



Мировая экономика и рынки

за неделю с 15 по 21 октября 2021

Основные выводы



Мировые рынки

На фоне хорошей корпоративной отчетности продолжают расти **фондовые индексы** в США. Наиболее сильно за неделю выросли **акции** техкомпаний (Tesla, Facebook, Adobe, Netflix, Nvidia, Apple). Аппетит к риску привел к снижению доллара к мировым **валютам**, что способствовало росту цен на **товарных рынках**. В условиях продолжающегося энергетического кризиса и низких запасов растут цены на нефть. Цены на газ в Европе остаются высокими из-за отказа «Газпрома» бронировать на ноябрь дополнительные мощности по транзиту газа через Украину. Цены на пшеницу выросли на фоне засухи в США



Россия

В октябре **инфляция** продолжила ускоряться. Основными драйверами выступают продукты питания. Из непродуктовых товаров начал ускоряться рост цен на отечественные автомобили и бензин



США

Первичные обращения за пособиями по безработице в середине октября продолжили снижаться. В сентябре объем **розничных продаж** неожиданно вырос на 0,7% (второй месяц роста), в т.ч. за счет товаров для отдыха и спорта, одежды. Выросли продажи в универмагах, на бензоколонках. **Промышленное производство** сократилось на 1,3% – продажи автомобилей в сентябре упали более чем на 7% из-за дефицита полупроводников, добыча снизилась на 2,3%. В сентябре объемы **начавшегося жилищного строительства** неожиданно снизились, а количество разрешений упало до годового минимума на фоне острой нехватки сырья и рабочей силы. **Продажи на вторичном рынке**, напротив, резко выросли при высоком спросе в ожидании роста ипотечных ставок



Соединенное Королевство

В сентябре рост **потребительских цен** замедлился до 0,3% м/м. В годовом выражении инфляция снизилась до 3,1% (3,2% месяцем ранее). Основной вклад в рост цен продолжили вносить следующие сферы: транспорт (+0,91 п.п.), жилищно-коммунальные услуги (+0,69 п.п.), рестораны и отели (+0,34 п.п.), отдых и культура (+0,31 п.п.)

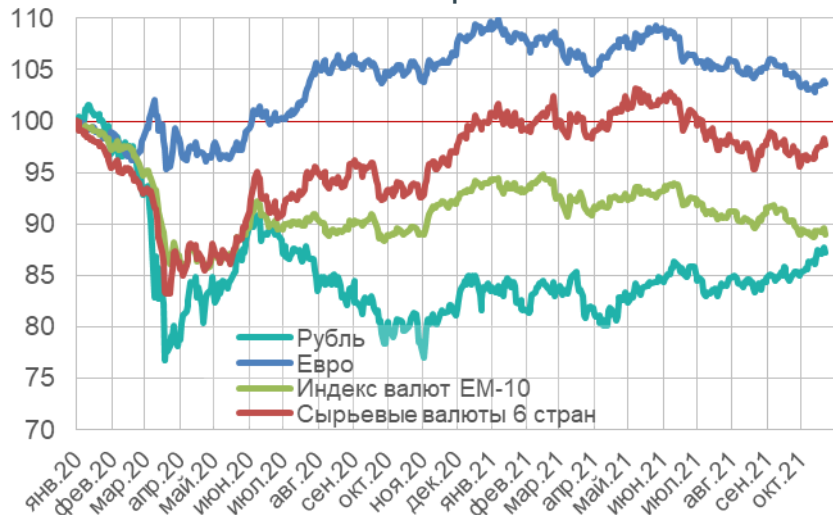


Китай

Экономика Китая продолжает охлаждаться – в 3 квартале 2021 года **ВВП** вырос на 4,9% г/г (минимальное значение за год) из-за недостатка электроснабжения в стране, перебоев в цепочках поставок, продолжающихся вспышек коронавируса, а также проблем в секторе недвижимости. В сентябре усилилось замедление **промышленного производства** (3,1% г/г) и **инвестиций** (7,3% г/г), в то время как показатель **розничного товарооборота** оказался выше ожиданий (4,4% г/г)

Мировые рынки

Валютные рынки



21.10. 2021	Δ за нед.
Индекс доллара	-0,2%
Евро	+0,2%
Развив. (EM)	-0,2%
Сырьевые	+0,4%
Рубль	+0,4%

