



Мировая экономика и рынки

за неделю с 11 по 16 сентября 2021

Основные выводы



Мировые
рынки

Доходность долгосрочных облигаций США выросла после благоприятных данных по розничным продажам. Американские **фондовые индексы** за неделю снизились. Из крупнейших технологических компаний наиболее сильно (на 2-3%) подешевели акции Apple, Cisco и Netflix. Цена на **нефть** растет из-за сокращения запасов и медленного восстановления добычи в США. Цена на **газ** в Европе достигла рекордных уровней в среду на фоне низких запасов и высокого спроса. **Доллар** продолжил медленно укрепляться к ключевым валютам; за неделю выросли сырьевые валюты, в том числе рубль. Цена на пшеницу вновь начала расти на фоне ухудшения прогнозов



Россия

В середине сентября годовая **инфляция** ускорилась до 6,9%. Ускорение роста цен наблюдалось по всему спектру продовольственных товаров, а также в секторе гостиничных услуг



США

Первичные обращения за пособиями по безработице за последнюю неделю ожидаемо выросли из-за последствий урагана в мексиканском заливе. В августе **потребительская инфляция** продолжила замедляться. Цены выросли только на 0,3% за счет продолжающегося роста цен на бензин и новые автомобили. При этом снизились тарифы авиакомпаний, цены на поддержанные автомобили, а также на страхование автотранспортных средств. В августе объем **розничных продаж неожиданно вырос на 0,7%** за счет интернет-торговли. Рост в **промышленности** составил 0,4% м/м, несмотря на последствия урагана «Ида» и сокращения добычи нефти. Однако из-за сильной жары выросло потребление электричества



Еврозона

Промышленное производство Еврозоны выросло в июле на 1,5% м/м за счет выпуска потребительских (+3,5%) и инвестиционных товаров (+2,7%), в то время как производство энергии снизилось (-0,6%). **Экспорт Германии** в июле продолжил расти (0,5% м/м), **импорт** сократился на 3,8% м/м. По сравнению с докризисным февралем 2020 года экспорт вырос на 1,6%, импорт увеличился на 5,9%



Китай

Замедление основных макроэкономических показателей в августе усилилось. **Потребительский спрос** сильно ослабевает на фоне новых вспышек COVID-19 и введения локдаунов. Из-за правительственной политики декарбонизации, проблем с поставками и ростом цен производителей замедляются темпы роста **промышленного производства** (в т.ч. производство стали в августе сократилось на 14% м/м). Рост **инвестиционной активности** также продолжает нисходящий тренд



Соединенное
Королевство

В июле **ВВП** вырос на 0,1% м/м, но все еще остается на 2,1% ниже допандемийного уровня февраля 2020 года. Основной вклад в рост внесло **промышленное производство** (+1,2% м/м), так как открылся ранее находящийся на техобслуживании участок добычи нефти. Рост в обработке прекратился. **Строительство** продолжает снижаться четвертый месяц подряд (-1,6%). **Розничный товарооборот** снизился на 2,5% за счет меньших продаж топлива и продовольствия

Мировые рынки

Валютные рынки



16.09. 2021	Δ за неделю
Индекс доллара	+0,3%
Евро	-0,4%
Развив. (EM)	-0,3%
Сырьевые	+0,1%
Рубль	+1,3%

