

# МИРОВАЯ ЭКОНОМИКА И РЫНКИ

за период с 1 по 7 ноября 2024

# Основные выводы



## Мировые рынки

Победа Дональда Трампа на выборах в США привела к резкому росту оптимизма у инвесторов. Крупнейшие **фондовые индексы** США, а также курс **биткоина** поставили новые рекорды на ожиданиях ослабления финансового регулирования, снижения налогов и роста прибылей у компаний, ориентированных на внутренний рынок. Резко укрепился **доллар** и выросли доходности **гособлигаций** на ожиданиях более высокой инфляции. Цены на **нефть** выросли в начале недели после решения ОПЕК+ перенести начало увеличения добычи на январь, в дальнейшем укрепление доллара развернуло динамику роста. Выросли цены на **пшеницу** из-за засухи в США, Австралии и Аргентине



## Россия

Еженедельные данные Сбериндекса показали дальнейшее замедление роста **расходов населения** в начале ноября за счет меньшего потребления продовольствия и посещения общепита. Рост **реальных потребительских расходов** снизился до 4,5% г/г с 5,8% недель ранее. В целом за октябрь потребительские расходы выросли на 0,5% по отношению к сентябрю



## США

Резкое охлаждение **рынка труда** в октябре: прирост **рабочих мест вне с/х** стремительно рухнул до 12 тыс. по сравнению с 223 тыс. в сентябре (рынок ожидал прирост на 106 тыс.). Наибольшее сокращение зафиксировано в обрабатывающих отраслях, бизнес-услугах, розничной торговле. **Оплата труда** вновь выросла, а **уровень безработицы** остался неизменным по сравнению с сентябрем. Еженедельное количество **первичных обращений за пособиями по безработице** увеличилось



## Еврозона

**Розничные продажи** в сентябре выросли выше ожиданий: на 0,5% м/м и 2,9% г/г. Положительная динамика была обеспечена увеличением продаж непродовольственных товаров и топлива, в то время как торговля продовольствием снизилась

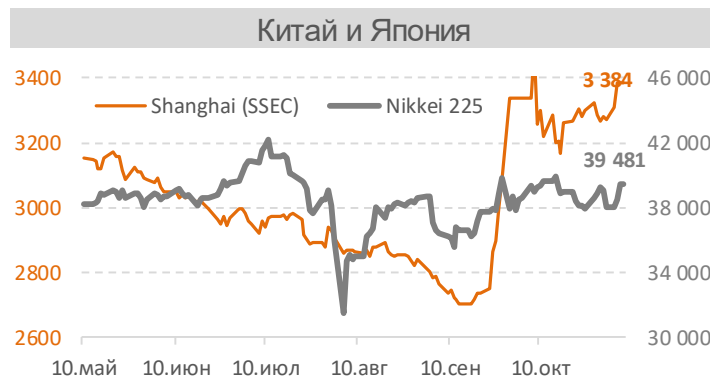
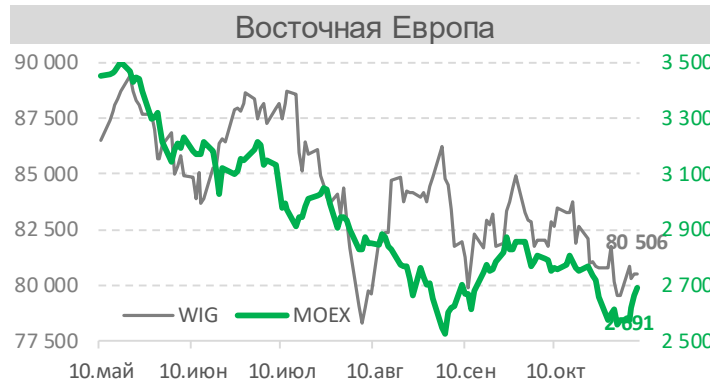
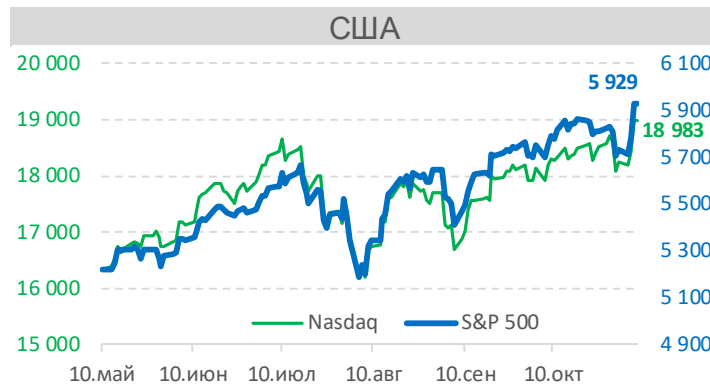


