединенном Королевстве** деловая активность в обрабатывающей промышленности сокращается пятый месяц подряд на фоне кризиса стоимости жизни и падения спроса. Индекс в сфере услуг в декабре зафиксирован на нейтральной отметке. В **Японии** падение деловой активности в обрабатывающей промышленности ускорилось, в то время как в сфере услуг деловая активность растет, в том числе из-за увеличения потока туристов

Мировые рынки (1)

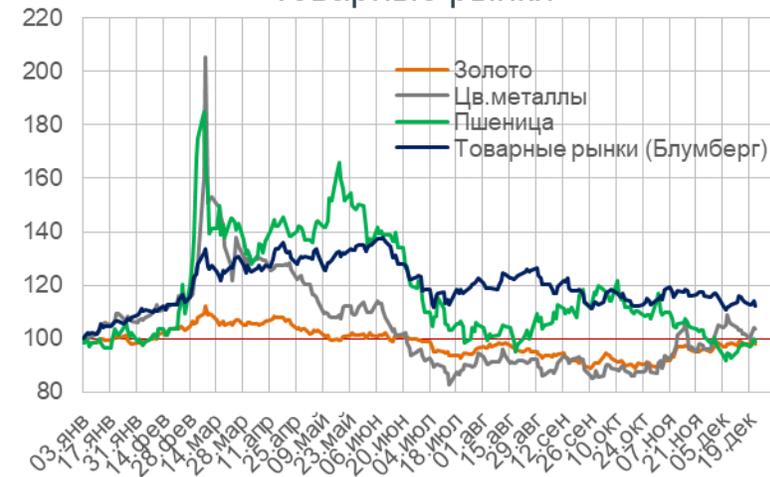
Валютные рынки



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

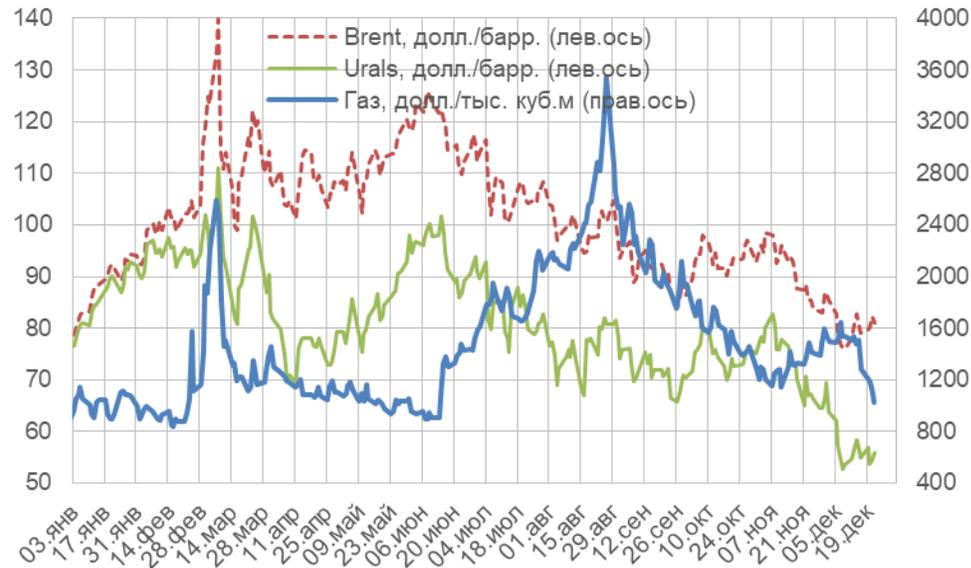
22.12.2022	Последнее значение	Изменение за неделю, %
Индекс доллара	104,4	-0,1
Евро	1,060	-0,3
Рубль	68,3	-5,1
Юань	6,98	-0,2
Биткоин	16779	-3,8

22.12.2022	Изменение за неделю, %
S&P	-1,9
NASDAQ	-3,1
Russel 2000	-1,2
DAX	-0,5
FTSE 100	+0,6
NIKKEI 225	-5,5
SSEC	-3,6
MOEX	-0,2

