

Индикаторы рынка

	%1D	%1W	%YTD
Валютные курсы			
USD/RUB	93,47 +0,3% ▲	-0,3% ▼	+3,4% ▲
EUR/RUB	99,30 -0,1% ▼	-0,5% ▼	-0,3% ▼
CNY/RUB	12,85 +0,1% ▲	-0,3% ▼	+1,9% ▲
Долговой рынок			
RUONIA, %г.	15,73% +1 бп ▲	0 бп ●	+46 бп ▲
ОФЗ-ИН, %г.	5,59% -1 бп ▼	-4 бп ▼	+139 бп ▲
ОФЗ 10Y, %г.	13,41% -1 бп ▼	-19 бп ▼	+148 бп ▲
UST 10Y, %г.	4,62% 0 бп ●	-1 бп ▼	+74 бп ▲
Фондовые индексы			
iMOEX, пт.	3 479,2 +0,2% ▲	+0,2% ▲	+12,3% ▲
PTC, пт.	1 174,2 +0,0% ▲	+0,6% ▲	+8,4% ▲
S&P 500, пт.	5 010,6 +0,9% ▲	-1,0% ▼	+5,0% ▲
MSCI EM, пт.	1 011,8 +0,8% ▲	-1,8% ▼	-1,2% ▼
Товарный рынок			
Brent, \$/барр.	87,2 -0,2% ▼	-3,6% ▼	+13,1% ▲
Золото, \$/унц.	2 361,5 -0,9% ▼	+0,6% ▲	+14,5% ▲

Источник данных: Cbonds, Банк России
23.04.2024

Прогноз макропоказателей России

	Апрель	2 кв. '24	3 кв. '24
Ключевая ст., %г.	16,0-17,0%	14,0-17,0%	13,0-17,0%
Инфляция, %г/г	7,3-8,2%	7,2-8,3%	6,2-7,4%
USD/RUB	90-96	91-98	92-100
EUR/RUB	97-106	98-108	99-110
CNY/RUB	12,4-13,3	12,5-13,5	12,6-13,7

Важные события дня

- ЕС: производственный индекс НСОВ PMI в апреле – 11:00 МСК
Прогноз: 46,5 п.; Предыдущий: 46,1 п.
- ЕС: индекс НСОВ PMI в сфере услуг в апреле – 11:00 МСК
Прогноз: 51,8 п.; Предыдущий: 51,9 п.
- США: производственный индекс S&P Global PMI в апреле – 16:45 МСК
Прогноз: 52,0 п.; Предыдущий: 51,9 п.
- США: индекс S&P Global PMI в сфере услуг в апреле – 16:45 МСК
Прогноз: 52,0 п.; Предыдущий: 51,7 п.
- США: продажи на первичном рынке недвижимости в марте – 17:00 МСК
Прогноз: 1,1% м/м; Предыдущий: -0,3% м/м

Григорьев Виктор, БСПБ
research@bspb.ru

В центре внимания

На глобальном рынке в понедельник заметно усилился спрос на рискованные активы. Такая динамика наблюдалась в первую очередь в рамках коррекции, а принципиально значимых для инвесторов событий вчера не было. **Банк Китая, как и ожидалось, не стал пока дополнительно смягчать свою монетарную политику**, оставив ставки LPR на один год и на пять лет у прежних уровней. Вчерашняя статистика указала на рост индекса потребительской уверенности в еврозоне лишь на 0,2 п. до -14,7 п. (прогноз 14,0 п.), а также на **увеличение индекса национальной активности ФРБ Чикаго до максимума с ноября (см. развернутый комментарий)**. На российском рынке вчерашний день отметился лишь рядом корпоративных новостей.

Сегодня **в центре внимания инвесторов будет публикация апрельских индексов деловой активности** в США и в еврозоне. Данные не только дадут оперативные сигналы о состоянии экономического роста, но и прояснят ситуацию с ценовым давлением и занятостью – такие оценки будут важными в преддверии заседания ФРС на следующей неделе. В США сегодня также выйдут данные о продажах на первичном рынке недвижимости. В России вторник отметится анонсом параметров завтрашних аукционов ОФЗ – последних перед заседанием ЦБ РФ.

Нефть и рубль

Вчера нефтяные цены падали, но по итогам дня они снизились лишь умеренно. Инвесторы пребывают в ожидании дальнейших геополитических новостей. Сегодня фьючерсы Brent торгуются у \$87,2/барр. Во вторник вечером выйдут традиционные недельные оценки по запасам от API, но для котировок более важной может быть публикация индексов деловой активности в ряде стран. Если они заметно усилят опасения более слабого спроса на черное золото, котировки могут вновь упасть к \$86/барр.

