

МИРОВАЯ ЭКОНОМИКА И РЫНКИ

за период с 14 по 20 июня 2024

Основные выводы



Мировые рынки

Рост американских фондовых индексов продолжился благодаря сохраняющемуся буму в области искусственного интеллекта и росту акций технологического сектора. Котировки **Brent** превысили \$85 за баррель, полностью оправившись от снижения в начале месяца, на фоне очередного обострения ситуации на Ближнем Востоке и прогнозов роста мирового спроса во второй половине года. Цены на **природный газ** остаются относительно стабильными после достижения шестимесячного максимума в начале июня. Продолжают снижаться цены на пшеницу за счет улучшения прогноза по урожаю в США



Россия

За последнюю неделю усилилось снижение российского фондового рынка, индекс Мосбиржи на внутрисдневных торгах 20 июня опускался ниже 3000 пунктов (негативный вклад внесли акции Магнита, Газпрома и Новатэка). Рост потребительских цен ускорился, а годовая **инфляция** увеличилась до 8,5%. Согласно еженедельным данным Сбериндекса, в реальном выражении рост **потребительских расходов** ускорился к середине июня до 12,3% с 8,6% г/г неделей ранее



США

Рынок труда продолжает медленно охлаждаться: количество **первичных обращений за пособиями по безработице** в июне остается на повышенном уровне. В мае резко выросла **промышленность** и возобновился рост **розничной торговли**. **Строительство новых домов** в мае неожиданно снизилось, количество разрешений на строительство сокращается третий подряд, и при относительно высоких ставках трудно рассчитывать на улучшение ситуации на рынке жилья

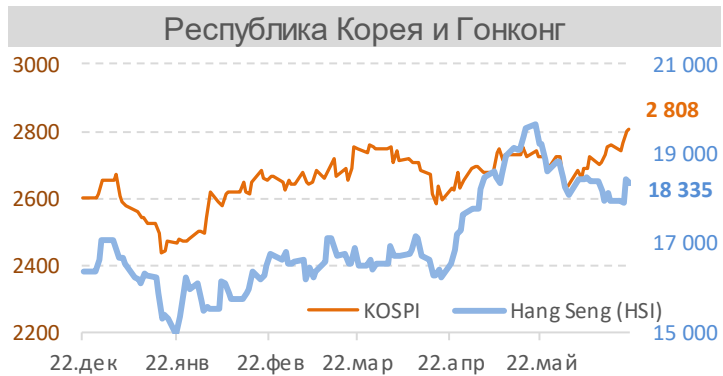
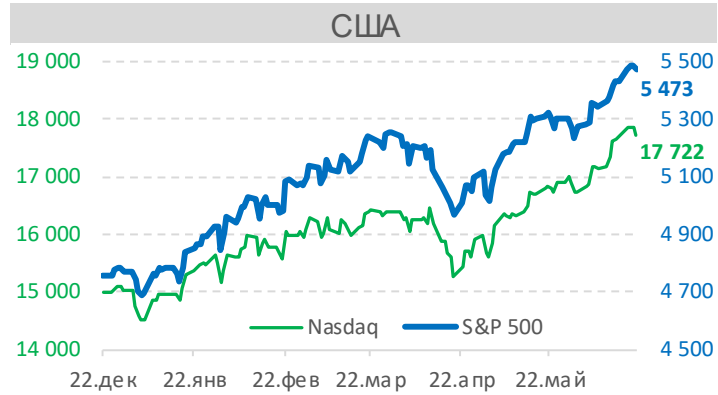


Китай

В мае внутренний спрос несколько улучшился за счет ускоренных темпов роста розничного товарооборота, в то время как рост **промышленного производства** и инвестиций замедлился

