

Индикаторы рынка

		%1D	%1W	%YTD
Валютные курсы				
USD/RUB	91,11	-0,3% ▼	-2,1% ▼	+0,8% ▲
EUR/RUB	98,83	+0,4% ▲	-0,9% ▼	-0,8% ▼
CNY/RUB	12,60	-0,4% ▼	-1,1% ▼	-0,1% ▼
Долговой рынок				
RUONIA, %г.	16,18%	+23 бп ▲	+48 бп ▲	+91 бп ▲
ОФЗ-ИН, %г.	5,63%	+1 бп ▲	+4 бп ▲	+143 бп ▲
ОФЗ 10Y, %г.	13,79%	+1 бп ▲	+15 бп ▲	+186 бп ▲
UST 10Y, %г.	4,47%	-2 бп ▼	-22 бп ▼	+59 бп ▲
Фондовые индексы				
iMOEX, пт.	3 427,6	-0,2% ▼	-1,2% ▼	+10,6% ▲
PTC, пт.	1 185,0	-0,1% ▼	+0,9% ▲	+9,4% ▲
S&P 500, пт.	5 187,7	+0,1% ▲	+3,0% ▲	+8,8% ▲
MSCI EM, пт.	1 068,3	+0,1% ▲	+2,1% ▲	+4,3% ▲
Товарный рынок				
Brent, \$/барр.	83,2	-0,2% ▼	-3,3% ▼	+7,9% ▲
Золото, \$/унц.	2 315,0	+0,6% ▲	+0,0% ▲	+12,2% ▲

Источник данных: Cbonds, Банк России
08.05.2024

Прогноз макропоказателей России

	Май	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	96-105	98-108	99-110
CNY/RUB	12,3-13,2	12,5-13,5	12,6-13,7

Важные события дня

- США: оптовые запасы в марте – 17:00 МСК
Прогноз: -0,4% м/м; Предыдущий: 0,5% м/м
- США: недельное изменение запасов нефти от EIA – 17:30 МСК
Прогноз: -1,4 млн барр.; Предыдущий: 7,3 млн барр.
- Россия: недельная инфляция – 19:00 МСК
Прогноз: -; Предыдущий: 0,06% н/н
- Россия: мониторинг отраслевых финансовых потоков от ЦБ в апреле
- США: заявления представителей ФРС

Григорьев Виктор, БСПБ
research@bspb.ru

В центре внимания

Во вторник на мировом рынке наблюдалась разнонаправленная динамика. К высокому спросу на рискованные активы не располагали заявления главы Федерального резервного банка Миннеаполиса **Нила Кашкари, допустившего сохранение ставки ФРС на текущих уровнях на протяжении всего года**. На этом фоне доллар в мире вчера укреплялся, но неожиданно сильные данные по розничным продажам в еврозоне (см. развернутый комментарий) ограничивали потенциал снижения курса EURUSD. На российском рынке вчерашний день не отметился принципиально значимыми для инвесторов событиями.

Инвесторы в мире сегодня обратят внимание на мартовские данные по оптовым запасам в США и на очередные заявления представителей ФРС. Среда отметится также публикацией отчетностей целого ряда компаний. В России из событий сегодняшнего дня выделить можно первые после заседания ЦБ РФ аукционы по размещению ОФЗ, на которых Минфин предложит ОФЗ 26244 и 26242, а также **публикацию Росстатом данных по инфляции за период с 3 по 6 мая**.

Нефть и рубль

Цены на нефть вчера умеренно снизились. Давление на котировки оказывало укрепление доллара и снижение прогнозов по спросу на нефть от Минэнерго США. С другой стороны, потенциал снижения цен ограничивался новостями о возобновлении закупок черного золота в резервы США. Сегодня фьючерсы Brent торгуются у \$82,3/барр. Если сегодняшние недельные данные от Минэнерго США, как и вчерашние оценки API, укажут на рост запасов нефти в стране, котировки могут продолжить движение ниже \$82/барр.

Во вторник рубль вновь укрепился. Некоторое сокращение объема торгов по паре USDRUB компенсировалось ростом объемов торгов CNYRUB до максимумов с 26 апреля. Сегодня курс USDRUB находится у 91,6 руб./\$. Другие валюты EM с утра также преимущественно слабеют. В среду Банк России официально начинает продавать валюту в повышенных майских объемах. На этом фоне курс USDRUB сегодня может вновь на время опускаться к 91 руб./\$, но в дальнейшем у него остается потенциал к росту выше 92 руб./\$.

Розничные продажи в еврозоне

Опубликованные вчера мартовские данные указали на рост розничных продаж в еврозоне на 0,8% м/м (прогноз 0,6% м/м), а февральские темпы снижения показателя были пересмотрены с 0,5% м/м до 0,3% м/м. В результате розница в еврозоне в годовом выражении выросла впервые с сентября 2022 года, прибавив в марте 0,7% г/г (прогноз -0,2% г/г). Такая динамика наблюдалась в первую очередь на фоне увеличения продаж автомобильного топлива на 2% м/м (после -0,9% м/м в феврале) и продаж продовольствия, напитков и табака на 1,2% м/м (после -0,5% м/м в феврале). Потребительский спрос в Европе показывает признаки восстановления, что в целом ограничивает потенциал смягчения монетарной политики. Если ЕЦБ все же снизит ставку в июне, на что указывают последние заявления представителей регулятора, евро рискует заметно ослабиться.

