

Дайджест основных событий в мировой экономике, товарно-сырьевых и фондовых рынках за 6 марта 2020 г.

		Индекс на начало 2020 г.	Среднее за 2020 г.	Минимум индекса в 2020 г.	Максимум индекса в 2020 г.	Индекс на 6 мар	Изм. за день %
Фондовые Индексы США:							
1	Dow Jones	28538	28464	25409 (28.02)	29551 (12.02)	25865	-0,98%
2	Nasdaq	8973	9260	8566 (27.02)	9817 (19.02)	8576	-1,87%
3	S&P 500	3231	3253	2954 (28.02)	3386 (19.02)	2972	-1,71%
Фондовые Индексы Европы:							
4	FTSE (Великобритания)	7542	7360	6463 (06.03)	7675 (17.01)	6463	-3,62%
5	DAX (Германия)	13249	13195	11542 (06.03)	13789 (19.02)	11542	-3,37%
6	DJ Stoxx 600 (сводный Индекс)	416	415	367 (06.03)	434 (19.02)	367	-3,67%
Фондовые Индексы Азии:							
7	Nikkei (Япония)	23657	23223	20750 (06.03)	24084 (20.01)	20750	-2,72%
8	Hang Seng (Гонконг)	28190	27592	26130 (28.02)	29056 (17.01)	26147	-2,32%
9	Shanghai Composite (Китай)	3050	2995	2747 (03.02)	3116 (13.01)	3035	-1,21%
10	Kospi (Южная Корея)	2198	2172	1987 (28.02)	2267 (22.01)	2040	-2,16%

ФОНДОВЫЕ РЫНКИ

Индексы США продолжили падение из-за распространения коронавируса

Крупнейшие американские фондовые индексы завершили торги в пятницу в красной зоне, падение, которое было связано с распространением коронавируса, составило 1-3%.

Индекс Dow Jones Industrial Average (DJIA) опустился на 0,98%, индекс высокотехнологичных компаний NASDAQ — на 1,87%, индекс широкого рынка S&P 500 — также на 1,71%.

Трейдера активно покупают менее рискованные активы. Доказательство тому, что в ходе торгов доходность десятилетних US Treasuries в очередной раз опускалась на 20,5 базисных пункта,

или на 22,18% к уровню предыдущего закрытия в 0,925%, до 0,72%. Доходность тридцатилетних US Treasuries уменьшалась на 30 базисных пунктов, до 1,27%.

При этом, торги на 30-летние бонды американского правительства в течение сессии останавливались четыре раза из-за высокого спроса.

Инвесторы обратили внимание на ситуацию с распространением коронавируса. Число заболевших продолжает расти с каждым днем и, по последним данным South China Morning Post, общее число заболевших в мире превысило 100 тыс. Штат Калифорния ввел режим чрезвычайной ситуации, что оказывает давление на американские биржи.

Биржи Европы закрылись снижением на резком росте числа заболевших

Основные европейские фондовые индексы в пятницу завершили торги снижением на 3-4% на фоне быстрого темпа распространения коронавируса в мире.

По итогам торгов британский индекс FTSE 100 уменьшился на 3,62%, французский CAC 40 — на 4,14%, немецкий индекс DAX — на 3,37%, сводный индекс Еврозоны на 3,67%. Итальянский FTSE MIB снизился на 3,55%.

Опасения вокруг коронавируса усиливаются на фоне роста числа зараженных в Европе. По последним данным ВОЗ, общее число заболевших в мире превысило 98 тыс. В Италии число заболевших составляет 3,8 тыс., в Германии и Франции — более 400 в каждой стране.

Биржи АТР закрылись в минусе на обострении опасений вокруг коронавируса

Основные фондовые рынки Азиатско-Тихоокеанского региона (АТР) в пятницу закрылись снижением в среднем на 1-2% на обострении опасений, связанных с распространением коронавируса.

Индекс Шанхайской фондовой биржи Shanghai Composite опустился на 1,21%, индекс Шэньчжэньской биржи Shenzhen Composite — на 0,74%, гонконгский Hang Seng Index — на 2,32%. Японский индекс Nikkei 225 упал на 2,72%, южнокорейский KOSPI — на 2,16%, австралийский S&P/ASX 200 — на 2,81%.