Товарные рынки

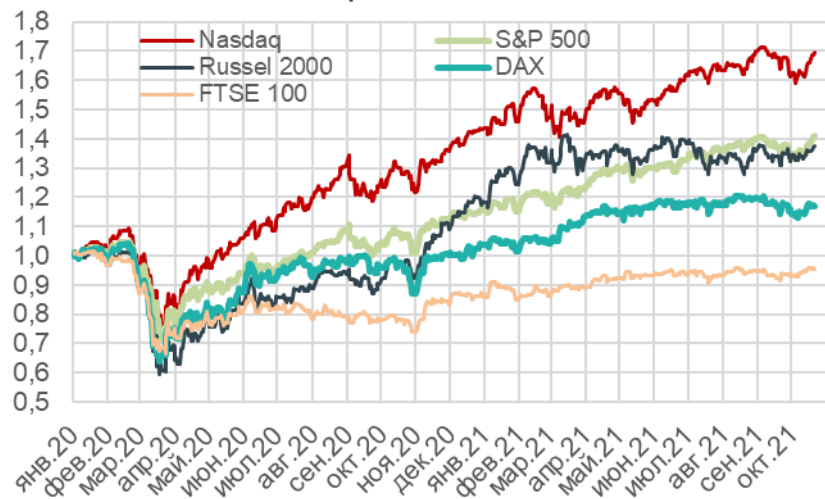


21.10. 2021	Δ за нед.
Тов. рынки*	-1,2%
Цвет. мет.	+0,5%
Нефть	+0,4%
Пшеница	+2,3%
Золото	-0,7%

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)

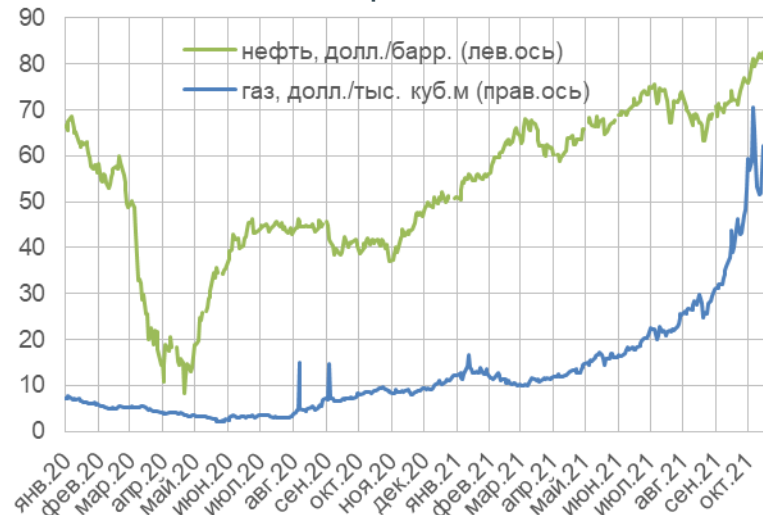
* Индекс товарных рынков – сводный товарный индекс Bloomberg

Ключевые фондовые индексы



21.10. 2021	Δ за нед.
S&P	+2,5%
NASDAQ	+2,6%
Russel 2000	+1,0%
DAX	+0,1%
FTSE 100	-0,2%
NIKKEI 225	+0,6%
SSEC	+1,0%

Нефть и газ



Нефть, \$ / барр.	
Посл. знач.	82
с 01.10	81
с 01.01	67
За 5 лет	59
Газ, \$ / тыс. м ³	
Посл. знач.	1110
с 01.10	1158
с 01.01	441
За 5 лет	237

Россия

Инфляция (% г/г)



В октябре **инфляция** продолжила ускоряться. Основными драйверами выступают продукты питания: мясо и птица, яйца, овощи и картофель, крупы, молочная продукция и хлебобулочные изделия. Из непродовольственных товаров начал ускоряться рост цен на отечественные автомобили и бензин

% г/г	июн.21	июл.21	авг.21	сен.21	18 окт.21
ИПЦ	6,5	6,5	6,7	7,4	7,8
Прод. товары	7,9	7,4	7,7	9,2	-
Непрод. товары	7,0	7,6	8,0	8,1	-
Услуги	4,0	3,8	3,8	4,2	-
Среднесуточный ИПЦ	0,023	0,010	0,005	0,020	0,035

США

Первичные обращения за пособиями по безработице в середине октября продолжили снижаться