График. Динамика розничных продаж в еврозоне



Источник данных: Eurostat

График 1. Динамика цен на нефть

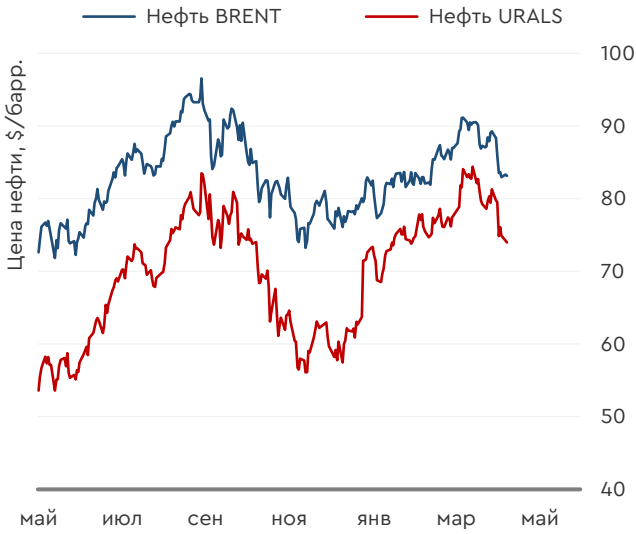


График 2. Динамика доллара США и евро к рублю



График 3. Карта рынка ОФЗ

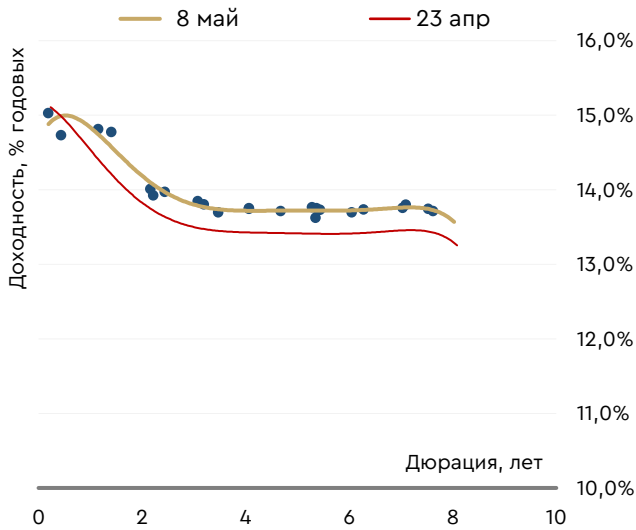


График 4. Динамика фондовых индексов

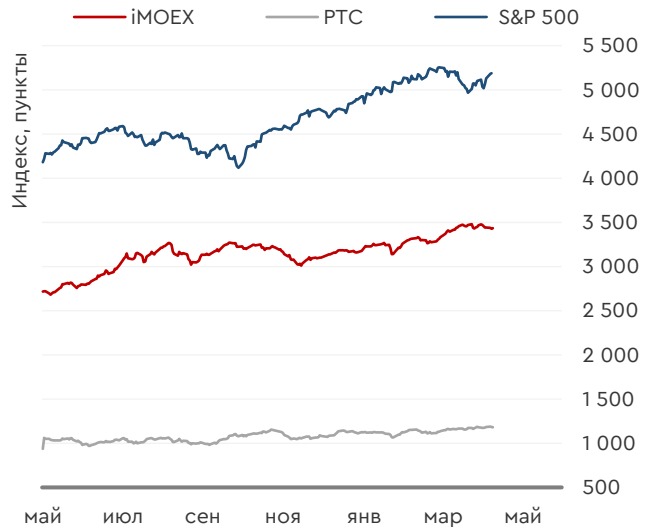


График 5. Прогноз годовой инфляции

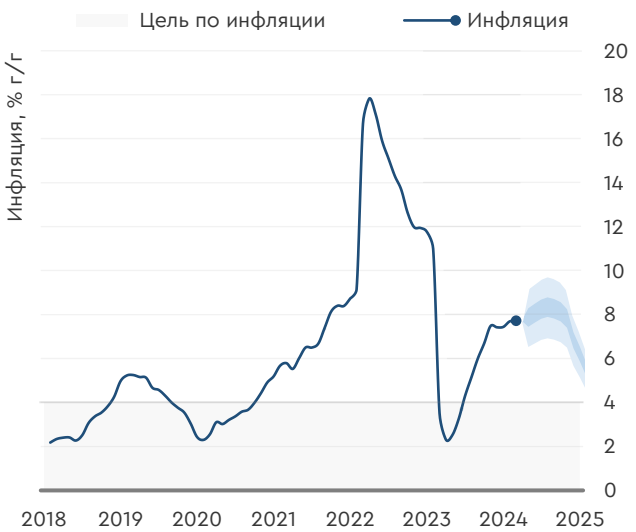


График 6. Прогноз ключевой ставки Банка России



Источник данных: БСПБ, Cbonds, 08.05.2024



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».