Трейдерам беспокоит, что число случаев заражения коронавирусом в мире ежедневно растет. По данным ВОЗ, общее число заболевших в мире превысило 98 тыс. Хотя правительства и центральные банки принимают меры экономической поддержки, быстрое распространение коронавируса создает нагрузку на мировую экономику. Некоторые эксперты уже говорят об угрозе рецессии.

МИРОВАЯ ЭКОНОМИКА

Вспышка коронавируса обойдется мировой торговле в 320 млрд долл. ежеквартально

Торговая война между США и Китаем замедлила темпы роста мировой торговли в 2019 г. до самого низкого уровня с 2009 г. — до 1,2% в натуральном выражении, а в нынешнем году основным торговым барьером станет вспышка коронавируса, говорится в отчете Euler Hermes — самой крупной в мире компании, специализирующейся на страховании экспортных кредитов.

Согласно расчетам компании, текущие меры по сдерживанию в ответ на вспышку Covid-19 уже эквивалентны 0,7% дополнительных тарифов на товары, что доводит средний уровень мировых тарифов до 6,5% в конце I квартала 2020 г.

Другими словами, за один квартал мировая торговля уже пострадала эквивалентно годовой торговой войны между США и Китаем в 2019 г.

Согласно оценкам Euler Hermes убытки для торговли товарами и услугами могут составить 320 млрд долл. за квартал. Таким образом, потери за каждый квартал в 2020 году сопоставимы с годовым воздействием торгового спора между США и Китаем на мировые тарифы в 2019 г.

В страховой компании ожидают, что возобновление деловой активности будет постепенным в марте и апреле и достигнет максимального уровня к концу мая.

Убытки для экспорта должны составить в общей сложности 161 млрд долл., так как к концу апреля спрос со стороны Китая и Европы окажет значительное влияние.

Потрясение для торговли уже отмечается в ранних торговых индикаторах, которые сигнализируют о спаде торговли в натуральном выражении как в I квартале (*снижение на 2,5% в квартальном исчислении*), так и во II квартале (*снижение на 1%*) в 2020 г.

Расчеты страховой компании в отношении услуг указывают на значительное сокращение туристов как въезжающих, так и выезжающих из Китая, Италии и, в более широком смысле, в Европу. Кроме того, отмечается значительное снижение транспортных услуг.

Ожидается, что возврат к нормальным уровням активности будет очень постепенным, что приведет к глобальным убыткам для экспорта до 125 млрд долл. в сфере туризма и 33 млрд долл. в транспортной отрасли.

После небольшого отскока на 1,6% в IV квартале 2019 г. в Euler Hermes ожидают, что мировая торговля сократится в годовом исчислении на 2,5% в I квартале и, безусловно, останется отрицательной во II квартале.

Коронавирус продолжит тормозить мировой экономический рост и во II квартале

Распространение коронавируса будет продолжать оказывать негативное влияние на экономический рост в течение как минимум всей первой половины текущего года и привести к рецессии в отдельных странах, говорится в отчете международного рейтингового агентства Moody's.

Как отметили в агентстве, глобальное распространение коронавируса приводит к одновременным шокам спроса и предложения. Ожидается, что эти потрясения существенно замедлят экономическую активность, особенно в первой половине текущего года.

В своем докладе Moody's, помимо прочего, отмечает рост риска глобальной рецессии. Чем дольше вспышка коронавируса будет влиять на экономическую активность, тем больше будет шок спроса, что приведет к рецессии, поясняет оно этот механизм. В частности, устойчивое снижение потребления в сочетании с длительным закрытием предприятий повредит доходам и приведет к увольнениям. Такие условия могут в конечном итоге подпитывать самоподдерживающуюся рецессионную динамику.

Так, экономика Италии может впасть в состоянии рецессии, поскольку масштабное закрытие предприятий и ограничения на передвижение в некоторых её районах из-за быстрого распространения коронавируса окажут значительное влияние на экономику, также отмечается в докладе.

Агентство, в связи с этим понизило и свой прогноз роста ВВП Китая на 2020 г. — до 4,8% с предыдущей оценки в 5,2%, США — до 1,5% с 1,7%. А рост экономики стран «Большой двадцатки» (G20) по итогам текущего года, как ожидает Moody's, составит 2,1%.