Мировые фондовые индексы

Дата отсечения данных: 20.06.2024

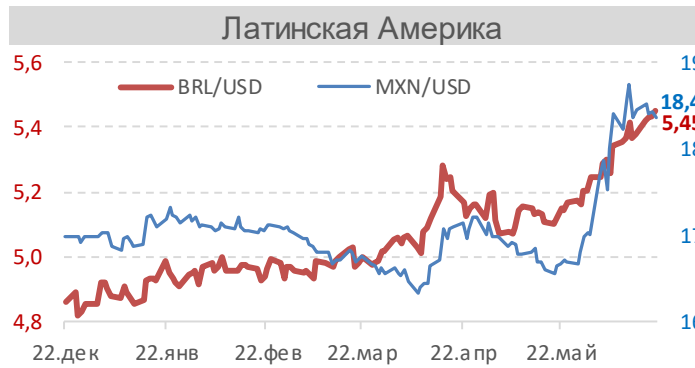
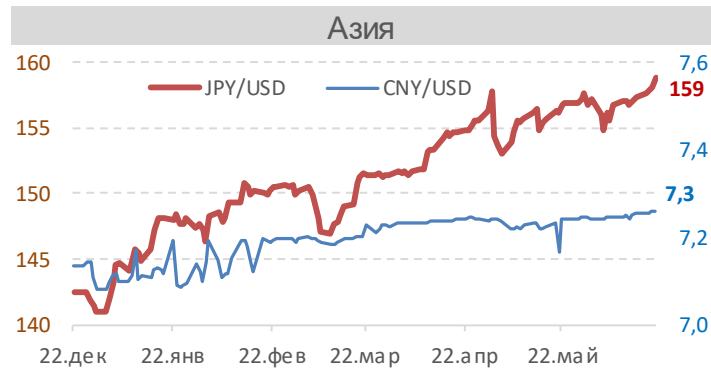
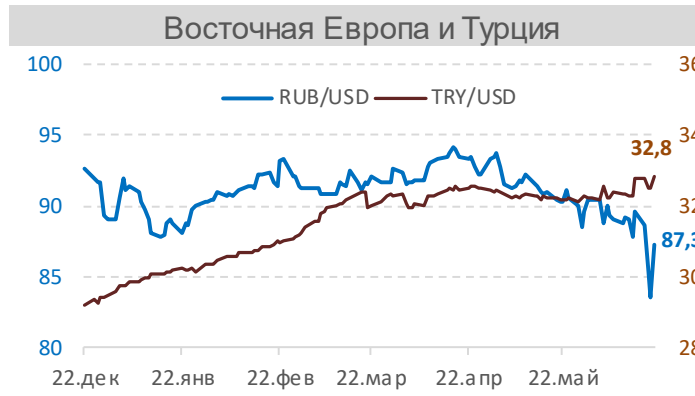
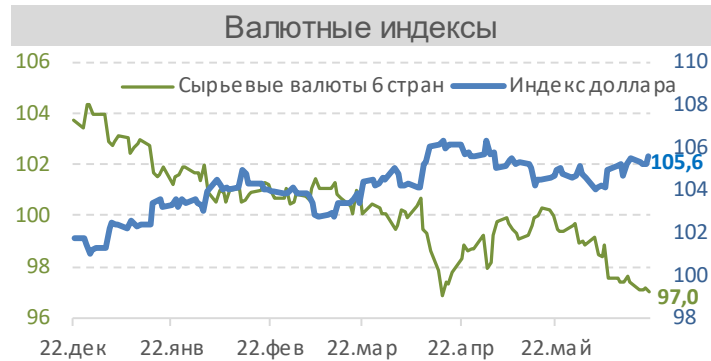


Показатель	Единицы	Знач. на 20 июня	Изм. 5 дн	Тренд	
				К	Д
MSCI World	USD	3 524	0,5	К	Д
MSCI EM	USD	1 095	1,8	К	Д
Золото	USD	2 361	2,5	К	Д
Dow Jones	USD	39 135	1,3	К	Д
S&P 500	USD	5 473	0,7	К	Д
Nasdaq	USD	17 722	0,3	К	Д
Russel 2000	USD	2 017	-1,0	К	Д
Bovespa	BRL	120 446	0,7	К	Д
FTSE 100	GBP	8 272	1,3	К	Д
DAX	EUR	18 254	-0,1	К	Д
CAC 40	EUR	7 671	-0,5	К	Д
IBEX 35	EUR	11 161	0,9	К	Д
MOEX	RUB	3 123	-1,5	К	Д
WIG	PLN	86 550	3,4	К	Д
KASE	KZT	5 105	1,4	К	Д
Nikkei 225	JPY	38 633	-0,2	К	Д
Shanghai (SSEC)	CNY	3 005	-0,8	К	Д
Hang Seng (HSI)	HKD	18 335	1,2	К	Д
BSE Sensex 30	INR	77 479	0,9	К	Д
KOSPI	KRW	2 808	1,9	К	Д
ASX 200	AUD	7 769	0,3	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 - 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: 20.06.2024