## Деловая активность (PMI)

Деловая активность **в промышленном секторе России** умеренно выросла в октябре после небольшого спада месяцем ранее. В **сфере услуг** рост деловой активности ускорился на фоне улучшения условий спроса. В **обрабатывающей промышленности Китая** индекс PMI вернулся в область положительных значений, в **сфере услуг** деловая активность находится в зоне роста 22-й месяц подряд

# Мировые фондовые индексы

Дата отсечения данных: 07.11.2024



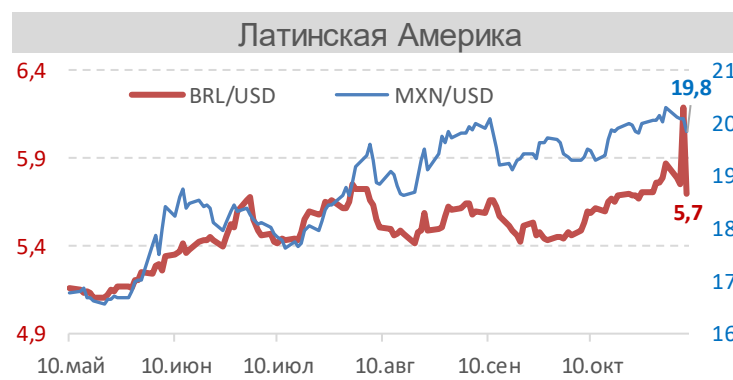
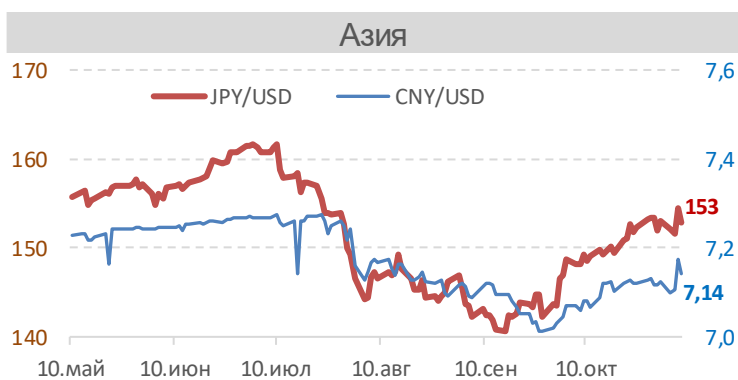
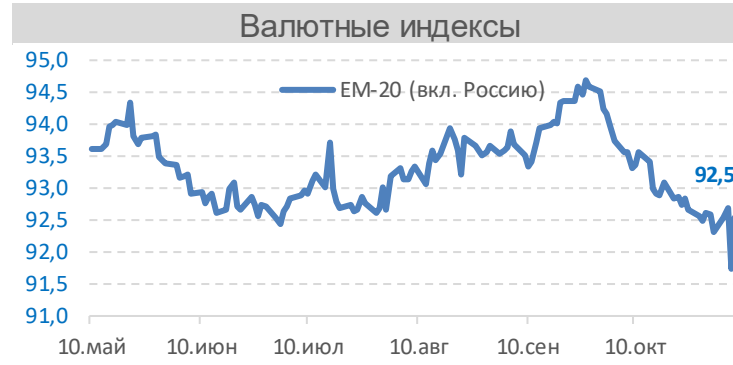
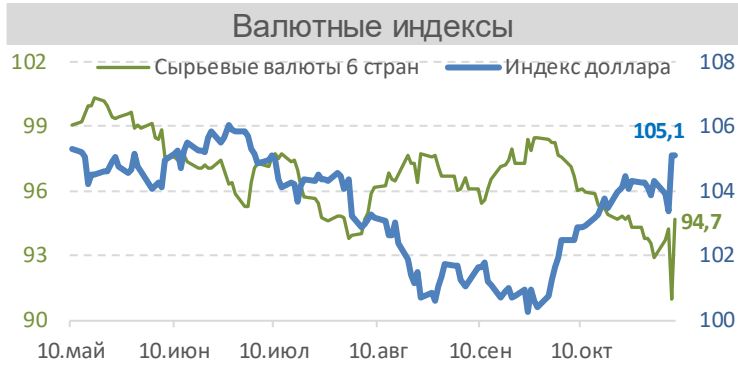
Показатель	Единицы	Знач. на 7 ноя	Изм. 5 дн	Тренд	
				К	Д
MSCI World	USD	3 752	2,9		
MSCI EM	USD	1 132	1,1		
Золото	USD	2 664	-3,0		
Dow Jones	USD	43 730	4,7		
S&P 500	USD	5 929	3,9		
Nasdaq	USD	18 983	4,9		
Russel 2000	USD	2 395	9,2		
Bovespa	BRL	130 341	0,5		
FTSE 100	GBP	8 167	0,7		
DAX	EUR	19 039	-0,2		
CAC 40	EUR	7 370	0,3		
IBEX 35	EUR	11 495	-1,5		
MOEX	RUB	2 691	5,1		
WIG	PLN	80 506	1,2		
KASE	KZT	5 286	1,4		
Nikkei 225	JPY	39 481	1,0		
Shanghai (SSEC)	CNY	3 384	3,2		
Hang Seng (HSI)	HKD	20 538	1,1		
BSE Sensex 30	INR	80 378	1,2		
KOSPI	KRW	2 564	0,3		
ASX 200	AUD	8 200	0,5		