Фондовые рынки

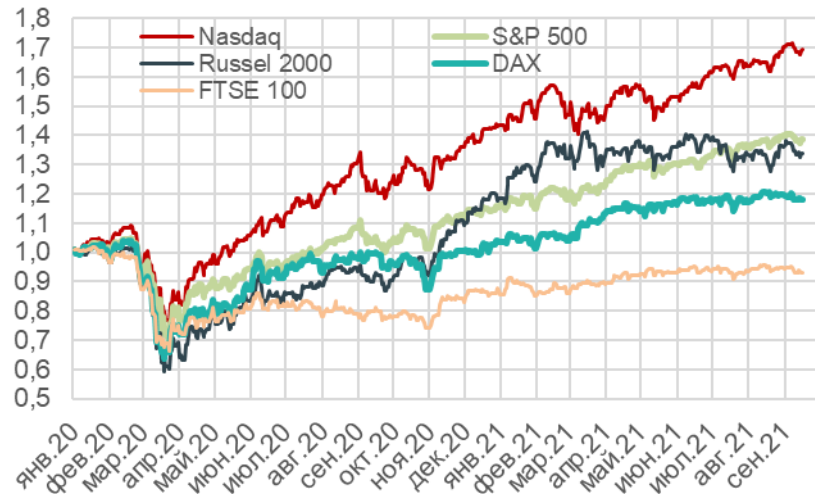


16.09. 2021	Δ за неделю
Мир	-0,6%
Развитые	-0,4%
Развив. (EM)	-1,8%
Россия	+1,9%

Примечание: в индекс валют emerging market (EM) входят валюты Бразилии, ЮАР, Турции, Чили, Мексики, Малайзии, Филиппин, Таиланда, Индонезии и Украины; к сырьевым отнесены валюты Норвегии, Австралии, Новой Зеландии, Бразилии и Чили, индекс доллара рассчитывается к корзине 6 валют (евро, йена, фунт, канадский доллар, шведская крона, швейцарский франк)

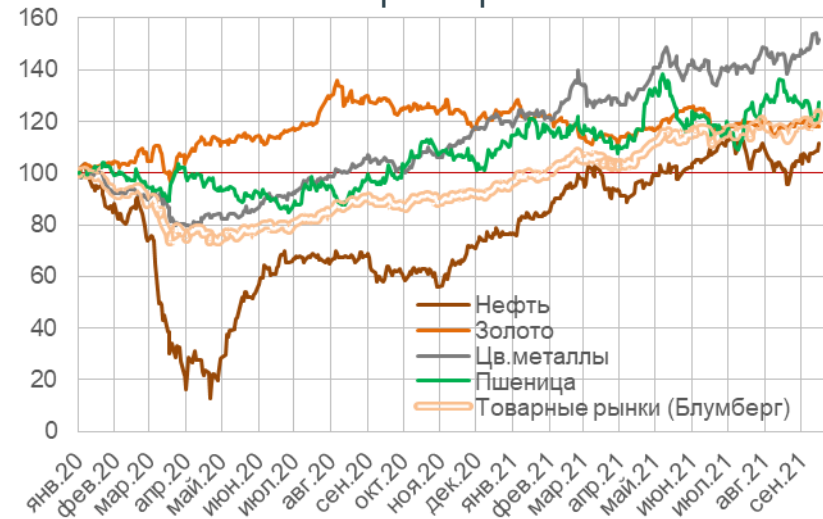
Источник: MSCI

Ключевые фондовые индексы



16.09. 2021	Δ за неделю
S&P	-0,4%
NASDAQ	-0,4%
Russel 2000	-0,7%
DAX	+0,2%
FTSE 100	0,0%
NIKKEI 225	+1,1%
SSEC	-2,3%