Вместе с этим агентство считает, что смягчение фискальной и монетарной политики могут помочь сократить ущерб. В частности, вторичное решение Федеральной резервной системы (ФРС) США снизить учётную ставку на 50 базисных пунктов и объявления Европейского центрального банка и Центробанка Японии об обеспечении поддержки со стороны правительств ограничат волатильность мирового финансового рынка, полагают в Moody's.

Дефицит торгового баланса США в январе сократился сильнее прогноза

Дефицит торгового баланса США в январе уменьшился на 3,3 млрд долл., или на 6,8% по сравнению с показателем декабря, до 45,3 млрд долл.

Аналитики ожидали, что дефицит торгового баланса в отчетном месяце сократился лишь до 46,1 млрд долл. Значение за декабрь было пересмотрено до 48,6 млрд долл. с первоначальных 48,9 млрд долл.

В том числе, дефицит внешней торговли товарами США в январе сократился по отношению к декабрю на 2,6 млрд долл. — до 67 млрд., а профицит по статье услуг увеличился на 0,6 млрд долл., до 21,7 млрд долл.

Общий объем экспорта из США в январе составил 208,6 млрд долл., что на 0,9 млрд долл. меньше показателя декабря, а импорт за месяц составил 253,9 млрд долл., уменьшившись на 4,2 млрд в месячном выражении.

Экспорт Китая за январь и февраль снизился на 17,2%, импорт на 4%

Экспорт Китая на фоне эпидемии коронавируса за январь и февраль этого года упал на 17,2%, а импорт — на 4% по сравнению с показателями аналогичного периода 2019 г., свидетельствуют данные главного таможенного управления КНР.

Общий товарооборот Китая за первые два месяца года в долларовом эквиваленте упал на 11% и составил 519,9 млрд долл. Экспорт составил 292,4 млрд долл., а импорт – 299,5 млрд долл.

По итогам прошлого года внешнеторговый оборот Китая в долларовом эквиваленте упал на 1% и составил 4,57 трлн долл. Экспорт — 2,49 трлн долл., а импорт – 2,07 трлн долл. Положительное сальдо внешнеторгового оборота Китая за 2019 г. составило 421,5 млрд долл.

Коронавирус привел к сокращению таможенных платежей на 1 млрд руб. в день

Потери бюджета от сокращения таможенных платежей из-за снижения товарооборота между Россией и Китаем достигли 1 млрд руб. в день, но план по перечислениям на 2020 г. остается прежним, поскольку ослабление рубля частично увеличивает объем перечислений.

ФТС в феврале перечислила в бюджет 365,5 млрд руб., что на 16,9% меньше, чем в феврале 2019 г. (439,61 млрд руб.).

В январе-феврале ФТС перечислила в бюджет 722,3 млрд руб., что на 16,1% меньше, чем в январе-феврале 2019 г. (860,6 млрд руб.).

План ФТС по перечислениям в бюджет на 2020 г. составляет 5,343 млрд руб.

В 2019 г. служба перечислила в бюджет 5,7 трлн руб., что на 5,5% меньше, чем в 2018 г. (6,063 трлн руб.), но на 25,2% больше, чем в 2017 г. (4,6 трлн руб.).

Международные резервы РФ в феврале выросли

Международные резервы РФ по состоянию на 1 марта составили 570,381 млрд долл. против 562,306 млрд долл. на 1 февраля, сообщил Банк России.

Таким образом, за февраль резервы выросли на 8,075 млрд долл., или на 1,4%.

Международные (золотовалютные) резервы РФ представляют собой высоколиквидные иностранные активы, имеющиеся в распоряжении Банка России и правительства РФ. Резервы состоят из монетарного золота, специальных прав заимствования (СДР), резервной позиции в МВФ и средств в иностранной валюте.

Международные резервы РФ за 2019 г. выросли на 18,3% и на 1 января текущего года составляли 554,4 млрд долл. Исторического максимума резервы достигали в начале августа 2008 г. — 598 млрд долл.

Заказы промпредприятий Германии восстановились в январе

Промышленные предприятия Германии зафиксировали восстановление спроса в январе, до того, как вспышка коронавируса подорвала глобальную деловую активность.

В январе заказы промпредприятий выросли на 5,5% относительно предыдущего месяца, максимальными темпами более чем за пять лет, что служит позитивным сигналом после длительного спада в производственном секторе. В декабре было зафиксировано сокращение заказов на 2,1%.