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 - 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

Источник данных на слайде: ИА "Cbonds"

# Мировые валютные рынки

Дата отсечения данных: 07.11.2024



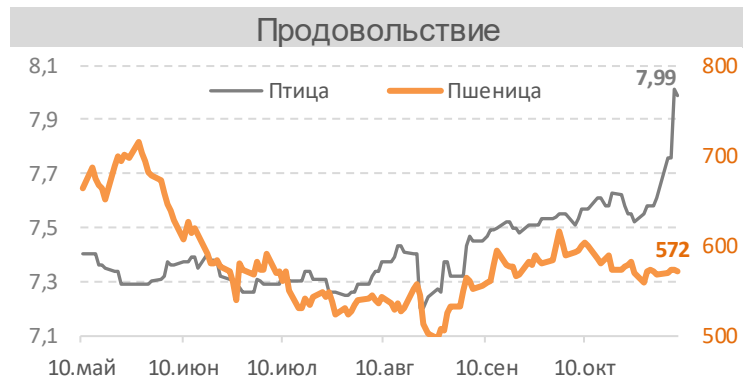
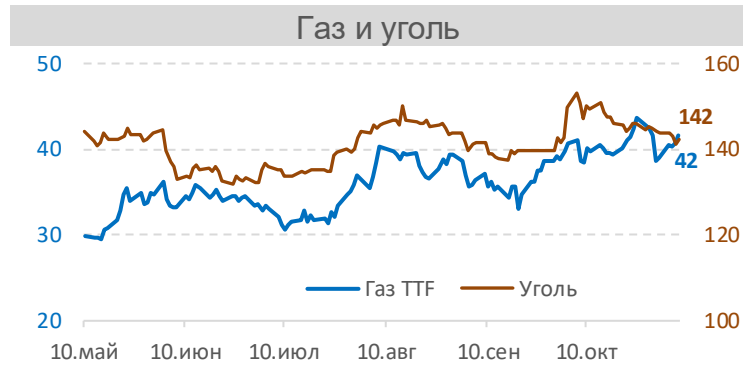
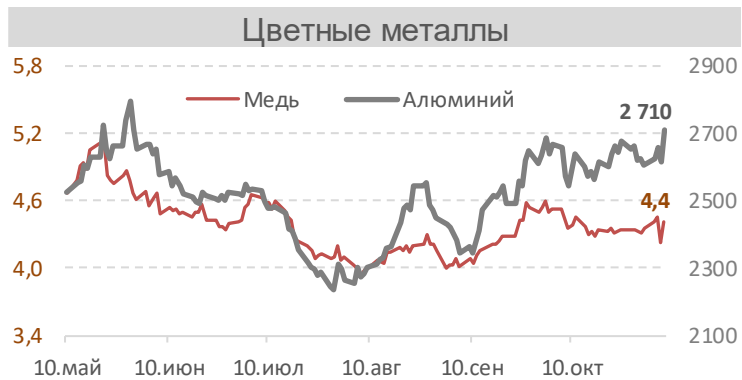
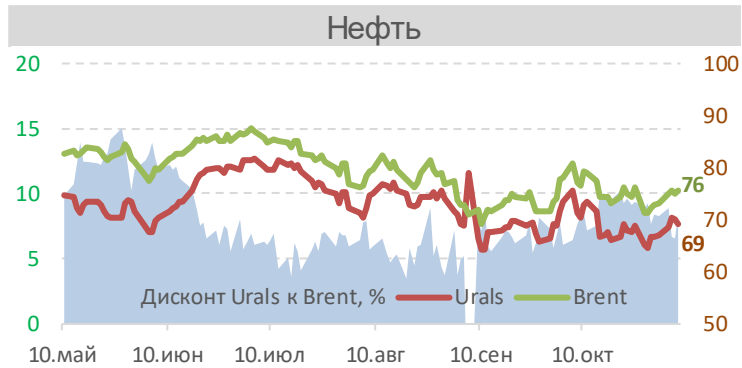
Показатель	Единицы	Знач. на 7 ноя	Изм. 5 дн		Тренд		
			5 дн	К	Д	К	Д
Доллар	индекс. пункты	105,1	1,2				
Сырьевые-6	100=30.12.2022	94,7	1,2				
Развивающ.-20	100=30.12.2022	92,5	0,0				
Еврозона	USD/EUR	1,080	-0,7				
Великобритания	USD/GBP	1,298	0,7				
Швейцария	CHF/USD	0,872	-1,0				
Россия*	RUB/USD	98,00	-0,6				
Турция	TRY/USD	34,22	0,1				
Польша	PLN/USD	3,991	0,3				
Венгрия	HUF/USD	374,5	0,1				
Япония	JPY/USD	152,8	-0,5				
Новая Зеландия	USD/NZD	0,602	0,8				
Австралия	USD/AUD	0,668	1,4				
Китай	CNY/USD	7,143	-0,3				
Индия	INR/USD	84,29	-0,3				
Мексика	MXN/USD	19,83	1,0				
Бразилия	BRL/USD	5,694	1,6				
Чили	CLP/USD	957,7	0,4				