	Заявки по безработице, млн чел.	
	первичные	вторичные
25.сен	0,36	2,7
02.окт	0,33	2,6
09.окт	0,30	2,5
16.окт	0,29	

В сентябре объем розничных продаж неожиданно вырос на 0,7% (второй месяц роста), в т.ч. за счет товаров для отдыха и спорта, одежды. Выросли продажи в универмагах, на бензоколонках. Пром. производство сократилось на 1,3% – продажи автомобилей в сентябре упали более чем на 7% из-за дефицита полупроводников, добыча снизилась на 2,3%



	Розница		Промышленность	
	% м/м	% г/г	% м/м	% г/г
июн.21	+0,9	+18,9	+0,5	+10,2
июл.21	-1,6	+15,3	+1,0	+6,9
авг.21	+0,9	+15,4	-0,1	+5,7
сен.21	+0,7	+14,0	-1,3	+4,6

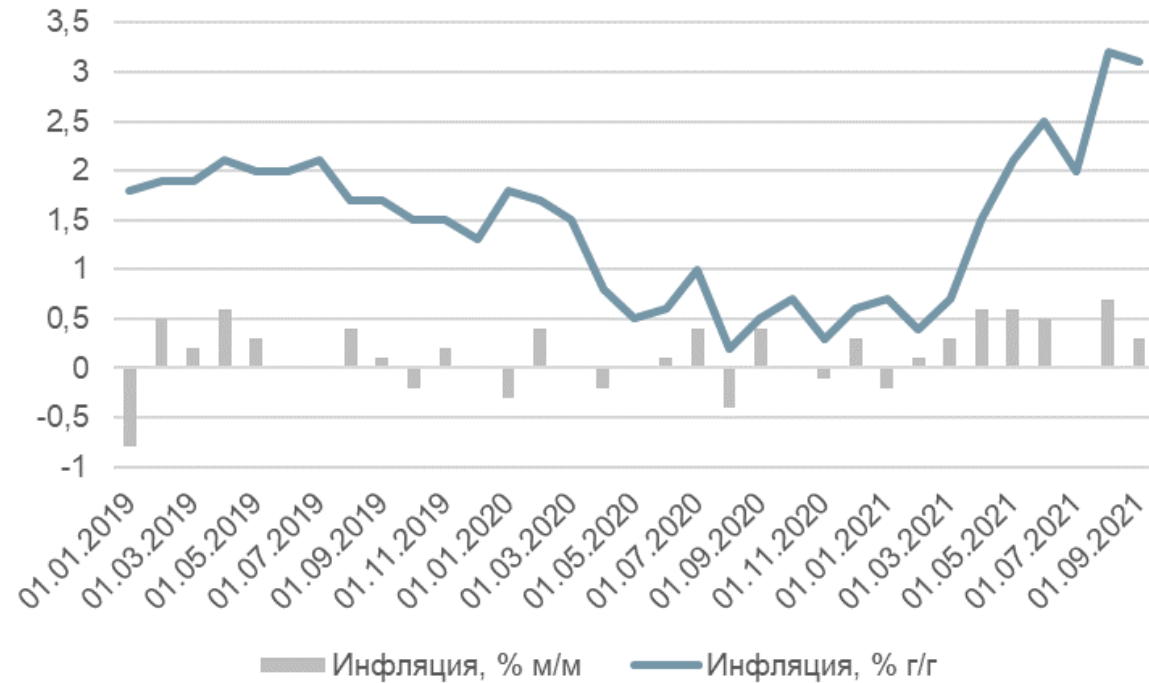
В сентябре объемы начавшегося жилищного строительства неожиданно снизились, а количество разрешений упало до годового минимума на фоне острой нехватки сырья и рабочей силы. Продажи на вторичном рынке, напротив, резко выросли при высоком спросе в ожидании роста ипотечных ставок



	Новое жилищное строительство		Вторичная продажа	
	% м/м	% г/г	% м/м	% г/г
июн.21	+4,0	+30,2	+1,6	+23,1
июл.21	-5,7	+4,3	+2,2	+1,7
авг.21	+1,2	+14,8	-2,0	-1,5
сен.21	-1,6	+7,4	+7,0	-2,3

Соединенное Королевство

Инфляция (% г/г)