Показатель	Единицы	Знач. на 20 июня	Изм.		Тренд		
			5 дн	К	Д	К	Д
Доллар	индекс. пункты	105,6	0,4				
Сырьевые-6	100=30.12.2022	97,0	-0,6				
Развивающ.-20	100=30.12.2022	92,7	-0,2				
Еврозона	USD/EUR	1,070	-0,3				
Великобритания	USD/GBP	1,266	-0,8				
Швейцария	CHF/USD	0,891	0,3				
Россия*	RUB/USD	87,25	0,7				
Турция	TRY/USD	32,83	-1,6				
Польша	PLN/USD	4,043	0,1				
Венгрия	HUF/USD	370,9	-0,4				
Япония	JPY/USD	158,9	-1,2				
Новая Зеландия	USD/NZD	0,612	-0,8				
Австралия	USD/AUD	0,666	0,3				
Китай	CNY/USD	7,260	-0,1				
Индия	INR/USD	83,63	-0,1				
Мексика	MXN/USD	18,37	0,0				
Бразилия	BRL/USD	5,450	-1,6				
Чили	CLP/USD	932,5	-1,5				

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).

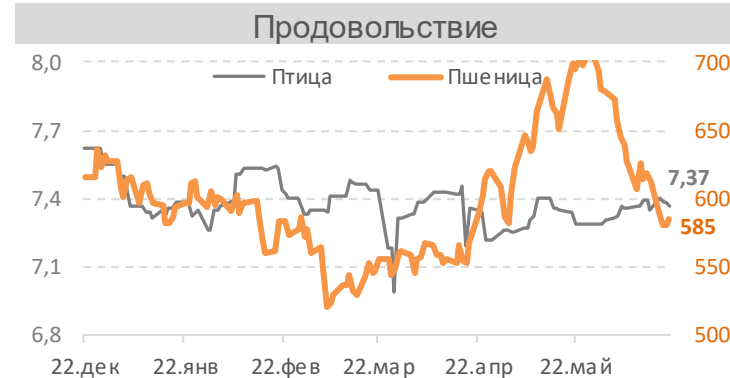
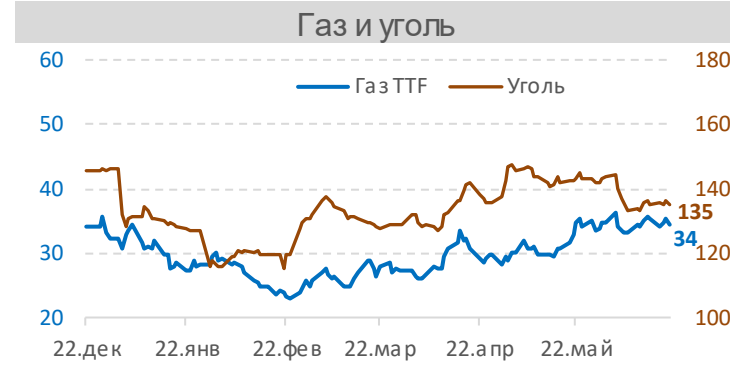
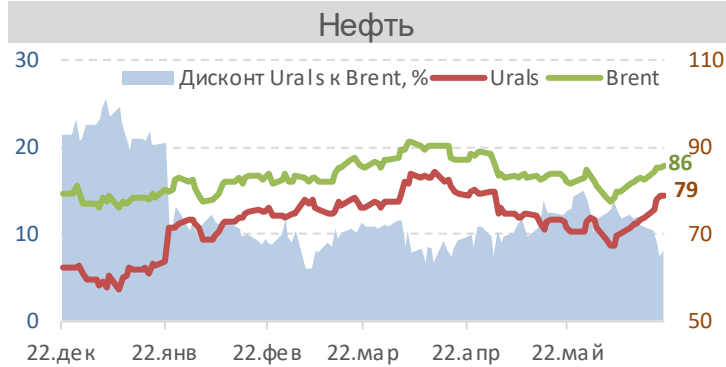
Сырьевые-6 - валюты Канады, Норвегии, Австралии, Новой Зеландии, Бразилии и Чили