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: 07.11.2024



Показатель	Единицы	Знач. на 7 ноя	Изм. 5 дн	Тренд	
				К	Д
Индекс CRB	Индексный пункт	342	2,4	К	Д
LME index	Индексный пункт	4 092	-1,4	К	Д
Brent	\$/барр.	75,6	3,9	К	Д
Urals	\$/барр.	69,3	3,8	К	Д
Газ TTF	€/МВт·ч	41,6	7,7	К	Д
Уголь	\$/тонна	142,2	-1,3	К	Д
Бензин	\$/галлон	2,05	2,4	К	Д
Топочный мазут	\$/галлон	2,28	0,6	К	Д
Алюминий	\$/тонна	2 710	3,2	К	Д
Медь	\$/фунт	4,410	2,2	К	Д
Никель	\$/тонна	16 607	5,6	К	Д
Золото	\$/тр.унция	2 707	-1,5	К	Д
Серебро	\$/тр.унция	32,0	-2,0	К	Д
Палладий	\$/тр.унция	1 024	-7,8	К	Д
Пшеница	¢/бушель	572	0,2	К	Д
Кукуруза	¢/бушель	428	4,1	К	Д
Рис	\$/центнер	14,4	-2,0	К	Д
Овес	¢/бушель	383	-2,9	К	Д
Соевые бобы	¢/бушель	1 016	3,4	К	Д
Мясо птицы	BRL/кг	7,99	5,4	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. 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"



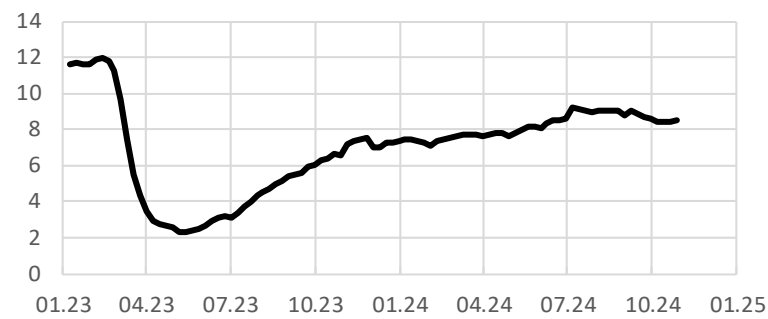
# Россия: годовой рост потребительских расходов замедлился

Темп прироста номинальных расходов, % г/г

Все категории



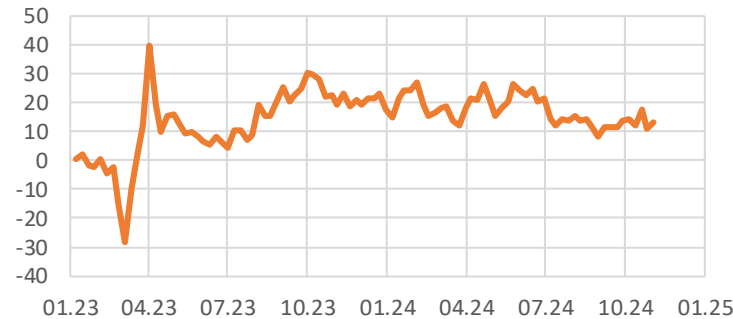
ИПЦ (справочно)