Товарные рынки

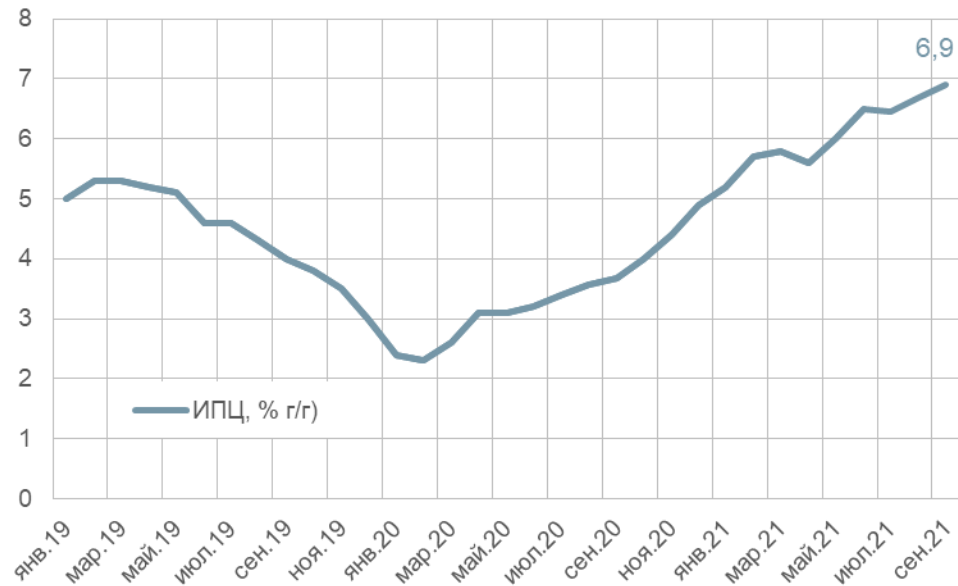


16.09. 2021	Δ за неделю
Тов. рынки	+2,1%
Цвет. мет.	-0,4%
Нефть	+1,4%
Пшеница	+4,6%
Золото	-2,3%

Примечание: индекс товарных рынков – сводный товарный индекс Bloomberg

Россия

Индекс потребительских цен



В середине сентября **годовая инфляция ускорилась**. Ускорение роста цен наблюдалось по всему спектру продовольственных товаров, а также в секторе гостиничных услуг

% г/г	июн.21	июл.21	авг.21	14 сент.21
ИПЦ	6,5	6,5	6,7	6,9
Прод. товары	7,9	7,4	7,7	-
Непрод. товары	7,0	7,6	8,0	-
Услуги	4,0	3,8	3,8	-
Среднесуточный ИПЦ	0,023	0,010	0,006	0,008

США

Первичные обращения за пособиями по безработице за последнюю неделю ожидаемо выросли из-за последствий урагана в мексиканском заливе



Заявки по безработице, млн чел.
Первичные вторичные

	Первичные	вторичные
21.авг	0,35	2,8
28.авг	0,35	2,9
04.сен	0,31	2,7
11.сен	0,33	

В августе потребительская инфляция продолжила замедляться. Цены выросли только на 0,3% за счет продолжающегося роста цен на бензин и новые автомобили. При этом снизились тарифы авиакомпаний, цены на подержанные автомобили, а также на страхование автотранспорта. Инфляция замедлилась до 5,3% с 5,4% в июле



% м/м % г/г

	% м/м	% г/г
май.21	0,6	5,0
июн.21	0,9	5,4
июл.21	0,5	5,4
авг.21	0,3	5,3

В августе объем розничных продаж неожиданно вырос на 0,7% за счет интернет-торговли. Существенно сократились продажи автомобилей. Рост в промышленности составил 0,4% м/м, несмотря на последствия урагана «Ида» и сокращения добычи нефти. Однако из-за сильной жары выросло потребление электричества