* Курс на межбанковском валютном рынке

Источник данных на слайде: ИА "Cbonds"

Мировые товарные рынки

Дата отсечения данных: 20.06.2024



Показатель	Единицы	Знач. на 20 июня	Изм. 5 дн	Тренд	
				К	Д
Индекс CRB	Индексный пункт	346	0,1		
LME index	Индексный пункт	4 196	-0,7		
Brent	\$/барр.	85,6	3,5		
Urals	\$/барр.	78,7	7,1		
Газ TTF	€/МВт·ч	34,44	-3,8		
Уголь	\$/тонна	134,75	-1,2		
Бензин	\$/галлон	2,50	3,6		
Топочный мазут	\$/галлон	2,52	1,8		
Алюминий	\$/тонна	2 526	-0,7		
Медь	\$/фунт	4,560	1,8		
Никель	\$/тонна	17 401	-2,1		
Золото	\$/тр.унция	2 361	2,5		
Серебро	\$/тр.унция	30,8	6,4		
Палладий	\$/тр.унция	906	3,1		
Пшеница	¢/бушель	585	-5,6		
Кукуруза	¢/бушель	440	-4,0		
Рис	\$/центнер	17,97	-3,0		
Овес	¢/бушель	320	-3,0		
Соевые бобы	¢/бушель	1 156	-2,8		
Мясо птицы	BRL/кг	7,37	-0,3		

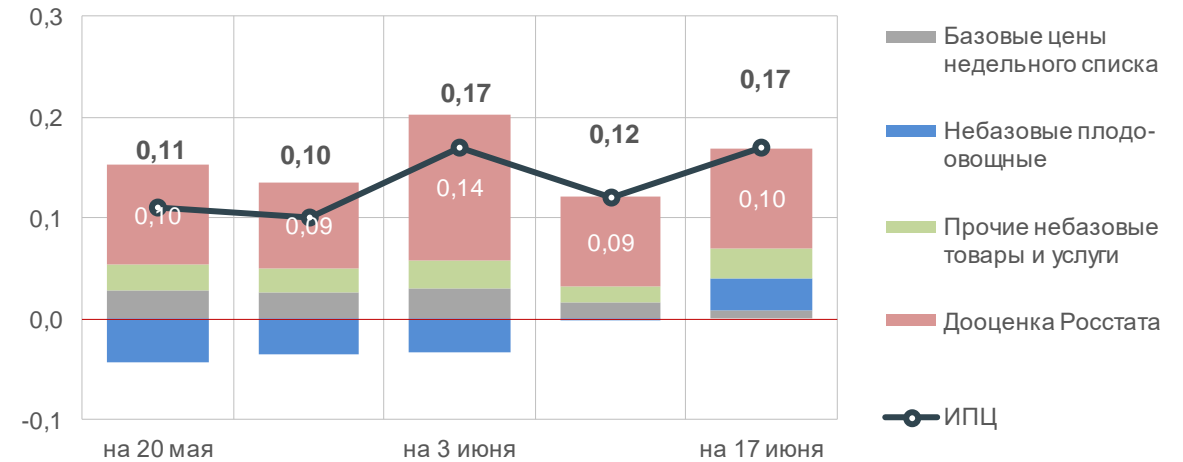
Примечание: 5 дн. - изменение показателя за 5 торговых дней в %. Тренды: К - краткосрочный (сравнение последнего значения со средним за последние 20 рабочих дней), Д - долгосрочный (сравнение со средним за последние 200 рабочих дней). Зеленый цвет - рост, красный - снижение. Индекс CRB - контракты на 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%)

Источник данных на слайде: ИА "Cbonds"