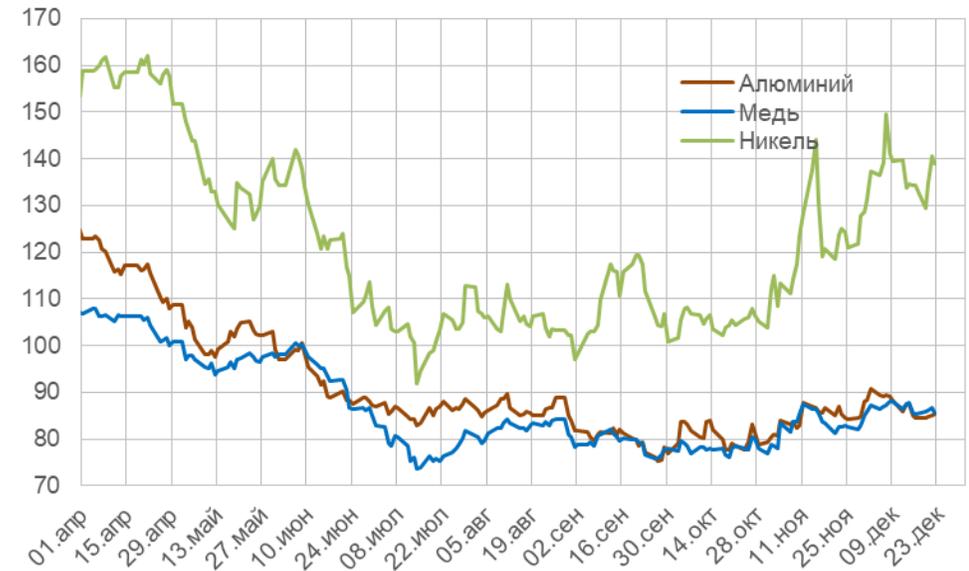
22.12.2022	Изменение за неделю, %
Товарные рынки*	-2,2
Цветные металлы	+1,7
Нефть (Urals)	-2,6
Газ (TTF)	-32,0
Пшеница	+0,7
Золото	+0,9

Мировые рынки (2)

Нефть и газ



Индексы цен на цветные металлы



100 = 31 декабря 2021 года

	Urals, \$ / барт.	Газ, \$ / тыс. м3
Послед. значение	56	1023
с 01.12.2022	57	1411
с 01.01.2022	81	1484
с 2017 года	63	513

22.12.2022	Последнее значение	Изменение за неделю, %
Алюминий	2394	+0,4
Медь	8311	+0,2
Никель	29075	+3,5

Россия – инфляция

- После индексации тарифов в начале месяца **недельные темпы инфляции замедлились**
- За последнюю неделю рост потребительских цен составил 0,02% против 0,2% в предыдущую и 0,6% в первую недели декабря
- **В годовом выражении инфляция замедлилась до 12,3%*** против 12,6% неделей ранее
- Среднесуточный ИПЦ в декабре по состоянию на 19 число оценивается в 0,038% (0,012% в ноябре, 0,006% в октябре)

Структура прироста недельных цен, п.п.



Инфляция, % г/г



Динамика цен за последнюю неделю

	Снижение	Рост
Прод. товары	Куриное мясо, сахар, мука, крупы, сливочное и подсолнечное масло, творог, хлеб	Мясо, молоко, рыба, яйца, плодоовощная продукция
Непрод. товары	Стройматериалы, бытовая электроника, бытовая химия, топливо	Одежда, медикаменты, корма для животных
Услуги	Авиабилеты эконом-класса	Регулируемые услуги (городской транспорт, ЖКХ), проживание в гостиницах

* Оценка Института ВЭБ

США

Первичные обращения за пособиями по безработице за последнюю отчетную неделю немного выросли, но оказались ниже ожиданий. Несмотря на сообщения об увольнении в ряде крупнейших компаний, значимого роста первичных обращений не наблюдается. Рынок труда по-прежнему остается устойчивым несмотря на повышение ставки ФРС США

В декабре усилилось падение деловой активности в сфере услуг и в обрабатывающих производствах. Резко сократились новые заказы, продолжилось снижение экспортных заказов. В основном это связано со снижением спроса на фоне роста процентных ставок. В условиях падения потребительского спроса замедлился рост числа рабочих мест. Значения индексов PMI оказались хуже ожиданий, особенно в сфере услуг

Падение продаж домов на вторичном рынке в ноябре усилилось до 7,7%. Основная причина – рост ипотечных ставок. За 10 месяцев непрерывного снижения спад продаж составил 37% (самое длительное снижение с 1999 года). Если не считать падения во время пандемии, уровень продаж соответствует ноябрю 2010 года. В условиях сокращения предложения медианная стоимость жилья на вторичном рынке непрерывно снижается с июля 2022 года, и за 5 месяцев падение составило более 10%. Также в ноябре продолжилось снижение строительства новых домов (3 месяца подряд), главным образом, домов на 1 семью. При этом резко снизилось число разрешений на строительство



Заявки на пособие по безработице, млн чел.