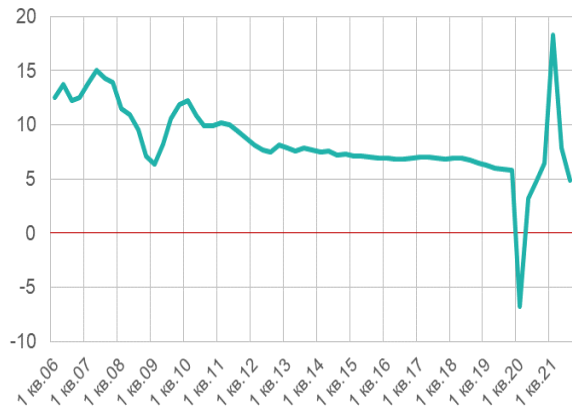
В сентябре рост **потребительских цен** замедлился до 0,3% м/м. В годовом выражении инфляция снизилась до 3,1% (3,2% месяцем ранее). Основной вклад в годовой рост цен продолжили вносить: транспорт (+0,9 п.п.), жилищно-коммунальные услуги (+0,7 п.п.), рестораны и отели (+0,34 п.п.), отдых и культура (+0,3 п.п.)

	% г/г	% м/м
июн.21	2,5	0,5
июл.21	2,0	0,0
авг.21	3,2	0,7
сен.21	3,1	0,3

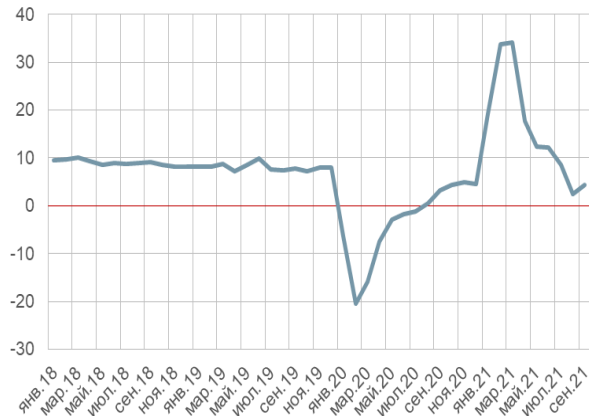
Китай

Экономика Китая продолжает охлаждаться – в 3 квартале 2021 года **ВВП** вырос на 4,9% г/г (минимальное значение за год) из-за недостатка электроснабжения в стране, перебоев в цепочках поставок, продолжающихся вспышек коронавируса, а также проблем в секторе недвижимости. В сентябре усилилось замедление **промышленного производства** (3,1% г/г) и **инвестиций** (7,3% г/г), в то время как показатель **розничного товарооборота** оказался выше ожиданий (4,4% г/г)

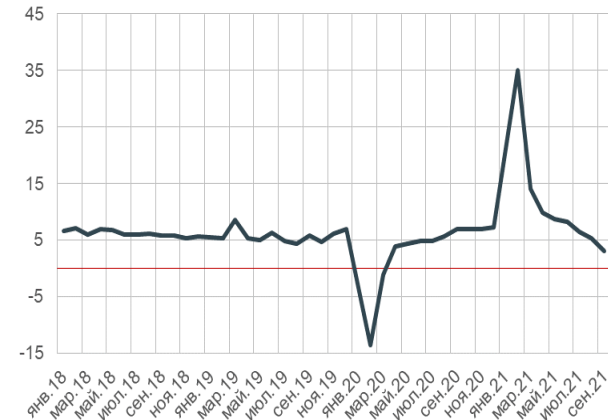
ВВП
(% г/г)



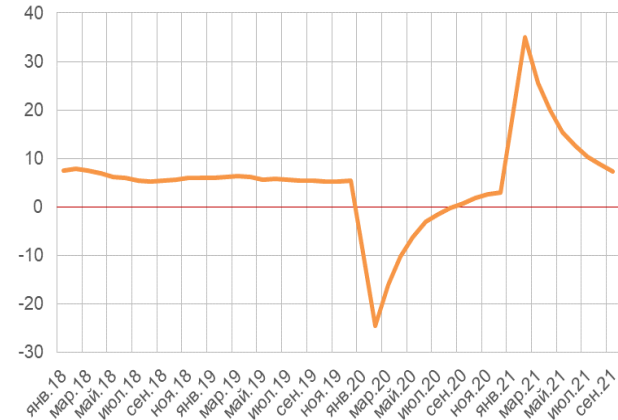
Розничный товарооборот (% г/г)



Промышленное производство (% г/г)



Инвестиции (% г/г накопл.)