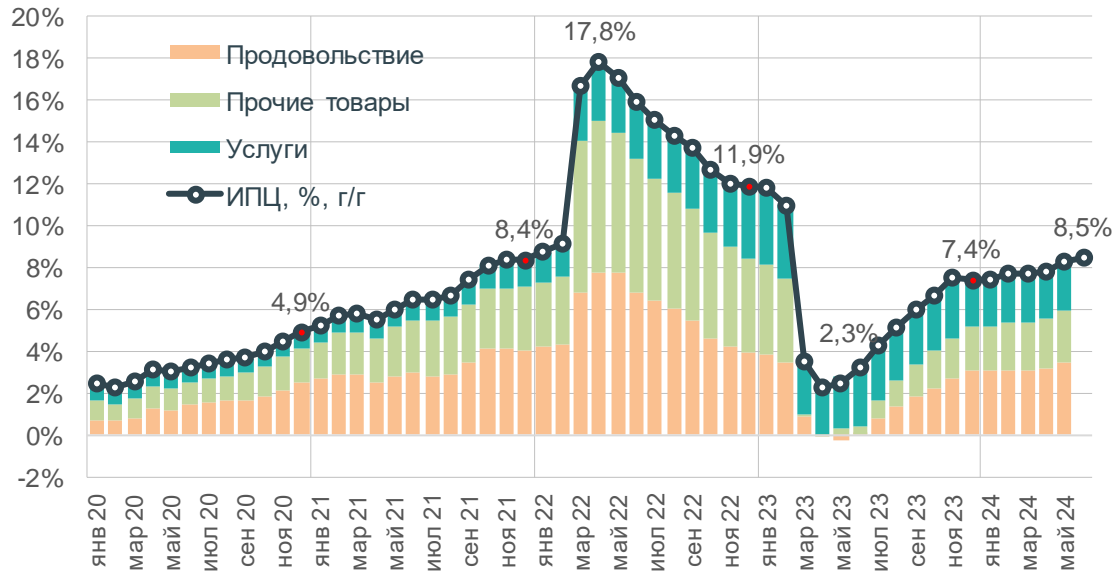
Россия: рост потребительских цен вновь усилился

- **Инфляция** в мае составила 0,75% за месяц. Основной вклад в ускорение внесли рыночные услуги
- За последнюю отчетную неделю рост **потребительских цен** составил 0,17% (неделей ранее +0,12%)
- **Годовая инфляция** в середине июня ускорилась до 8,5%* (8,3% в мае)
- Основной вклад в ускорение инфляции продолжают вносить повышенные темпы роста цен на услуги, плодоовощную и мясную продукцию. Непродовольственные товары дорожают умеренно

Структура прироста недельных цен, п.п.



Инфляция, % г/г



Товары и услуги с наибольшим и наименьшим вкладом в рост цен

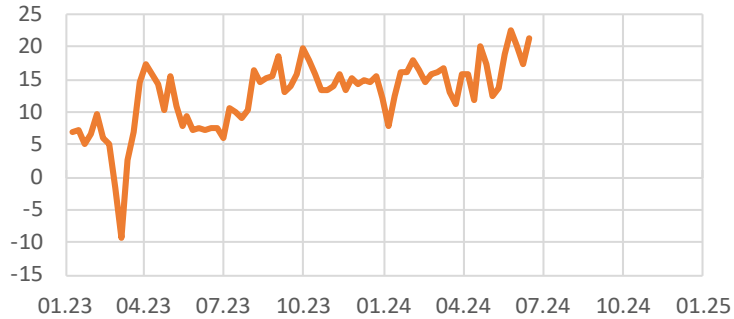
	Вклад в прирост цен с начала года, п.п.	Прирост потребительских цен, %		Прирост цен производителей, янв-апр, %
		с начала месяца	с начала года	
на 17 июня				
ИПЦ	-	0,4	3,6	-
Картофель	0,20	20,9	69,5	1,4
Яблоки	0,18	6,8	27,2	14,5
Перелет экономкласса	0,12	5,0	20,6	-
Бензин автомобильный	0,10	0,5	2,2	33,6
Морковь	0,06	3,5	61,8	9,2
Куры	-0,03	0,2	-2,8	-8,9
Смартфон	-0,05	-1,0	-6,3	-19,5
Помидоры свежие	-0,06	-7,7	-9,9	28,1
Яйца куриные	-0,09	-3,4	-13,4	-3,6
Огурцы свежие	-0,24	-5,9	-40,9	-6,1