Рубль в понедельник умеренно слабел. Объемы торгов снизились относительно пятницы, что может свидетельствовать о сокращении продаж валюты экспортерами и не играть на стороне рубля. Сегодня курс USDRUB находится у 93,3 руб./\$. Другие курсы валют EM с утра двигаются разнонаправленно. Этим утром в СМИ появились сообщения, подтверждающие намерения продлить текущие меры валютного контроля. Такие новости не должны принципиально удивить рынок, и для динамики курса важными будут конкретные параметры и условия продления мер валютного контроля. Если они будут заметно смягчены, курс USDRUB может возобновить рост в сторону 95 руб./\$.

Индекс национальной активности ФРБ Чикаго

Вчера Федеральный резервный банк Чикаго опубликовал мартовские данные, указавшие на рост индекса национальной активности на 0,06 п. до 0,15 п. (прогноз 0,09 п.), максимума с ноября. Значения выше нуля означают рост американской экономики выше исторических уровней. Составляющие показателя свидетельствовали о заметном улучшении ситуации с занятостью, но рост производства несколько замедлился. Такая статистика является еще одним сигналом о все еще «горячей» экономике США даже при высоких ставках ФРС – это не располагает к смягчению риторики регулятора.

График. Индекс национальной активности ФРБ Чикаго



Источник данных: ФРБ Чикаго

График 1. Динамика цен на нефть

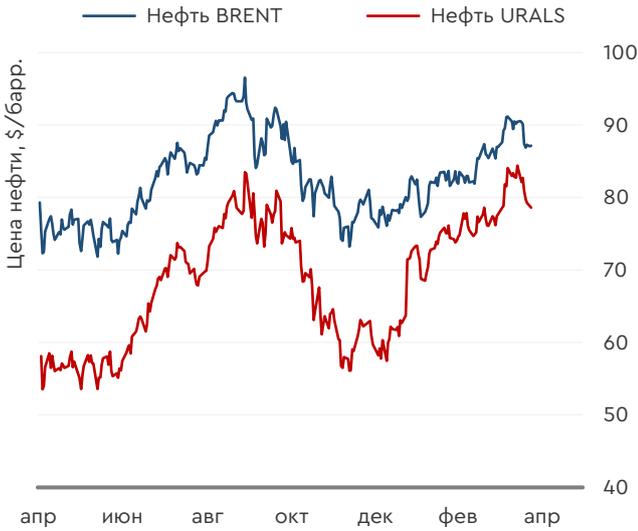


График 2. Динамика доллара США и евро к рублю



График 3. Карта рынка ОФЗ

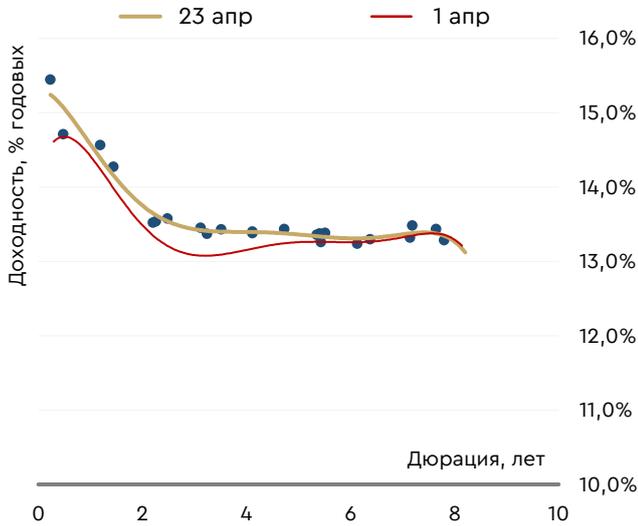


График 4. Динамика фондовых индексов

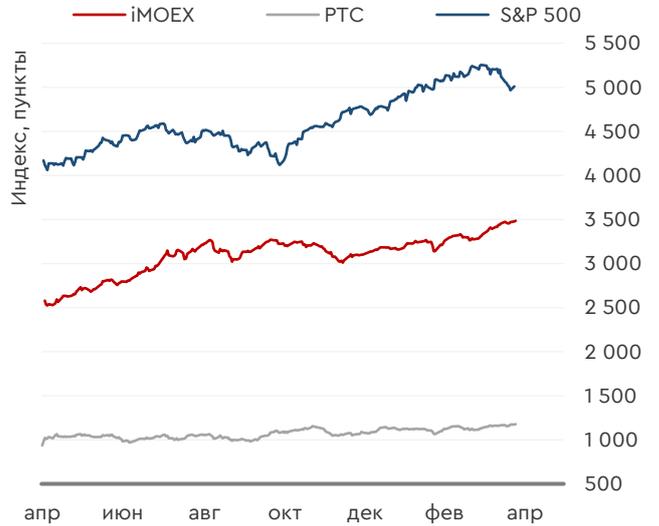


График 5. Прогноз годовой инфляции



График 6. Прогноз ключевой ставки Банка России



Источник данных: БСПБ, Cbonds, 23.04.2024



КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

ПАО «Банк «Санкт-Петербург»
195112, Санкт-Петербург, Малоохтинский пр. д.64. лит. А

www.bspb.ru

8 (800) 222-50-50, 8 (812) 329-50-50

Представленный информационно-аналитический материал (далее и по тексту также – «Материал») подготовлен ПАО «Банк «Санкт - Петербург» (далее и по тексту также «Банк»).