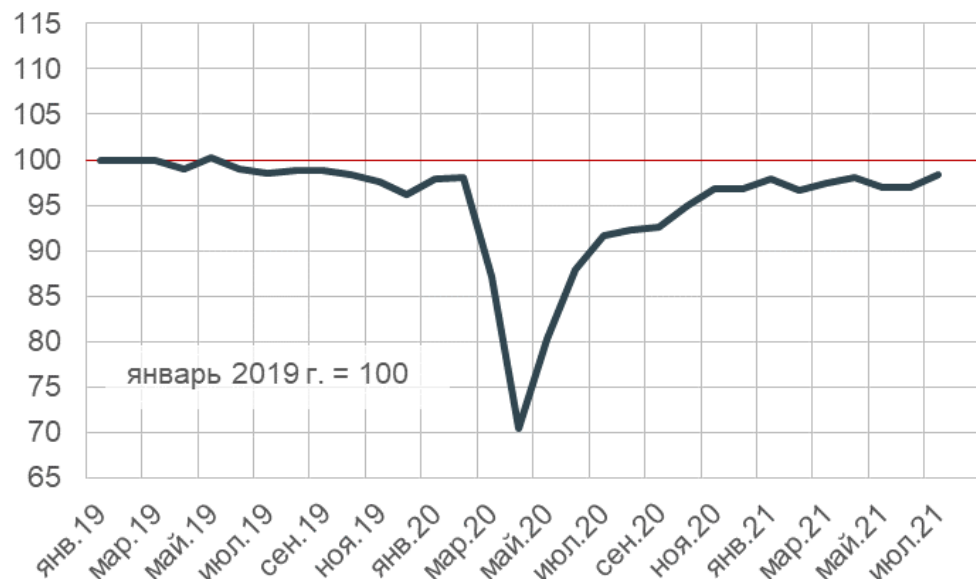


Розница Промышленность
% м/м % г/г % м/м % г/г

	Розница		Промышленность	
	% м/м	% г/г	% м/м	% г/г
май.21	-1,4	+28,1	+0,6	+16,3
июн.21	+0,9	+18,9	+0,5	+10,1
июл.21	-1,8	+15,1	+0,8	+6,6
авг.21	+0,7	+15,1	+0,4	+6,0

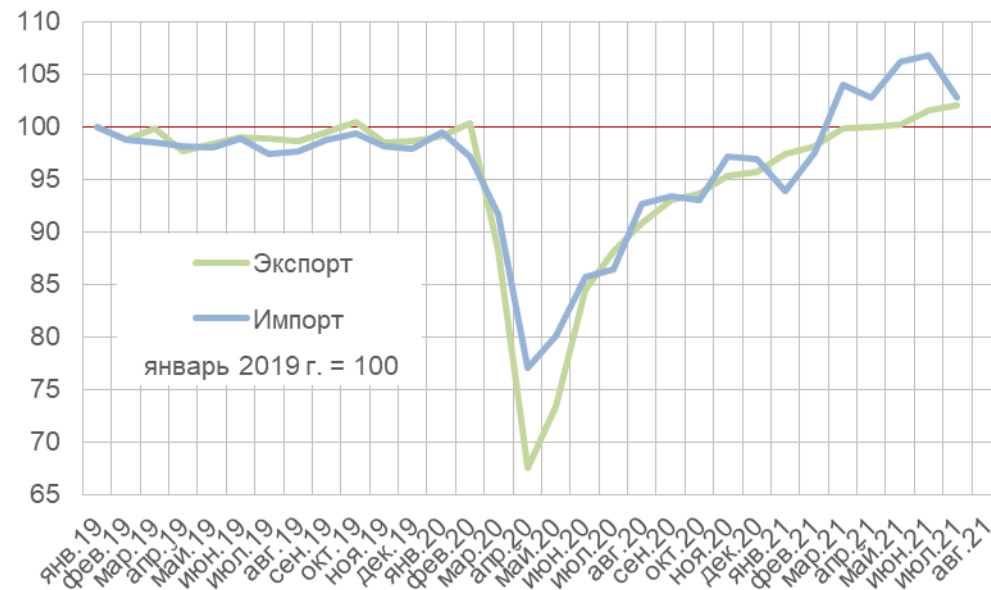
Еврозона

Промышленное производство Еврозоны выросло в июле на 1,5% м/м за счет выпуска потребительских (+3,5%) и инвестиционных товаров (+2,7%), в то время как производство энергии снизилось (-0,6%)



	% г/г	% м/м
апр.21	39,7	0,7
май.21	20,6	-1,1
июн.21	10,1	-0,1
июль.21	7,7	1,5

Экспорт Германии в июле продолжил расти (0,5% м/м), **импорт** сократился на 3,8% м/м. По сравнению с докризисным февралем 2020 года экспорт вырос на 1,6%, импорт увеличился на 5,9%