Продовольствие



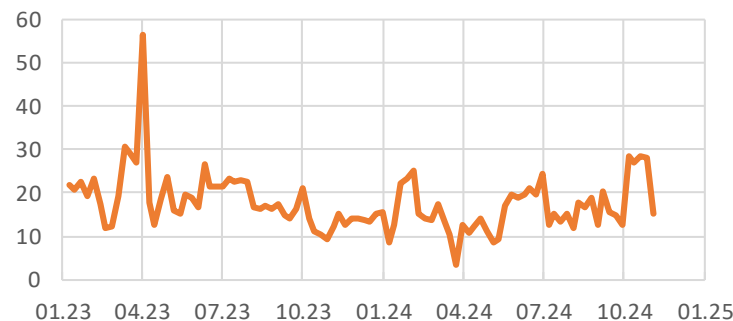
Непродовольственные товары



Все услуги



Кафе, бары, рестораны



3 ноя 27 окт 20 окт 13 окт

Темп прироста номинальных расходов, % г/г

Все категории	13,4	14,8	17,8	14,0
Продовольствие	12,7	17,7	17,3	13,7
Непрод. товары	13,1	10,7	17,5	12,0
Все услуги	14,2	14,4	16,2	14,3
Кафе, бары, рестораны	15,0	27,9	28,6	27,0

Такси, каршеринг	50,0	43,8	49,1	46,9
Компьютеры и ПО	46,7	34,9	24,8	30,1
Развлечения	42,4	58,2	39,1	40,1
Парковки и гаражи	35,7	46,8	51,0	49,9
Ювелирные изделия	31,5	24,0	21,3	16,2
Строительство и ремонт	-5,1	-0,8	-3,7	-6,0
Телеком оборудование	-6,8	-15,4	-13,0	-11,9
Винные магазины	-8,7	-2,6	-5,3	-8,1
Одежда, обувь	-11,0	-19,4	2,4	-7,4
Хобби и увлечения	-16,4	-14,1	-5,5	-6,7

Темп прироста реальных расходов, % г/г

Все категории	4,5	5,8	8,6	5,1
---------------	-----	-----	-----	-----

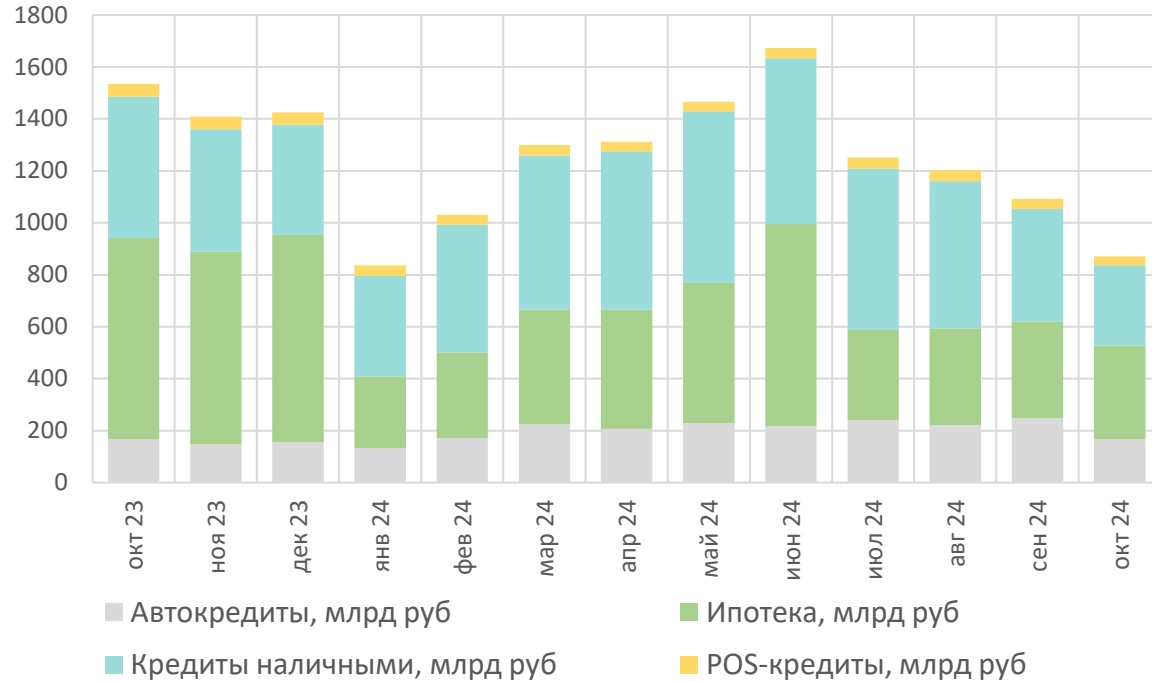
окт.24 сен.24 авг.24 июл.24

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

Все категории	0,5	0,6	0,1	0,2
Продовольствие	0,0	0,1	0,1	0,4
Непрод. товары	0,8	2,1	-0,1	0,7
Все услуги	0,6	-0,3	0,1	-0,8
Кафе, бары, рестораны	1,2	-3,0	1,0	0,5

# Россия: в октябре выдачи сократились во всех сегментах кредитования населения

Объем предоставленных кредитов населению, млрд руб.



