

# МИРОВАЯ ЭКОНОМИКА И РЫНКИ

за период с 3 по 9 ноября 2023

# Основные выводы



Мировые  
рынки

На минувшей неделе продолжился рост американских **фондовых индексов**, ослабление **доллара** и снижение **доходности** долгосрочных казначейских облигаций – инвесторы не ожидают роста ставок на ближайшем заседании ФРС. **Нефтяные котировки** продолжили снижаться на фоне ухудшения прогнозов спроса со стороны Китая и роста запасов в США. Снизилась цена на **газ** в Европе. Стали расти цены на **пшеницу** из-за засухи в Аргентине и Австралии



Россия

По данным Сбериндекса, рост реальных **потребительских расходов** в начале ноября ускорился до 6,8% против 6,5% недель ранее – в основном за счет расходов на продовольственные товары. **Федеральный бюджет** в октябре третий месяц остается в профиците



США

Рынок труда начинает охлаждаться – в сентябре вырос **уровень безработицы**, **почасовая оплата труда** в номинальном выражении сократилась до минимального значения с марта прошлого года, прирост **рабочих мест** стал минимальным за последние четыре месяца



Еврозона

**Розничный товароборот** в сентябре сокращался третий месяц подряд. При этом упали продажи непродовольственных товаров и топлива, а продажи продовольствия увеличились. По отношению к соответствующему периоду прошлого года падение розничного товароборота ускорилось до 2,9% – максимального значения за полгода

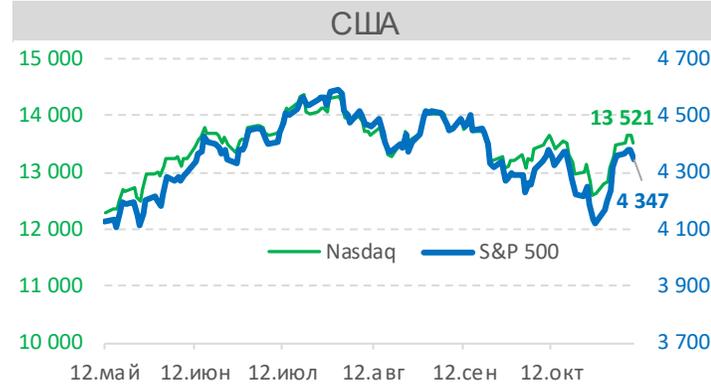


Китай

**Потребительские цены** в октябре возобновили снижение после роста в предыдущие три месяца. Снижение **экспорта** в октябре ускорилось из-за слабого внешнего спроса. После падения на 6,2% в сентябре **импорт** неожиданно вырос на 3,0% г/г, продолжился рост закупок сырой нефти

# Мировые фондовые индексы

Дата отсечения данных: 09.11.2023



Показатель	Единицы	Знач. на 9 ноя	Изм. 5 дн	Тренд	
				К	Д
MSCI World	USD	2 879	0,9	К	К
MSCI EM	USD	956	2,8	К	К
Золото	USD	1 958	-1,4	К	К
Dow Jones	USD	33 892	0,2	К	К
S&P 500	USD	4 347	0,7	К	К
Nasdaq	USD	13 521	1,7	К	К
Russel 2000	USD	1 687	-1,6	К	К
Bovespa	BRL	119 034	3,5	К	К
FTSE 100	GBP	7 456	0,1	К	К
DAX	EUR	15 353	1,4	К	К
CAC 40	EUR	7 114	0,8	К	К
IBEX 35	EUR	9 405	1,6	К	К
MOEX	RUB	3 240	1,3	К	К
WIG	PLN	72 412	0,8	К	К
KASE	KZT	4 065	-0,1	К	К
Nikkei 225	JPY	32 646	2,2	К	К
Shanghai (SSEC)	CNY	3 053	1,5	К	К
Hang Seng (HSI)	HKD	17 511	1,6	К	К
BSE Sensex 30	INR	64 832	1,2	К	К
KOSPI	KRW	2 427	3,6	К	К
ASX 200	AUD	7 015	1,7	К	К