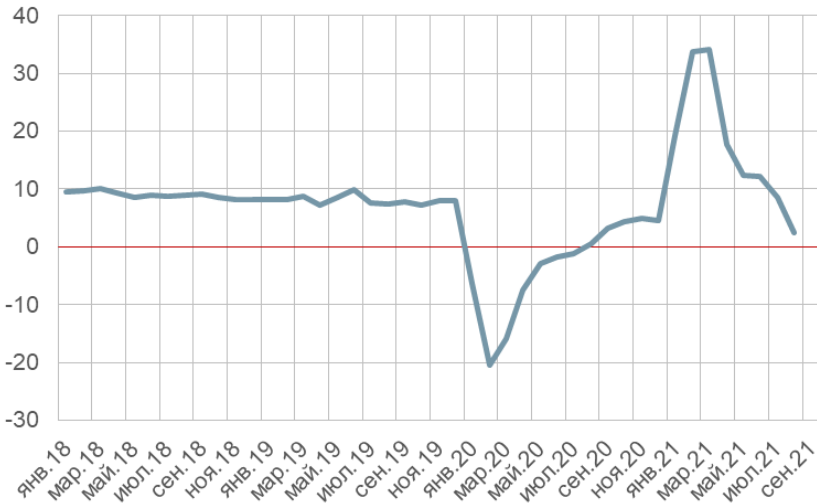


	% м/м	Экспорт	Импорт
апр.21	0,0	0,0	-1,3
май.21	0,4	0,4	3,4
июн.21	1,3	1,3	0,6
июль.21	0,5	0,5	-3,8

Китай

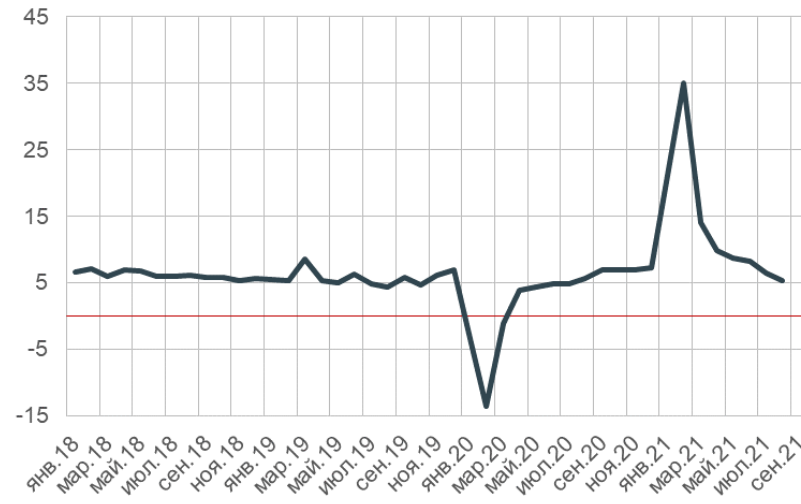
Замедление основных макроэкономических показателей в августе усилилось. **Потребительский спрос** сильно ослабевает на фоне новых вспышек COVID-19 и введения локдаунов. Из-за правительственной политики декарбонизации, проблем с поставками и ростом цен производителей замедляются темпы роста **промышленного производства** (в т.ч. производство стали в августе сократилось на 14% м/м). Рост **инвестиционной активности** также продолжает нисходящий тренд

Розничный товарооборот (% г/г)



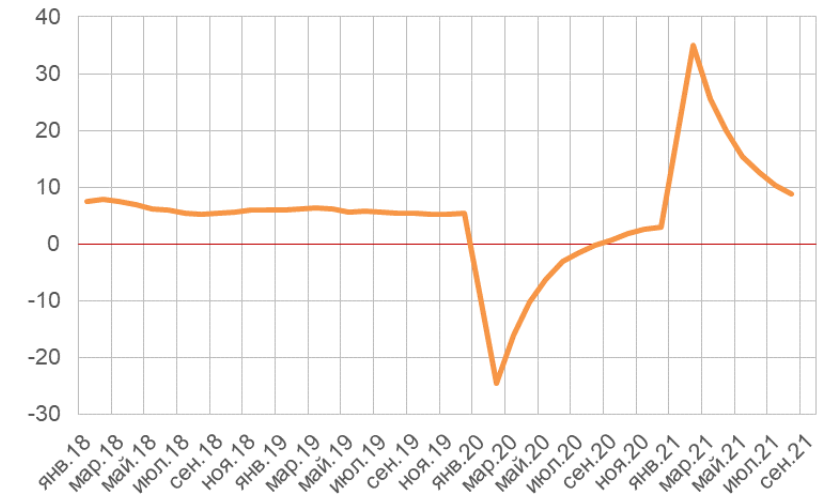
	% г/г
май.21	12,4
июн.21	12,1
июл.21	8,5
авг.21	2,5