- Совокупный объем выданных **кредитов населению** в октябре составил 871 млрд рублей после 1,1 трлн рублей в сентябре. За 10 месяцев банки выдали кредитов гражданам на 12 трлн рублей (-13,6% к аналогичному периоду 2023 года)
- В октябре ожидаемо обвалилось **автокредитование**: было выдано автокредитов на 168 млрд рублей после 248 млрд в сентябре. Увеличение утильсбора повысило цены на автомобили, а высокие процентные ставки и ужесточение банковского регулирования привели к удорожанию кредитов
- Выдачи **кредитов наличными** и **POS-кредитов** в октябре также ощутимо снизились на 43,2% и 32,3% г/г соответственно
- Объем выданных в октябре **ипотечных кредитов** составил 360 млрд рублей (372 млрд рублей в сентябре). По оценке ДОМ.РФ, объем **ипотеки с господдержкой** составил 205 млрд рублей (266 млрд рублей в сентябре). 90% всех льготных кредитов было выдано по программе «Семейная ипотека»

%, г/г	Авто кредиты	Ипотека	Кредиты наличными	POS-кредиты	Всего
авг.24	40,8	-56,7	-23,4	-10,8	-33,4
сен.24	74,8	-61,3	-26,7	-13,2	-37,2
окт.24	0,5	-53,5	-43,2	-32,3	-43,3

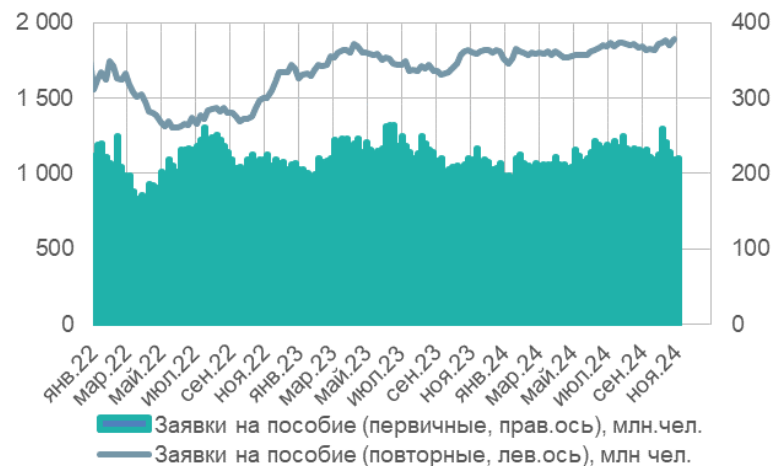
# США: резкое охлаждение рынка труда в октябре

В октябре прирост списочных рабочих мест вне с/х стремительно рухнул до 12 тыс. по сравнению с 223 тыс. в сентябре, хотя рынок ожидал прирост на 106 тыс. Наибольшее сокращение зафиксировано в обрабатывающей отрасли, профессиональных и бизнес-услугах, розничной торговле. Немного нивелировал падение рост числа рабочих мест в оптовой торговле и здравоохранении



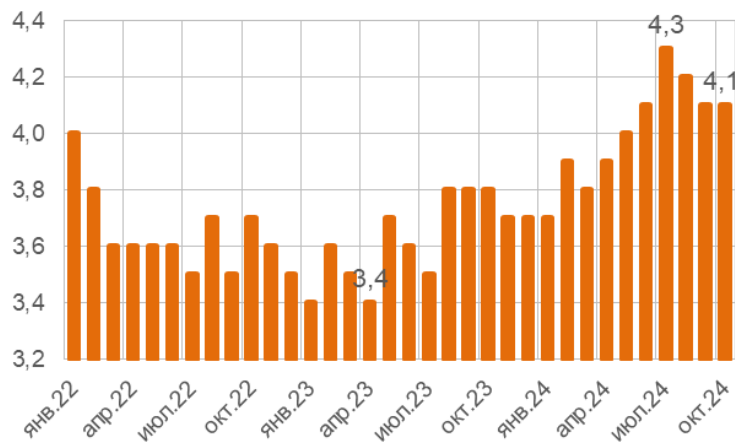
	тыс. чел.
июл.24	144
авг.24	78
сен.24	223
окт.24	12