Примечание: **5 дн.** - изменение показателя за 5 торговых дней в %. Тренды: **К** - краткосрочный (сравнение последнего значения со средним за последние 20 рабочих дней), **Д** - долгосрочный (сравнение со средним за последние 200 рабочих дней). **Зеленый цвет - рост, красный - снижение.**  
**MSCI World** - индекс акций крупных и средних компаний в 23 странах с развитыми рынками, охватывает 85% рыночной капитализации с учетом количества акций в свободном обращении. **MSCI EM** охватывает компании в 24 странах с формирующимся рынком

# Мировые валютные рынки

Дата отсечения данных: 09.11.2023



Показатель	Единицы	Знач. на 9 ноя	Изм. 5 дн	Тренд	
				К	Д
Доллар	индекс. пункты	105,9	-0,2	К	Д
Сырьевые-6	100=30.12.2022	100,1	-0,4	К	Д
Развивающ.-20	100=30.12.2022	94,4	0,3	К	Д
Биткоин	USD/BTC	36 510	4,7	К	Д
Еврозона	USD/EUR	1,066	0,4	К	Д
Великобритания	USD/GBP	1,222	0,1	К	Д
Швейцария	CHF/USD	0,904	0,3	К	Д
Россия*	RUB/USD	92,18	1,2	К	Д
Турция	TRY/USD	28,46	-0,4	К	Д
Польша	PLN/USD	4,159	0,6	К	Д
Венгрия	HUF/USD	356,1	1,0	К	Д
Япония	JPY/USD	151,4	-0,6	К	Д
Новая Зеландия	USD/NZD	0,590	0,0	К	Д
Австралия	USD/AUD	0,637	-1,1	К	Д
Китай	CNY/USD	7,283	0,4	К	Д
Индия	INR/USD	83,32	0,0	К	Д
Мексика	MXN/USD	17,87	-2,0	К	Д
Бразилия	BRL/USD	4,939	0,3	К	Д
Чили	CLP/USD	914,3	-3,0	К	Д

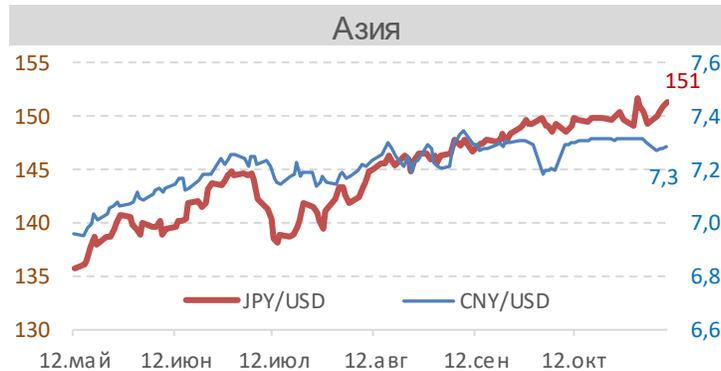
Примечание: 5 дн. - изменение показателя за 5 торговых дней в %. Тренды: К - краткосрочный (сравнение последнего значения со средним за последние 20 рабочих дней), Д - долгосрочный (сравнение со средним за последние 200 рабочих дней).

Зеленый цвет - укрепление, красный - ослабление.

Доллар - индекс рассчитывается к корзине 6 валют (евро, йена, фунт, канадский доллар, шведская крона, швейцарский франк).