Промышленное производство (% г/г)



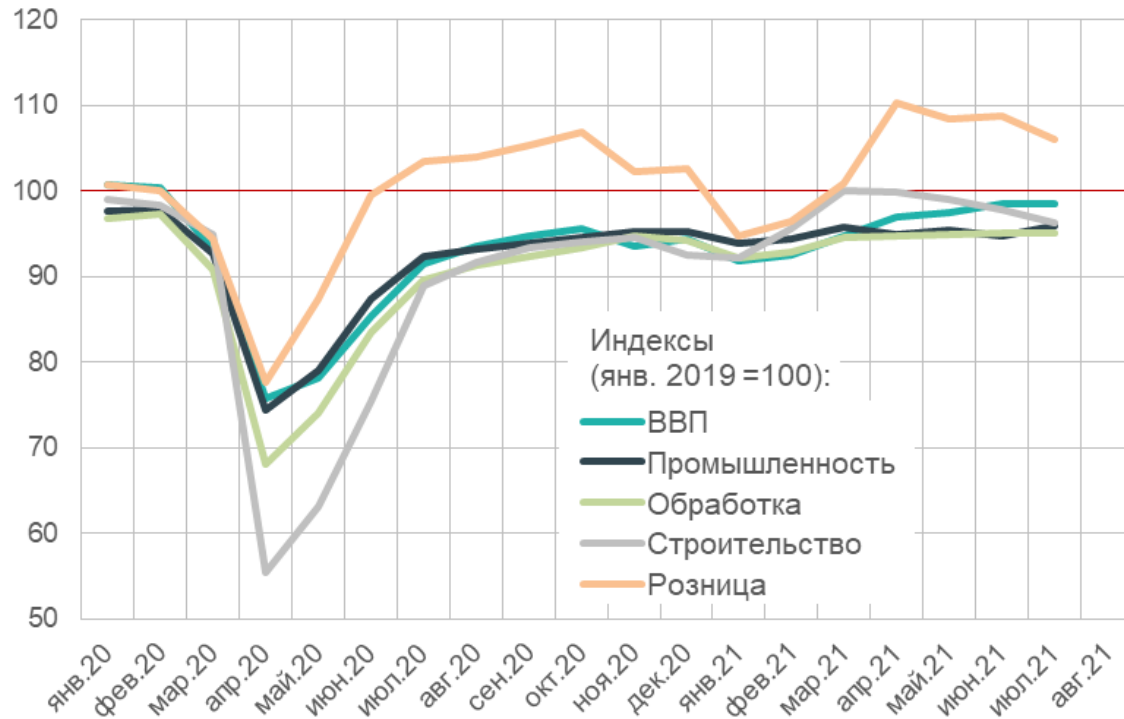
	% г/г
май.21	8,8
июн.21	8,3
июл.21	6,4
авг.21	5,3

Инвестиции (% г/г накопл.)