Обращаем Ваше внимание на следующие существенные условия, факты и обстоятельства в связи с Материалом.

Материал, как полностью, так и частично, носит исключительно информационный характер.

Банк, а равно как и его работник и/или уполномоченный представитель, любым образом предоставляя Материал лицу или лицам (далее и по тексту также «Потребитель Материала»), включая лиц, самостоятельно ознакомившихся с Материалом или получивших любым образом информацию из Материала или связанную с Материалом, не оказывает Потребителю Материала какого-либо инвестиционного консультирования и/или не предоставляет индивидуальных инвестиционных рекомендаций. В случае принятия решения о заключении какой-либо сделки/договора, такое решение принимается Потребителем Материала, не полагаясь на Материал как на индивидуальную инвестиционную рекомендацию, а исключительно самостоятельно и/или с привлечением сторонних (третьих) лиц, не связанных с Банком и не являющихся работниками Банка.

Настоящий Материал ни в какой мере: 1) не является рекламой; 2) не носит характер любой оферты (предложения); 3) не имеет в качестве основной цели продвижение каких-либо объектов в виде ценных бумаг и/или производных финансовых инструментов, и/или финансовых услуг, в том числе объектов, информация о которых приведена или содержится любым образом в Материале (далее и по тексту также – «Объект» или «Объекты»); 4) не содержит какого-либо обещания выплат и/или доходов; 5) не включает любых гарантий или обещаний относительно прогнозов или результатов; 6) не направлен на побуждение приобретать, продавать, обменивать или совершать какие-либо сделки с одним или несколькими Объектами; 7) должен рассматриваться исключительно в качестве информации или частного мнения и не может являться основанием для предъявления требований к Банку, включая его органы и работников, а также к третьим лицам, включая тех, информация о которых тем или иным образом имеется в Материале.

Вся информация и сведения, содержащиеся в Материале, получены Банком из открытых публичных источников, которые Банк, по своему усмотрению, рассматривает в качестве достоверных, актуальных и точных, а также не составляющих коммерческую или иную охраняемую тайну. Несмотря ни на что, проверка информации не проводилась и Банк, включая его органы и работников, не делают никаких заявлений и не дают никаких гарантий ни в прямой, ни в косвенной форме относительно достоверности, актуальности или точности Материала и информации. Банк, включая его органы и работников, не несет ответственность за действия (бездействия) Потребителя Материала, любых третьих лиц, а также за любые убытки и/или за любой ущерб, возникший или могущий возникнуть в связи с любым использованием Материала или информации и/или сведений, размещенных в Материале или связанных с ним дополнительных сведениях и данных, а также за неточность или отсутствие какой-либо информации или сведений как в самом Материале, так и в прочих связанных с ним сведений и данных.

Любая приведенная в Материале информация может измениться, быть изменена и/или дополнена Банком в любое время без предварительного уведомления Потребителя Материала или третьих лиц. Вместе с тем, Банк не имеет каких-либо обязательств по внесению в Материал исправлений, изменений и/или дополнений и не несет какой-либо связанной с этим ответственности.

Банк не дает заверений и гарантий, что Материал предназначен для каждого из его получателей или Потребителей Материала. Каждый Потребитель Материала самостоятельно принимает решение о совершении любого рода сделки или операции, самостоятельно и за свой счет несёт различного рода риски, включая риск убытков. Понимание Материала и принятие решений о совершении сделок и операций с Объектами требуют или могут требовать от Потребителя Материала соответствующих специальных знаний и/или опыта, а в ряде случаев отнесения или признания Потребителя Материала к квалифицированным инвесторам или отнесения к иному установленному законодательством статусу.

Информация в Материале подвержена влиянию различных рисков, в том числе неопределенности или иных факторов, которые находятся вне пределов контроля Банка и возможности точного прогнозирования, вследствие чего представленные данные, результаты и информация могут не соответствовать заявленному.

Материал не заменяет консультации и не должен использоваться вместо неё.

Все существенные условия и данные относительно Объектов, информация о которых содержится в Материале, в большинстве случаев требует более детального изучения, а также необходимости ознакомления с документами относительно каждого конкретного Объекта.

Распространение, воспроизведение и копирование, внесение изменений в материал, не допускается без получения предварительного письменного разрешения ПАО «Банк «Санкт-Петербург». ПАО «Банк «Санкт-Петербург» не несет ответственности за несанкционированные действия третьих лиц, связанные с несоблюдением приведенных ограничений. © 2024 ПАО «Банк «Санкт-Петербург».