Сырьевые-6 - валюты Канады, Норвегии, Австралии, Новой Зеландии, Бразилии и Чили

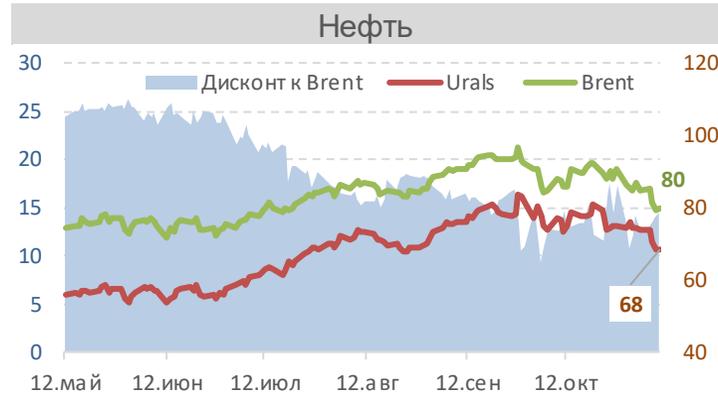
\* Курс на межбанковском валютном рынке



Источник данных на слайде: ИА "Cbonds"

# Мировые товарные рынки

Дата отсечения данных: 09.11.2023

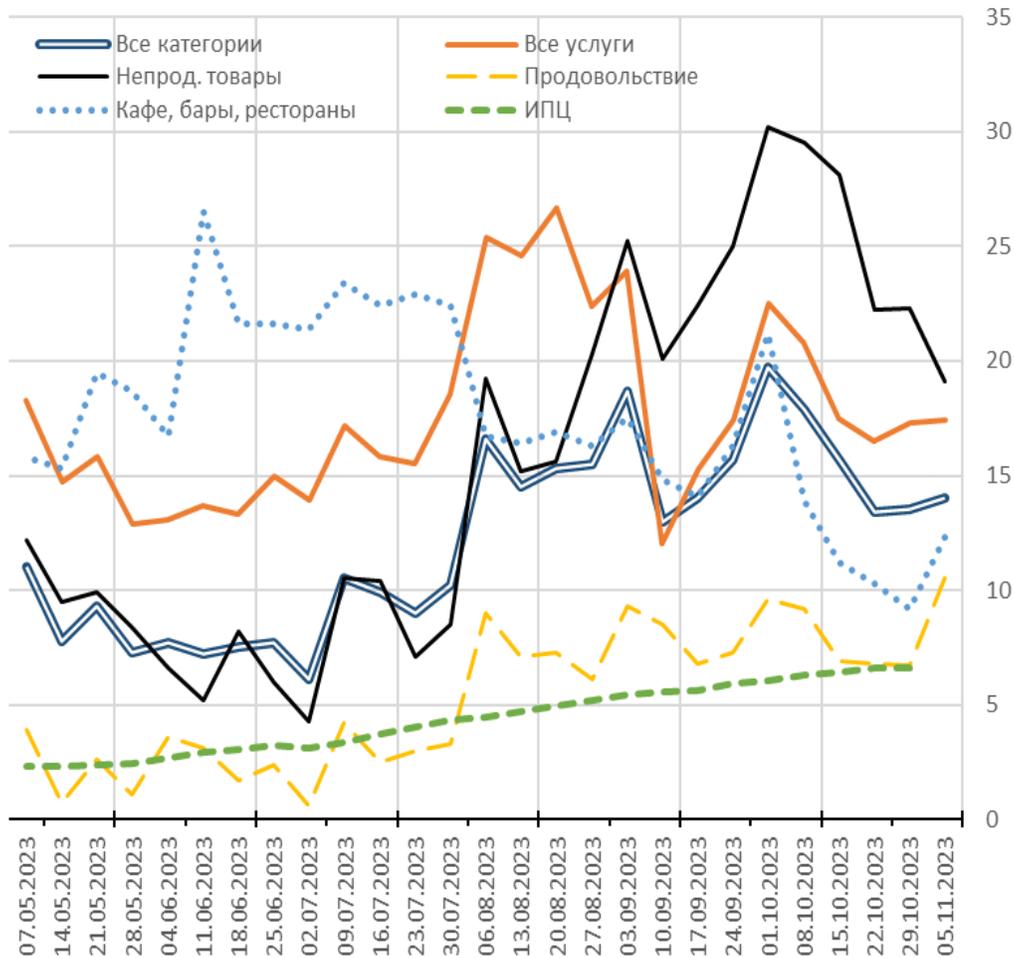


Показатель	Единицы	Знач. на 9 ноя	Изм. 5 дн	Тренд	
				К	Д
Индекс CRB	Индексный пункт	310	-3,0		
S&P GSCI	Индексный пункт	3 449	-5,2		
LME index	Индексный пункт	3 641	1,0		
Brent	\$/барр.	80,0	-7,9		
Urals	\$/барр.	68,46	-8,1		
Газ TTF	€/МВт·ч	48,13	-0,9		
Уголь	\$/тонна	123	4,2		
Бензин	\$/галлон	2,16	-3,8		
Топочный мазут	\$/галлон	2,72	-10,1		
Алюминий	\$/тонна	2 241	0,2		
Медь	\$/фунт	3,635	-0,9		
Никель	\$/тонна	17 584	-1,0		
Железная руда б:	\$/тонна	127,38	1,4		
Золото	\$/тр.унция	1 958	-1,4		
Серебро	\$/тр.унция	22,6	-0,6		
Палладий	\$/тр.унция	992	-10,8		
Пшеница	¢/бушель	581	2,7		
Кукуруза	¢/бушель	468	-0,4		
Рис	\$/центнер	16,67	3,1		
Овес	¢/бушель	333	-11,6		
Соевые бобы	¢/бушель	1 328	1,8		
Мясо птицы	BRL/кг	7,39	0,7		

Примечание: 5 дн. - изменение показателя за 5 торговых дней в %. Тренды: К - краткосрочный (сравнение последнего значения со средним за последние 20 рабочих дней), Д - долгосрочный (сравнение со средним за последние 200 рабочих дней). Зеленый цвет - рост, красный - снижение. Индекс