* Оценка Института ВЭБ

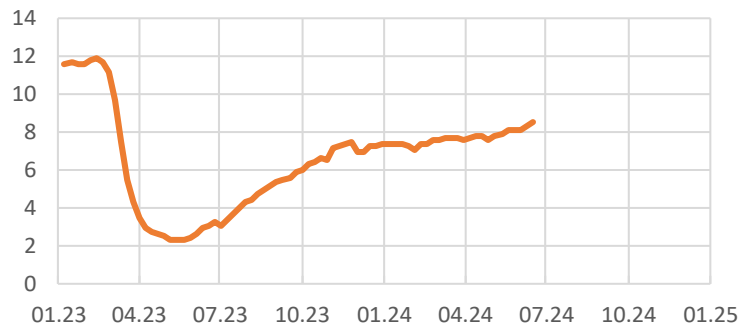
Россия: годовой рост потребительских расходов ускорился

Темп прироста номинальных расходов, % г/г

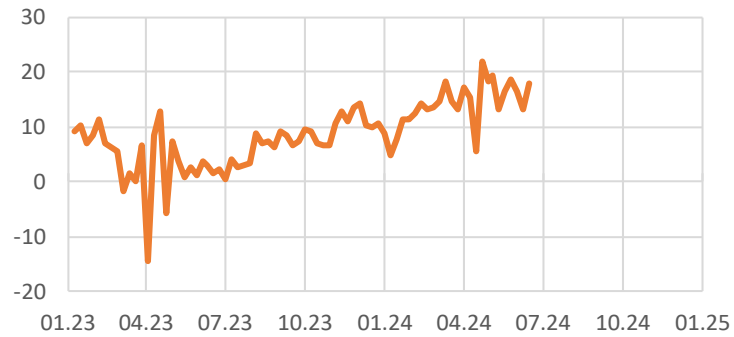
Все категории



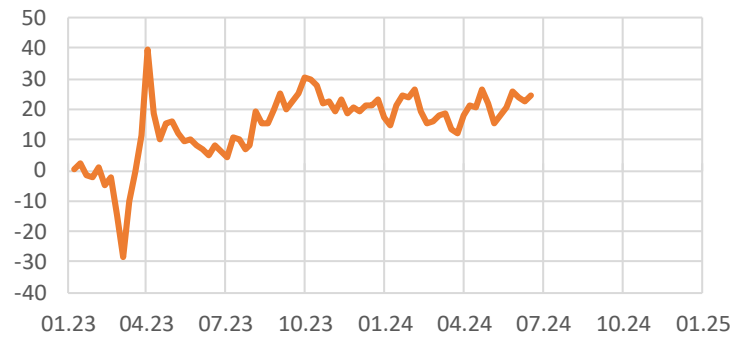
ИПЦ (справочно)



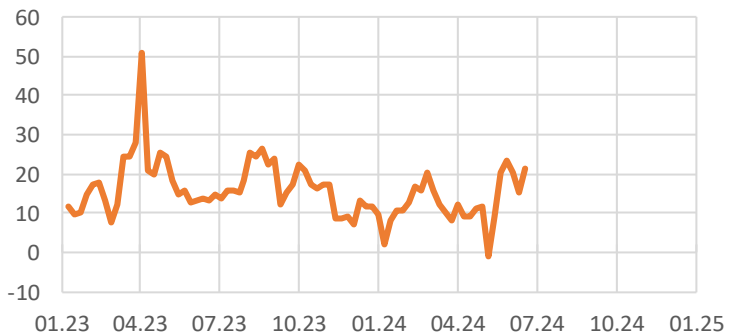
Продовольствие



Непродовольственные товары



Все услуги



Кафе, бары, рестораны



16 июн 9 июн 2 июн 26 май

Темп прироста номинальных расходов, % г/г

Все категории	21,5	17,5	20,2	22,5
Продовольствие	18,1	13,2	16,4	18,5
Непрод. товары	24,7	22,6	24,2	26,2
Все услуги	21,5	15,3	20,2	23,3
Кафе, бары, рестораны	20,9	19,4	18,8	19,4