Количество первичных обращений за пособиями по безработице за последнюю отчетную неделю увеличилось до 221 тысяч (ниже ожиданий). Число лиц, продолжающих получать пособия по безработице, также увеличилось – до 1,892 млн человек (выше ожиданий)



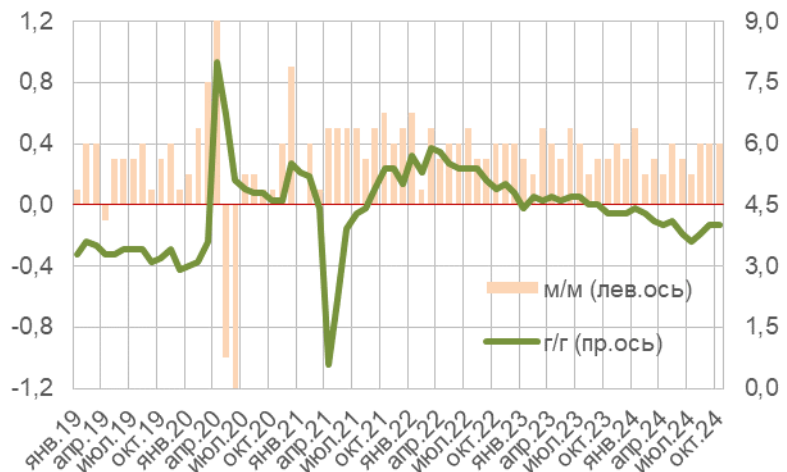
млн чел.	Заявки на пособие по безработице перв.	Заявки на пособие по безработице втор.
12.окт	0,242	1,888
19.окт	0,228	1,853
26.окт	0,218	1,892
02.ноя	0,221	

Уровень безработицы в октябре остался неизменным по сравнению с предыдущим месяцем – 4,1%, что совпало с ожиданиями. Число безработных увеличилось до 6,98 млн человек



	Безработица, %
июл.24	4,3
авг.24	4,2
сен.24	4,1
окт.24	4,1

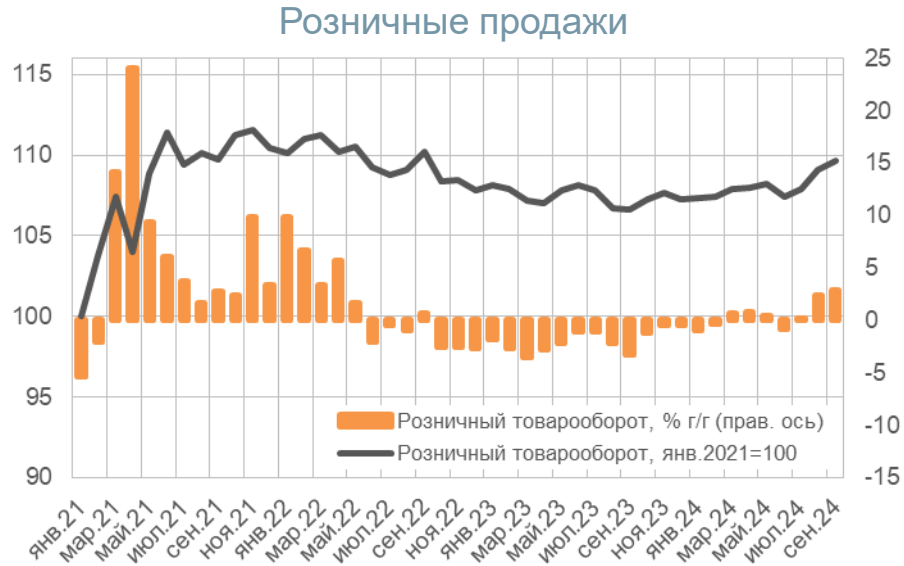
В октябре средняя почасовая зарплата в номинальном выражении продолжила расти с темпом 0,4% м/м. Драйверами роста выступили горнодобывающая отрасль и лесозаготовки, сектора ИТ и недвижимости, в то время как в большинстве остальных отраслей зарплата снижалась