CRB - контракты на 19 товаров: энергоносители (39%), с/х (41%), драгметаллы (7%) и промметаллы (13%). S&P GSCI состоит из 24 биржевых фьючерсных контрактов: энергетика (54%), металлы (19%), с/х и животноводство (27%)

# Россия: рост потребительских расходов немного ускорился за счет продовольствия

Номинальные расходы,  
% к сопоставимой неделе предыдущего года\*



- Согласно данным Сбериндекса, за первую неделю ноября намечилось небольшое **ускорение номинального роста потребительских расходов**. Резко ускорился рост расходов на продовольствие и общепит, но при этом замедлился рост расходов на непродовольственные товары
- По сравнению с предыдущей неделей, по оценкам Института ВЭБ, наблюдался рост спроса на продукты, алкоголь, услуги общепита, затрат на медицинские товары и услуги при снижении расходов на одежду и автозапчасти
- По данным Сбериндекса, **в реальном выражении рост потребительских расходов ускорился до 6,8% г/г по сравнению с 6,5% неделей ранее** (в октябре рост расходов оценивался на уровне 10,1% г/г)

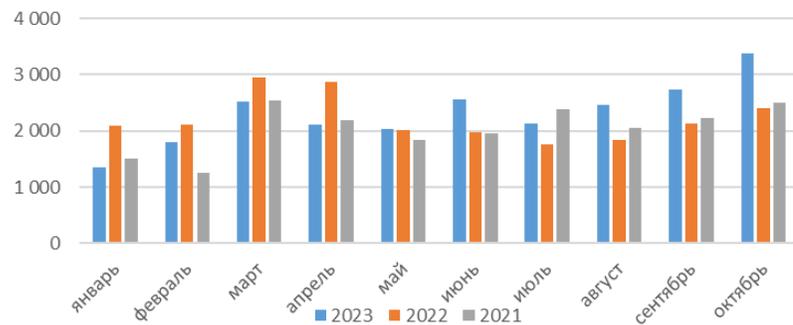
% г/г	05.11	29.10	22.10	15.10
Потребительские расходы	14,0	13,5	13,4	15,7
– всего, в т.ч.:				
Все услуги	17,4	17,3	16,5	17,5
Непрод. товары	19,1	22,3	22,2	28,1
Продовольствие	10,5	6,7	6,8	6,9
Кафе, бары, рестораны	12,3	9,2	10,3	11,2
ИПЦ	н/д	6,6	6,6	6,4