Развлечения	62,5	42,1	59,2	64,4
Универмаги, маркеты	48,5	47,0	46,2	50,4
Такси, каршеринг	45,2	42,4	43,9	41,1
Парковки и гаражи	41,8	45,7	49,6	49,5
Контрактные услуги	40,2	27,2	30,1	39,1
Строительство и ремонт	0,1	-0,9	3,7	4,5
Винные магазины	-2,3	-10,2	-4,9	-7,1
Красота и здоровье	-5,2	-7,3	-2,3	3,5
Канцтовары	-7,1	-6,6	-5,2	-1,2
Duty Free	-14,4	-15,1	-12,6	-10,5

Темп прироста реальных расходов, % г/г

Все категории	12,3	8,6	11,2	13,4
---------------	------	-----	------	------

май.24 апр.24 мар.24 фев.24

Темп прироста в сопоставимых ценах (с.к.), % м/м

Все категории	0,1	0,1	1,1	0,8
Продовольствие	0,4	-0,1	1,0	0,6
Непрод. товары	-0,6	-0,8	1,3	1,3
Все услуги	0,3	0,6	0,5	0,3
Кафе, бары, рестораны	1,0	0,6	1,1	1,0

США: уверенный рост в промышленности и возобновление роста в рознице

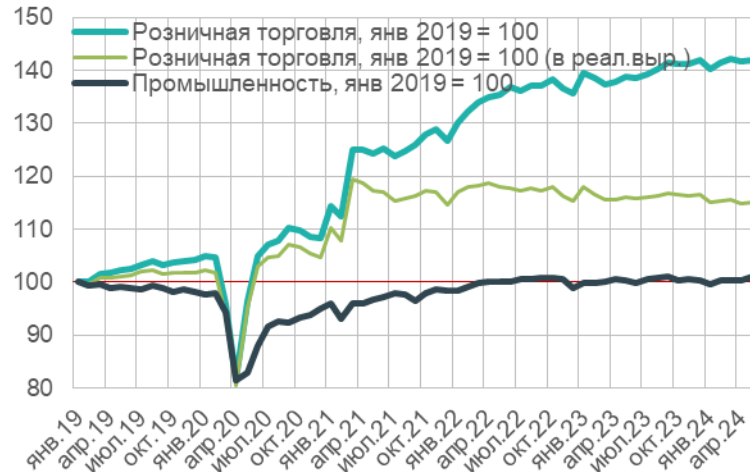
Количество первичных обращений за пособиями по безработице за последнюю отчетную ожидаемо снизилось по сравнению с предыдущим значением, когда был достигнут максимум с августа прошлого года.

В целом за первую половину июня количество первичных обращений остается на повышенном уровне по сравнению с предыдущим месяцем



млн чел.	Заявки на пособие по безработице	
	перв.	втор.
25.мая	0,221	1,791
01.июн	0,229	1,813
08.июн	0,243	1,828
15.июн	0,238	

В мае розничный товарооборот вырос на 0,1% в номинальном выражении после снижения на 0,2% в апреле. Наибольший рост продаж отмечен в товарах для спорта и развлечений, одежде, в маркетплейсах и у автодилеров. При этом снизились продажи бензина, мебели, продуктов питания и продажи в общепите. В промышленности наблюдался сильный рост (намного выше ожиданий) после стагнации в апреле. Основной вклад внесли производство и распределение электроэнергии, химия, производство нефтепродуктов, машин и оборудования



	Розница		Промышленность	
	% м/м	% г/г	% м/м	% г/г
фев.24	0,6	1,5	0,8	0,1
мар.24	0,7	4,0	-0,1	0,1
апр.24	-0,2	2,7	0,0	-0,7
май.24	0,1	2,3	0,9	0,4