	% м/м	% г/г
июл.24	0,2	3,6
авг.24	0,4	3,8
сен.24	0,4	4,0
окт.24	0,4	4,0



# Еврозона: розничные продажи в сентябре выросли выше ожиданий



- В сентябре розничная торговля еврозоны выросла на 0,5% м/м (выше ожиданий) после резкого увеличения на 1,1% м/м месяцем ранее. Положительная динамика была обеспечена увеличением продаж непродовольственных товаров на 1,1% м/м и топлива – на 0,2% м/м. Торговля продовольствием снизилась на 0,4% м/м
- Среди стран-членов ЕС Бельгия, Дания и Хорватия показали самый высокий ежемесячный прирост розничного товарооборота (+2,1%). Наибольший спад был зафиксирован в Словении (-2,6%), Польше (-2,0%) и Финляндии (-1,6%)
- По отношению к соответствующему периоду прошлого года рост розничных продаж в сентябре ускорился до 2,9% (выше ожиданий) после 2,4% в августе

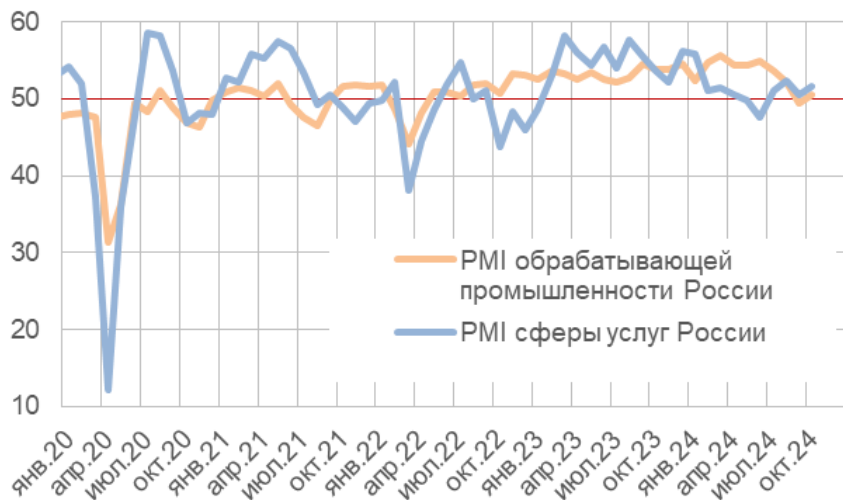
	% м/м	% г/г
июн.24	-0,7	-0,8
июл.24	0,4	0,1
авг.24	1,1	2,4
сен.24	0,5	2,9

# Деловая активность как в производственном секторе, так и в сфере услуг России и Китая в октябре выросла



## Россия

Деловая активность в **промышленном секторе России** умеренно выросла в октябре после небольшого спада месяцем ранее. Замедлилось сокращение производства и новых заказов, в то время как уровень занятости увеличился. Рост затрат на выпуск продукции ускорился на фоне более высоких цен поставщиков и транспортных цен. В **сфере услуг** рост деловой активности ускорился на фоне улучшения условий спроса

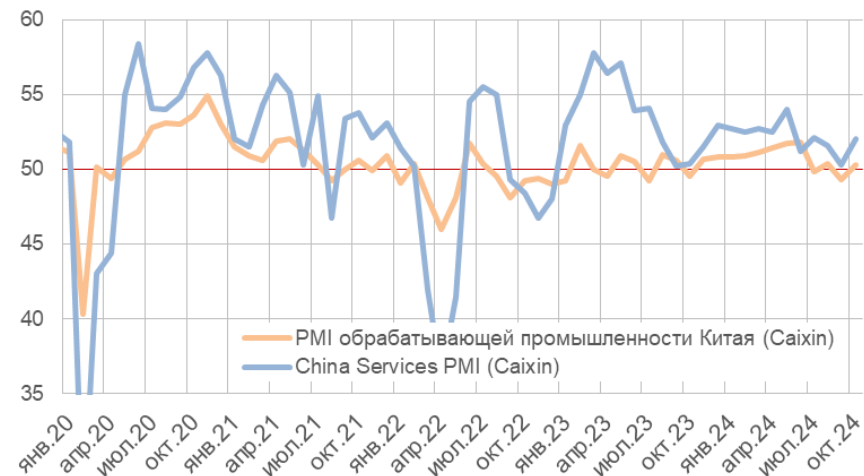


	PMI обр.	PMI услуги
июл.24	53,6	51,1
авг.24	52,1	52,3
сен.24	49,5	50,5
окт.24	50,6	51,6



## Китай

В **обрабатывающей промышленности** Китая деловая активность в октябре вернулась к росту на фоне расширения внутреннего спроса, однако внешний спрос остается слабым. Производители остаются осторожными в вопросах найма, что привело к сокращению рабочих мест. В **сфере услуг** индекс деловой активности находится в зоне роста 22-й месяц подряд



	PMI обр.	PMI услуги
июл.24	49,8	52,1
авг.24	50,4	51,6
сен.24	49,3	50,3
окт.24	50,3	52,0