	перв.	втор.
26.ноя	0,226	1670
3.дек	0,231	1678
10.дек	0,214	1672
17.дек	0,216	

PMI обр. PMI услуги

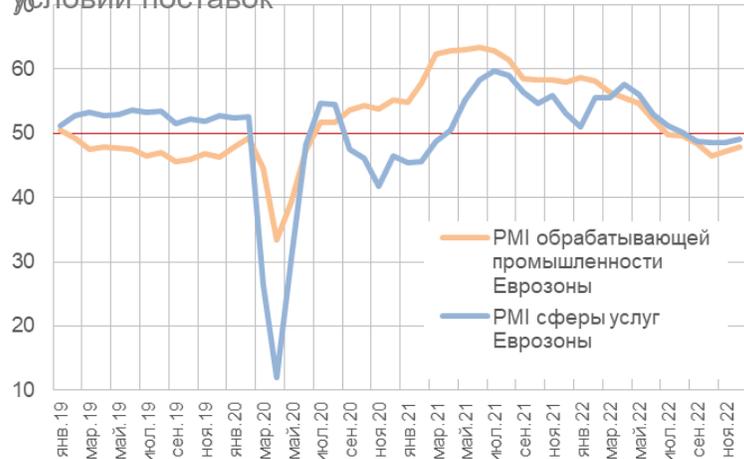
	PMI обр.	PMI услуги
сен.22	52,0	49,3
окт.22	50,4	47,8
ноя.22	47,7	46,2
дек.22	46,2	44,4

Строительство новых домов

	% м/м	% г/г	Вторичная продажа	
			% м/м	% г/г
авг.22	9,5	-4,3	-0,8	-20,2
сен.22	-2,9	-6,0	-1,5	-23,8
окт.22	-2,1	-8,3	-5,9	-28,4
ноя.22	-0,5	-16,4	-7,7	-35,4

€ Еврозона

Деловая активность в еврозоне снижается шестой месяц подряд. Общий уровень деловых настроений остается низким на фоне роста стоимости жизни, роста процентных ставок и опасений из-за энергоснабжения. При этом темпы падения деловой активности замедлились за счет ослабления ценового давления и улучшения условий поставок

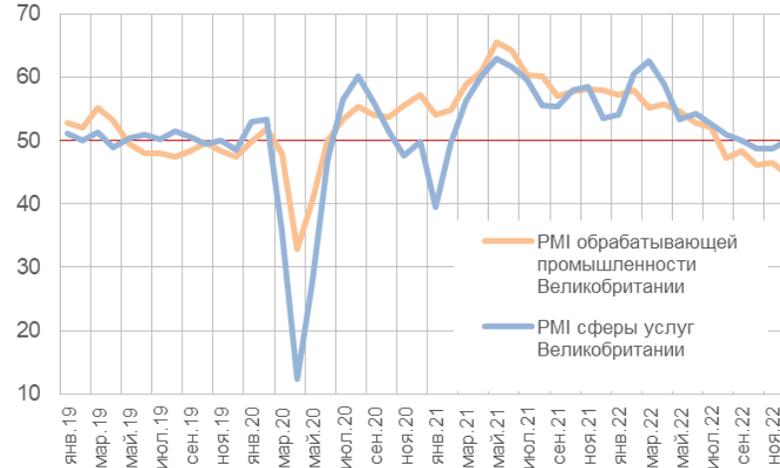


	PMI обр.	PMI услуги
сен.22	48,4	48,8
окт.22	46,4	48,6
ноя.22	47,1	48,5
дек.22	47,8	49,1

Деловая активность (PMI)

🇬🇧 Соединенное Королевство

В Соединенном Королевстве деловая активность в обрабатывающей промышленности сокращается пятый месяц подряд на фоне выросшей стоимости жизни и падения спроса. Индекс в сфере услуг в декабре зафиксирован на нейтральной отметке



	PMI обр.	PMI услуги
сен.22	48,4	50,0
окт.22	46,2	48,8
ноя.22	46,5	48,8
дек.22	44,7	50,0

● Япония

В Японии падение деловой активности в обрабатывающей промышленности ускорилось в декабре из-за жесткого ценового давления и слабого клиентского спроса. В то же время в сфере услуг деловая активность растет, в том числе из-за увеличения потока туристов



	PMI обр.	PMI услуги
сен.22	48,3	52,2
окт.22	48,7	53,2
ноя.22	49,0	50,3
дек.22	48,8	51,7