\* По данным Сбериндекса

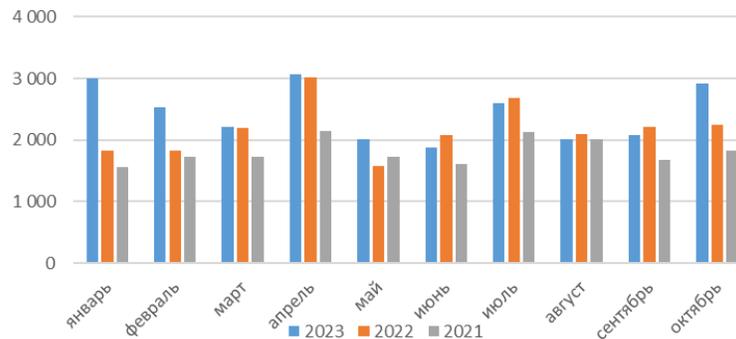
# Россия: исполнение федерального бюджета в октябре

Доходы	Месячные доходы в октябре третий раз подряд оказываются выше, чем в 2022 и 2021 годах: выросли как нефтегазовые, так и ненафтегазовые доходы. При этом разница в доходах между текущим годом и предыдущими годами в октябре увеличилась по сравнению с сентябрем. НДС и налог на прибыль обеспечили основной прирост ненафтегазовых доходов в октябре
Расходы	Расходы в октябре, впервые с мая текущего года, превысили уровень 2022 года.
Баланс бюджета	В октябре бюджет был исполнен с профицитом, также как и в предыдущие 2 месяца. В результате накопленный дефицит за 10 месяцев сократился до менее, чем 1,5 трлн рублей.
Госдолг	Плановый объем размещения ОФЗ в IV квартале 2023 года составляет 0,5 трлн рублей, фактический объем размещения в октябре и начале ноября – 287 млрд рублей, или 57% от плана. Можно ожидать, что годовой план заимствований будет выполнен в полном объеме

Исполнение по доходам федерального бюджета ежемесячно, в млрд руб.



Исполнение по расходам федерального бюджета ежемесячно, в млрд руб.



Профицит (+)/дефицит (-) федерального бюджета ежемесячно, в млрд руб.



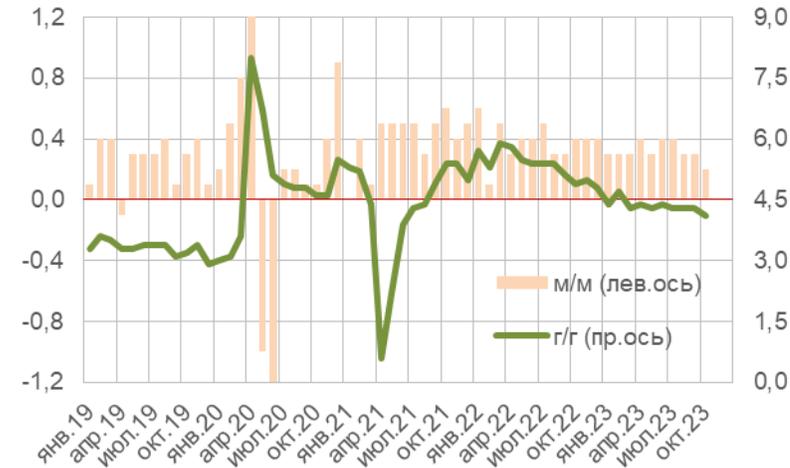
# США: рынок труда медленно охлаждается

В октябре **число вновь созданных рабочих мест вне с/х** составило всего 150 тысяч и оказалось ниже ожиданий. Основной прирост произошел в сфере частных услуг (главным образом, в части медобслуживания и соцпомощи), а также в госсекторе, где уровень рабочих мест вернулся к допандемийному уровню. При этом из-за забастовок отмечается резкое снижение рабочих мест в производстве автомобилей