Внутренние заказы в январе упали на 1,3% по сравнению с предыдущим месяцем, в то время как иностранные заказы выросли на 10,5%. Заказы из стран еврозоны подскочили на 15,1%, из других стран — на 7,8%.

В годовом выражении объем заказов промпредприятий Германии в январе сократился на 1,4%.

Между тем, распространение вируса Covid-19 по всему миру привело к сбоям в цепочках поставок, создав угрозу для экономики.

В конце февраля глава Центробанка Германии Йенс Вайдман заявил, что темпы роста крупнейшей экономики Европы в 2020 г. могут оказаться ниже ранее ухудшенных оценок из-за распространения

коронавируса. В декабре Бундесбанк снизил прогноз роста реального ВВП на 2020 г. до 0,6%.

ЭНЕРГОНОСИТЕЛИ

В 2025 г. США перегонят Россию по добыче нефти и газа

Международное энергетическое агентство (МЭА) прогнозирует, что к 2025 г. объем добычи сланцевой нефти и газа в США превысит общую нефтегазодобычу в России.

По словам главы МЭА Фатиха Бироля, Соединенные Штаты остаются краеугольным камнем мировой энергетической безопасности.

Несмотря на то, что хотя рост добычи углеводородов в США замедляется, на Соединенные Штаты, по прогнозам до 2030 г., по-прежнему будет приходиться 85% прироста мировой нефтедобычи и 30% прироста добычи газа.

Рост добычи нефти в Соединенных Штатах снизит долю стран ОПЕК и России в мировом нефтепроизводстве с 55% в середине 2000 г. до 47% в 2030 г. Таким образом, усилия по регулированию условий на рынке нефти могут столкнуться с серьезными сдерживающими факторами.

Говоря о добыче газа, глава МЭА подчеркнул, что рост добычи сланцевого газа в США уже трансформировал мировой рынок СПГ, что способствовало переходу с угля на газ в мировой электроэнергетике. Такой переход, в свою очередь, привел к снижению атмосферных выбросов. Кроме того, в Европе растущий импорт сжиженного газа из США привел к снижению цен на этот энергоноситель, и в результате европейцы смогли сэкономить порядка 8 млрд долл. в год. Причем экономия произошла за счет снижения цен и объемов поставок газа из России.

Как сообщалось, мировые цены на СПГ упали до 10-летнего минимума. Отраслевые эксперты прогнозируют, что «медвежий» цикл на газовом рынке продлится до 2021 г.

Переговоры ОПЕК+ завершены, консенсус не достигнут

Переговоры стран ОПЕК+ о необходимости дополнительного сокращения добычи нефти альянсом в условиях негативного влияния на рынок вспышки коронавируса завершены, консенсус не достигнут.

Как стало известно, Россия так и не согласилась с предложением дополнительно сократить добычу. При этом источник в российской делегации сказал, что Россия продолжает считать достаточным продление сделки на нынешних условиях на второй квартал и мониторинг ситуации.

Как заявил министр энергетики Ирана Бижан Зангане, страны ОПЕК не будут принимать решений о сокращении добычи нефти без России.

По его словам, Россия соглашалась продлить сделку ОПЕК+ с текущими условиями, но другие посчитали это недостаточным.

Теперь странам ОПЕК+ нужно договориться о сокращении добычи нефти, новую встречу можно провести в ближайшие недели.

Делегация Омана сказала, что ОПЕК+ не имеет на данный момент «плана Б» после провала переговоров в пятницу.

Министр энергетики РФ Александр Новак подтвердил тот факт, что ОПЕК+ решил отменить ограничение добычи нефти, поскольку не было консенсуса всех 24 стран по сегодняшней ситуации на рынке.

Что касается сокращения, Новак выразил мнение, что с учетом принятого решения с 1 апреля этого года у РФ и ни у кого из стран, входящих в ОПЕК, и не-ОПЕК нет обязательств по сокращению.

Дата новой встречи ОПЕК+ пока неизвестно.

Наращивание добычи нефти Россией теперь зависит от планов российских компаний, но Минэнерго РФ пока не обсуждало с ними такой вариант.

Встречи с нефтяными компаниями Минэнерго РФ не планирует, просто соберет данные по их планам добычи после снятия ограничений.

Как констатировал министр, что касается падения цены нефти в связи с решением ОПЕК+, то говорить за рынок сложно — очень много спекулятивных факторов.