	% г/г
4 кв.20	6,5
1 кв.21	18,3
2 кв.21	7,9
3 кв.21	4,9

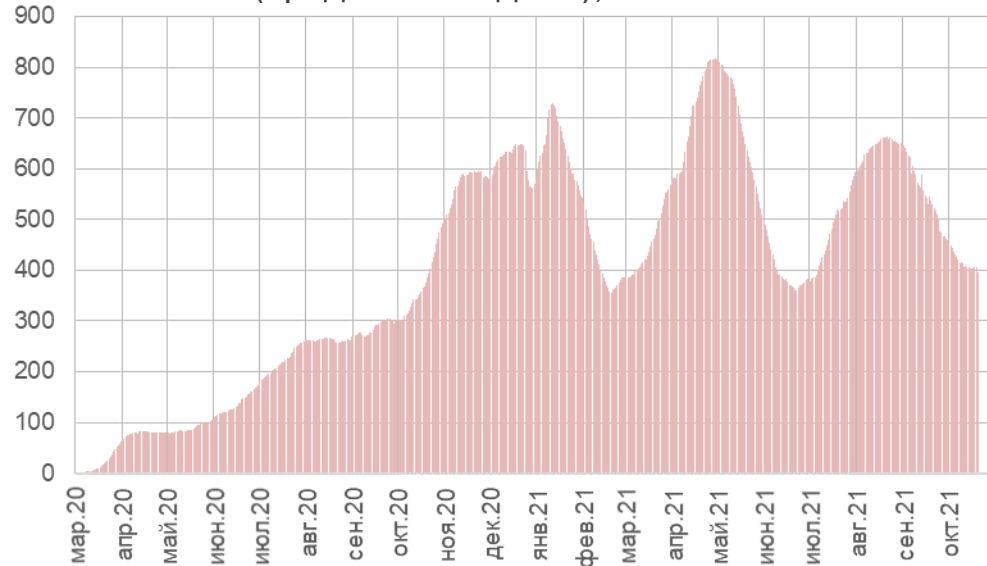
	% г/г
июн.21	12,1
июл.21	8,5
авг.21	2,5
сен.21	4,4

	% г/г
июн.21	8,3
июл.21	6,4
авг.21	5,3
сен.21	3,1

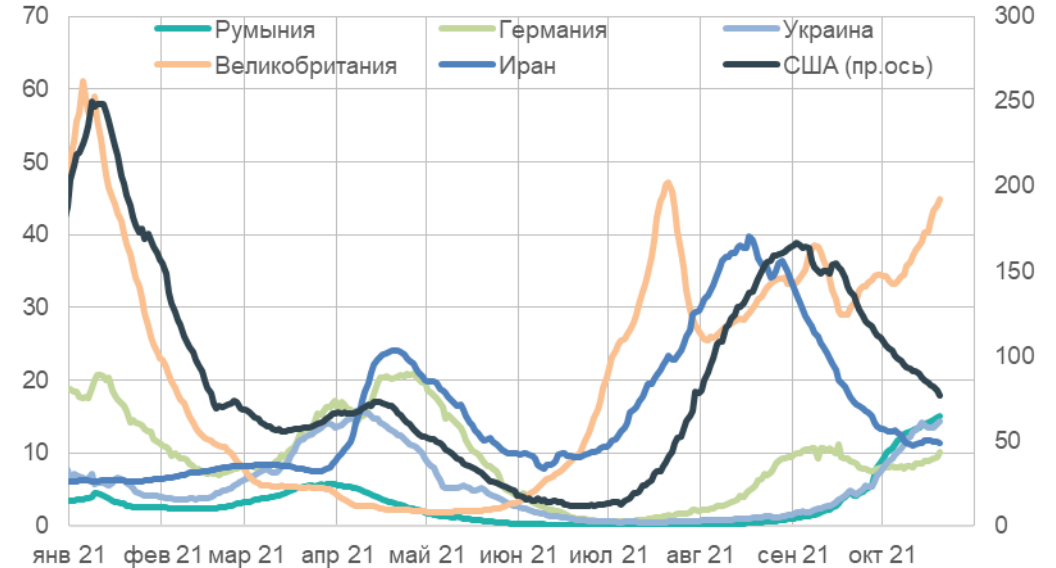
	% YTD
июн.21	12,6
июл.21	10,3
авг.21	8,9
сен.21	7,3

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.