	тыс. чел.
июл.23	236
авг.23	165
сен.23	297
окт.23	150

Средняя почасовая **зарплата** в октябре выросла на 0,2% в номинальном выражении, что оказалось немного ниже ожиданий. Наибольший рост зарегистрирован в строительном секторе, транспорте и складировании, профессиональных и деловых услугах. При этом резко снизилась зарплата в добыче и оптовой торговле



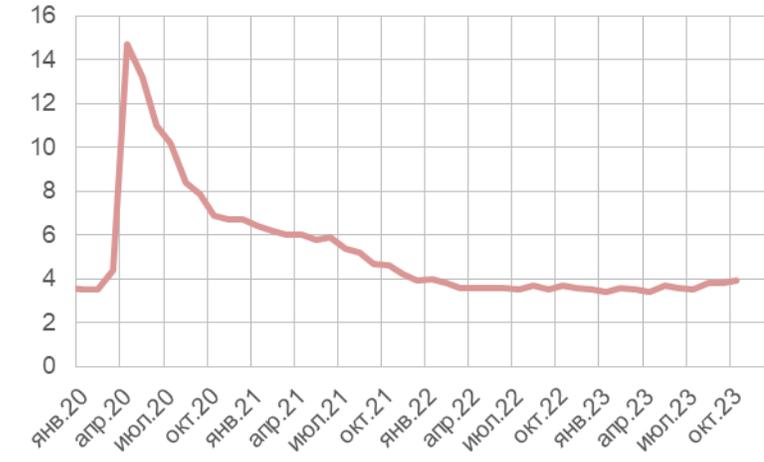
	% м/м	% г/г
июл.23	0,4	4,3
авг.23	0,3	4,3
сен.23	0,3	4,3
окт.23	0,2	4,1

**Количество первичных обращений за пособиями по безработице** за последнюю отчетную неделю снизились в рамках ожиданий



	перв.	втор.
14.окт	0,200	1,783
21.окт	0,212	1,818
28.окт	0,220	1,820
04.ноя	0,217	

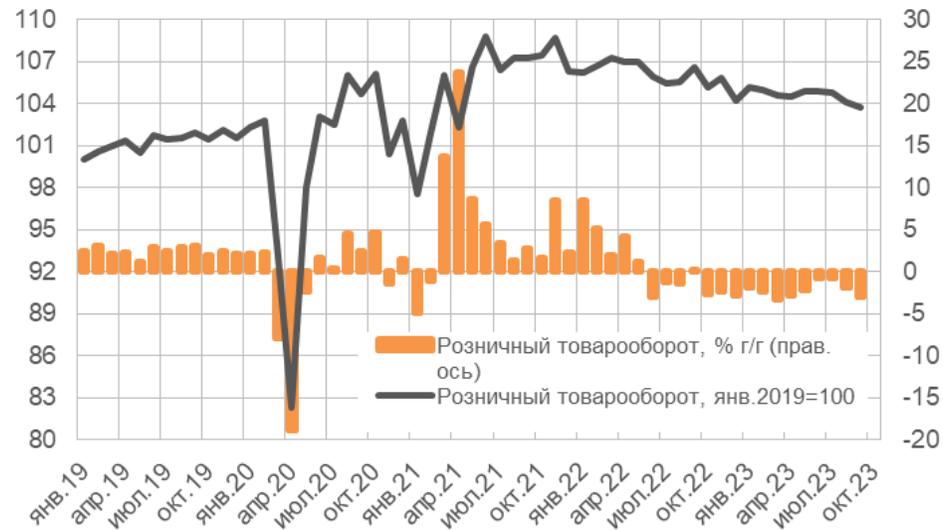
**Уровень безработицы** в октябре вырос до 3,9%. Число безработных превысило 6,5 млн человек, что стало максимальным значением с февраля 2022 года