	% YTD
май.21	15,4
июн.21	12,6
июл.21	10,3
авг.21	8,9

Соединенное Королевство

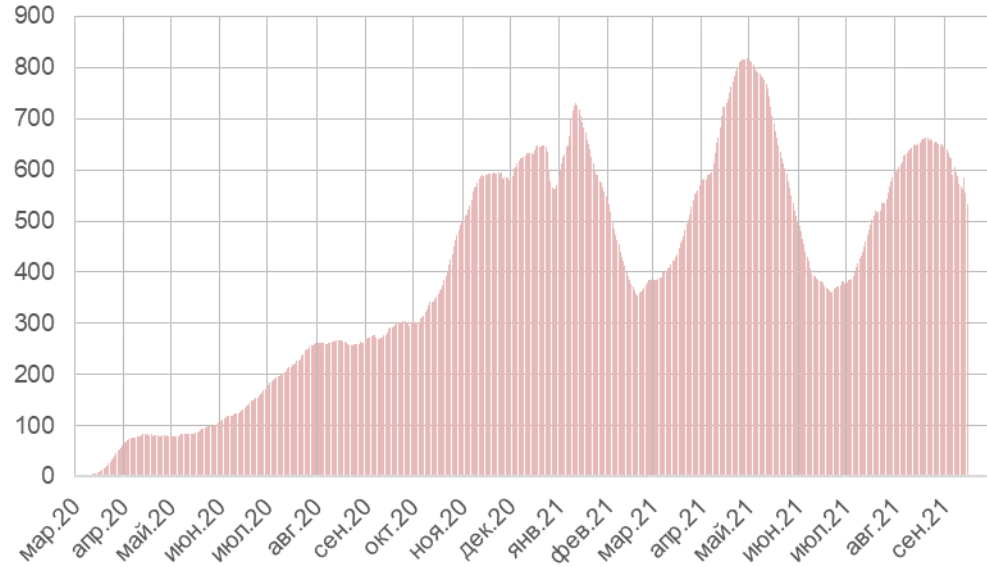


- В июле **ВВП** вырос на 0,1% м/м, но все еще остается на 2,1% ниже допандемийного уровня февраля 2020 года
- Основной вклад в рост внесло **промышленное производство** (+1,2% м/м), так как открылся ранее находящийся на техобслуживании участок добычи нефти. Рост в обработке прекратился
- **Строительство** продолжает снижаться четвертый месяц подряд (-1,6%)
- **Розничный товарооборот** снизился на 2,5% за счет меньших продаж топлива и продовольствия

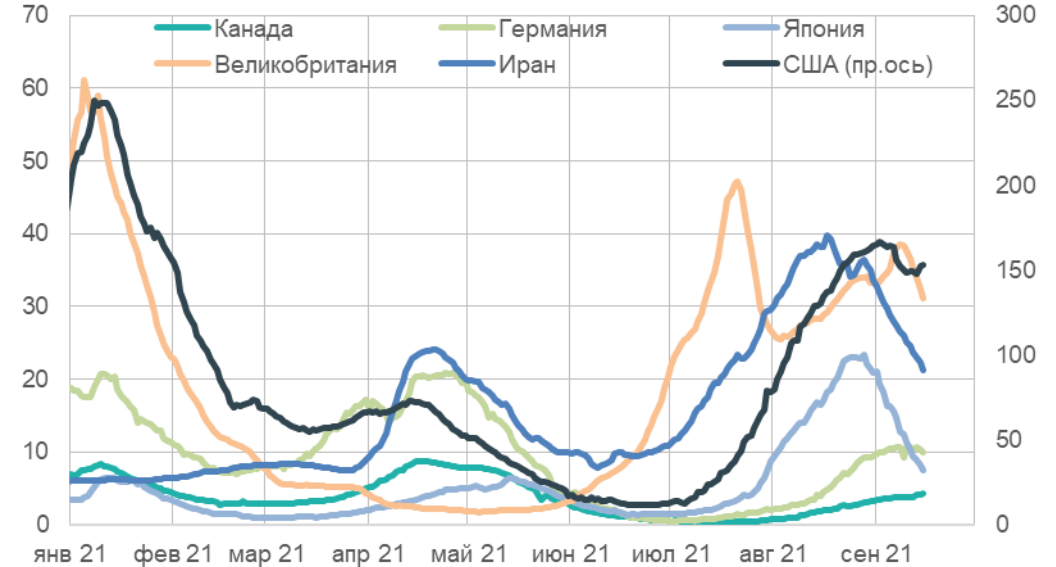
	% м/м	май	июнь	июль
ВВП		0,6	1,0	0,1
Промышленность		0,6	-0,7	1,2
Обработка		0,1	0,2	0,0
Строительство		-0,7	-1,3	-1,6
Розница		-1,6	0,2	-2,5

Пандемия COVID-19

Число новых случаев заражения по миру (среднее за 7 дней), тыс. чел.



Число новых случаев заражения по странам (среднее за 7 дней), тыс. чел.



Число новых случаев заражения в России, тыс. чел.