При этом он подчеркнул, что все годы сотрудничества ОПЕК+ были позитивными для рынка и взаимодействия стран.

МЕТАЛЛУРГИЯ

Рынок свинца завершил 2019 г. с дефицитом

По данным World Bureau of Metal Statistics (WBMS), в 2019 г. мировое производство рафинированного свинца из первичных и вторичных источников возросло на 6% по сравнению с предыдущим годом и составило 12,4 млн т.

При этом потребление прибавило 6,6% до 12,7 млн т. Таким образом, баланс на рынке свинца второй год подряд оказался сведен с дефицитом. Его размер немного увеличился по сравнению с 243 тыс. т в 2018 г. до 329 тыс. т.

Расширение спроса на свинец произошло исключительно благодаря КНР. По оценкам WBMS, в 2019 г. видимое потребление металла в стране достигло 5,9 млн т., что на 13% превысило показатель предыдущего года. Во всех остальных странах мира спрос увеличился только на 1,6% до 6,8 млн т.

МАШИНОСТРОЕНИЕ

Минпромторг пока не видит трагедии для российской промышленности из-за коронавируса

Нарушение товарно-производственных и логистических цепочек с Китаем на фоне эпидемии коронавируса пока не привело к драматическим последствиям для российской промышленности, но власти продолжают следить за ситуацией. Об этом заявил глава Минпромторга РФ Денис Мантуров, а среди отраслей, которые существенно зависят от поставок из Китая, он, в частности, назвал автопром.

По словам министра, в отраслевом разрезе ведется работа с компаниями относительно тех проблем и задержек, которые возникают в связи с ограничением производства в Китае. Мерами могут быть поиск альтернативы.

По его словам, есть отрасли, где легким движением переключиться на альтернативного поставщика очень сложно – например, если требуется сертификация компонентов и запчастей. Но пока такой трагической ситуации не предвидится, но ведется мониторинг ситуации по каждой отрасли, для того чтобы не возникло никаких чрезвычайных ситуаций.

СЕЛЬХОЗПРОДУКЦИЯ

Казахстан запретил ввоз китайских фруктов

По данным пресс-службы Минсельхоза Казахстана, 2 марта вступил в силу запрет на импорт цитрусовых, семечковых и косточковых культур из Китайской Народной Республики.

Решение о введении данной меры было принято на основании многократного выявления наличия подкарантинных продуктов среди объектов, импортируемых из соседней страны.

На основании положений Международного стандарта по фитосанитарным мерам Казахстанская сторона отправила в Главное таможенное управление Китая уведомления об обнаружении фактов неоднократных нарушений карантинных фитосанитарных требований при ввозе подкарантинных объектов.

После рассмотрения уведомлений Китай ввел усиленные меры реагирования. В результате действий Карантинной службы страны выяснилось, что причиной возникновения нарушений стало отсутствие профилактических мер в отношении подкарантинных продуктов в отдельных фруктовых садах страны.

FAO обнародовала первый прогноз мирового производства пшеницы в 2020 г.

Эксперты FAO в своем мартовском отчете обнародовали первые прогнозы организации относительно мирового производства пшеницы в 2020 г.

В частности, аналитики ожидают, что валовой сбор зерновой в мире т.г. может составить 763 млн т., что в целом будет соответствовать показателю годом ранее. При этом рост урожая ожидается в Австралии – до 21 млн т. против 15,2 млн т. в 2019 г., Канаде – до 34 (32,3) млн т., Индии – до 106 (103,6) млн т., РФ – до 80 (74,3) млн т. и Турции – до 20 (19) млн т., тогда как снижение данного показателя может произойти в ЕС – до 145 (156,3) млн т., Украине – до 26 (28,3) млн т. и США – до 50 (52,3) млн т.

Оценивая объемы мировой торговли зерновыми культурами, эксперты прогнозируют, что в 2019/20 МГ они могут достигнуть 420 млн т. – второго по величине показателя за всю историю наблюдений, превысив при этом на 9,5 млн т. (на 2,3%) показатель предыдущего сезона. При этом, прогноз объемов торговли фуражными зерновыми по итогам текущего МГ был повышен до почти 201 млн т., что 2,4 млн т. превышает результат прошлого сезона. Также ожидается, что порядка 167 млн т. из прогнозируемого объема составит кукуруза.