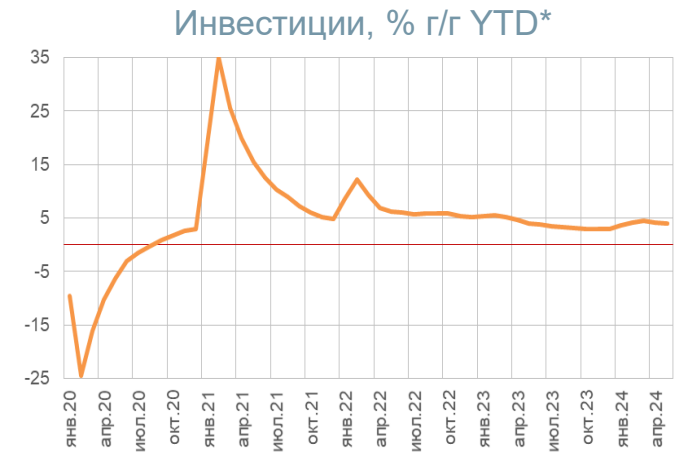
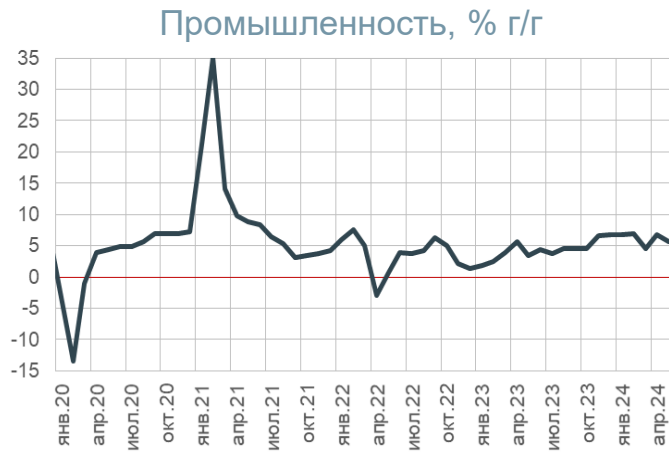
Строительство новых домов в мае неожиданно снизилось до 1,277 млн, самого низкого уровня с июля 2020 года, после роста месяцем ранее. Пока уровень ставок останется на относительно высоком уровне трудно ожидать значимого улучшения на рынке жилья. Разрешения на строительство, которые определяют будущую динамику строительства, снижается четвертый третий подряд



	Строительство новых домов	
	% м/м	% г/г
фев.24	12,4	7,7
мар.24	-16,0	-5,7
апр.24	4,1	-1,2
май.24	-5,5	-19,3

Китай: потребительский спрос усиливается, промышленность и инвестиции выросли ниже ожиданий

- **Розничный товарооборот** в мае вырос на 0,5% м/м на фоне первомайских праздников, программы покупки товаров по схеме трейд-ин и первоначальных результатов рекламных акций Шопинг-фестиваля «18 июня». Годовой рост ускорился до 3,7% г/г (ожидалось 3,0%) после 2,3% г/г в апреле
- Рост **промышленного производства** в мае несколько замедлился до 5,6% г/г (ожидалось 6,0% г/г). При этом рост производства в добывающей промышленности составил 3,6% г/г, в обработке – 6,0%, в химии – 12,7%, а в автомобилестроении – 7,6%
- **Инвестиции в основной капитал** с начала года выросли на 4,0% (ожидалось 4,2%) по сравнению с 4,2% в январе-апреле. Из-за сохранения слабости на рынке жилья и неуверенности в своих будущих доходах, население и бизнес остаются осторожными в своих расходах и инвестициях



	% м/м	% г/г
фев.24	0,6	7,0*
мар.24	-0,1	4,5
апр.24	1,0	6,7
май.24	0,3	5,6

	% м/м	% г/г
фев.24	0,03	5,5*
мар.24	0,15	3,1
апр.24	0,03	2,3
май.24	0,51	3,7

	% г/г YTD
фев.24	4,2
мар.24	4,5
апр.24	4,2
май.24	4,0

* YTD – накопленным итогом с начала года