	Безработица, %
июл.23	3,5
авг.23	3,8
сен.23	3,8
окт.23	3,9

# Еврозона: падение розничных продаж в сентябре продолжилось

Розничный товарооборот



	% м/м	% г/г
июн.23	0,0	-0,8
июл.23	-0,1	-0,8
авг.23	-0,7	-1,8
сен.23	-0,3	-2,9

- Розничный товарооборот в сентябре **сократился на 0,3% м/м после снижения на 0,7% в августе**
- Продажи непродовольственных товаров упали на 1,9% м/м, топлива – на 0,9%, в то время как продажи продовольствия увеличились на 1,4%, но не смогли компенсировать падения общего индекса
- **По отношению к соответствующему периоду прошлого года в сентябре снижение розничных продаж ускорилось до 2,9%** (максимальный за полгода темп падения)
- Среди стран еврозоны наибольший рост розничных продаж в годовом выражении продолжают показывать Испания (7,5%), Кипр (4,1%) и Люксембург (2,6%). Наибольшее сокращение розницы вновь зафиксировано в Словении (-17,0%), Бельгии (-8,4%) и Венгрии (-7,3%)

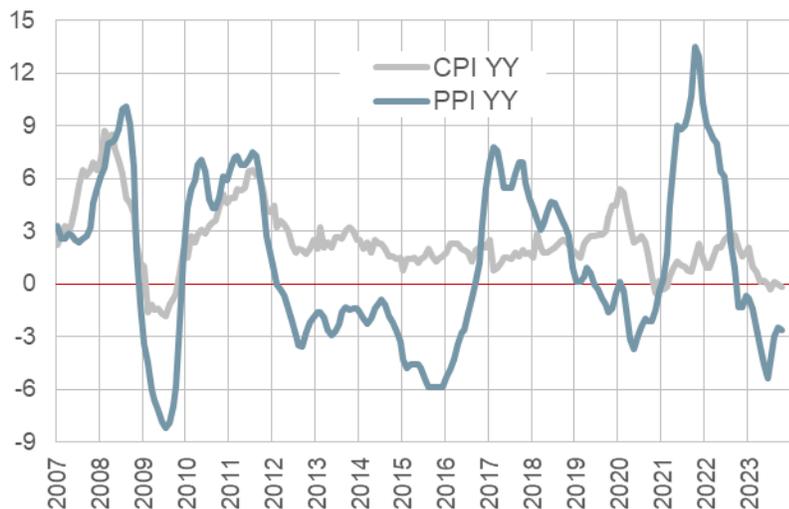
# Китай: потребительские цены стали снижаться, импорт растет за счет нефти

Потребительские цены (CPI) в октябре снизились на 0,1% м/м (аналитики ожидали, что цены не изменятся), прервав трехмесячную динамику роста. Потребительские цены оказались ниже прошлогодних на 0,2%, что указывает на сохранение дефляционного давления в экономике

Цены производителей (PPI) в октябре не изменились по сравнению с сентябрем, а в годовом выражении падение немного ускорилось до 2,6% с 2,5% г/г месяцем ранее

Падение экспорта в октябре ускорилось до 6,4% г/г – существенно сильнее ожиданий на фоне сохранения слабого внешнего спроса. После падения на 6,2% в сентябре импорт неожиданно вырос на 3,0% г/г, при этом аналитики прогнозировали снижение на 4,8%. Закупки сырой нефти продолжили расти как по объему (+7,1% м/м и 13,5% г/г), так и по стоимости. Сальдо торгового баланса в октябре уменьшилось до \$57 млрд по сравнению с \$78 млрд месяцем ранее

Инфляция, % г/г



	CPI		PPI	
	% м/м	% г/г	% м/м	% г/г
июл.23	0,2	-0,3	-0,2	-4,4
авг.23	0,3	0,1	0,2	-3,0
сент.23	0,2	0,0	0,4	-2,5
окт.23	-0,1	-0,2	0,0	-2,6

Внешняя торговля, % г/г



% г/г	Экспорт	Импорт
июл.23	-14,5	-12,4
авг.23	-8,8	-7,3
сент.23	-6,2	-6,2
окт.23	-6,4	3,0