Рынки. Коротко о главном

понедельник, 27 февраля 2023 г.

Рыночные индикаторы

	24/02	1 д.	с н.г.
USD/RUB, МосБиржа	76.1	1.5%	8.9%
EUR/RUB, МосБиржа	80.4	1.2%	8.2%
CNY/RUB, МосБиржа	10.97	0.6%	10.6%
EUR/USD	1.05	-0.5%	-1.5%
DXY	105.2	0.6%	1.6%
Нефть Brent, $/барр.	82.8	1.1%	-3.6%
Золото, $/тр.унция	1 817	-0.5%	-0.1%
S&P 500	3 970	-1.1%	3.4%
Stoxx EUR 600	458	-1.0%	7.7%
Shanghai Comp	3 267	-0.6%	5.8%
Moex	2 208	-0.2%	2.5%
$ UST'10 лет, %	3.95	0.07	0.07
€ BUND'10 лет, %	2.54	0.06	-0.03
ОФЗ 2 года, %	8.16	0.01	0.57
ОФЗ 5 лет, %	9.50	-0.07	0.39
ОФЗ 10 лет, %	10.34	-0.07	0.22
ОФЗ 15 лет, %	10.68	-0.03	0.52
Ruonia о/н, %	7.40	0.09	0.03
₽ Mosprime'3 мес., %	8.35	0.02	-0.06
Коррсчета, млрд руб.	2 331	244	-31
Депозиты, млрд руб.	5 276	-531	1 378

Источники: расчеты ПАО Росбанк

Наши действующие прогнозы

	Тек.	1к'23	2к'23	3к'23
Brent, $/барр.	82.8	90.0	90.0	85.0
$/рубль	76.1	73.0	71.0	70.0
¥/руб.	11.0	10.6	10.4	10.4
€/рубль	80.4	77.4	76.7	76.3
Инфляция, %	11.8	4.0	4.1	5.3
Кл.ставка, %	7.5	7.5	7.5	7.25

Ежедневный комментарий

Валютный рынок: Движения российского валютного рынка остаются скачкообразными. Прошлую короткую неделю характеризовала повышенная нервозность торгов, учитывая длинные выходные, ожидания новых санкционных пакетов западных стран и прочие факторы. Как результат, в пятницу 24-го февраля пара доллар-рубль достигла локального максимума в 76.4, откатившись сегодня к утру на 75.6, что, к слову, все равно выше, чем уровень закрытия в среду 22-го февраля (75.0).

Сегодня-завтра возможности для тактического укрепления рубля сохраняются – прежде всего, отдавая должное наступлению крайнего срока уплаты налогов (НДПИ, НДС). В то же время полезно держать в уме, что величина месячных выплат по НДПИ, к примеру, сейчас составляет порядка 0.5 трлн руб. – в то время как на пиках прошлого года (апрель 2022-го) почти достигала 1.3 трлн руб. Поэтому даже поддержка рубля в налоговый период обещает не ошеломлять объемами.

Важное событие конца текущей недели – публикация Минфином в пятницу 3-го марта сведений по объему операций на валютном рынке в марте. Учитывая, насколько краткосрочен сейчас горизонт торговли у большинства участников валютного рынка, мы ожидаем, что осмысление объема интервенций станет актуально лишь в четверг-пятницу.

Команда аналитиков Росбанка research@rosbank.ru

Приложения

Рынки. Коротко о главном

Среда, 22 февраля

Вторник, 21 февраля

Понедельник, 20 февраля

Четверг, 16 февраля

Среда, 15 февраля

Экономика и Рынки

Актуальные прогнозы – 30 января (rus / eng)

Исследования и аналитика	Продажи финансовым учреждениям	Корпоративные продажи	Инвестиционно-банковские услуги	Брокерское обслуживание
Юрий Тулинов, CFA Yury.Tulinov@rosbank.ru +7 (495) 662-13-00, доб. 14-836	**Павел Малявкин** PVMalyavkin@rosbank.ru +7 (495) 725-57-13	**Юрий Драновский** Yuriy.Dranovskiy@rosbank.ru +7 (495) 725-57-44	**Татьяна Амброжевич** TVAmbrozhevich@rosbank.ru +7 (495) 956-67-14	**Тимур Мухаметшин** Timur.Mukhametshin@rosbank.ru +7 (495) 234-36-52
Евгений Кошелев, CFA Evgeny.Koshelev@rosbank.ru +7 (495) 662-13-00, доб. 14-838	**Анна Мезенцева** Anna.Mezentseva@rosbank.ru +7 (495) 662-13-00, доб. 19-105	**Евгений Курочкин** EVKurochkin@rosbank.ru +7 (495) 725-57-44	**Юрий Сухинин** Yuriy.Sukhinin@rosbank.ru +7 (495) 662-13-00, доб. 15-898	**Александр Тен** Aleksandr.Ten@rosbank.ru +7 (495) 234-36-52
Анна Заигрина Anna.Zaigrina@rosbank.ru +7 (495) 662-13-00, доб. 14-837		**Андрей Галкин** AAGalkin@rosbank.ru +7 (495) 725-57-44	**Кирилл Гришин** Kirill.Grishin@rosbank.ru +7 (495) 662 13 00, доб. 13-139	**Сергей Цой** Sergey.Tsoy@rosbank.ru +7 (495) 234-36-52
Екатерина Корчагина Ekaterina.Korchagina@rosbank.ru +7 (495) 662-13-00, доб. 15-354				**Миракмаль Касымов** Mirakmal.Kasymov@rosbank.ru +7 (495) 662-13-00, доб. 68-321

Настоящий обзор предназначен исключительно для информационных целей.

Любое предоставление ПАО РОСБАНК («Банк») информации в рамках данного обзора не должно рассматриваться как предоставление неполной или недостоверной информации, в том числе как умолчание или заверение об обстоятельствах, имеющих значение для заключения, исполнения или прекращения сделок, или как обязательство заключить сделки на условиях, изложенных в данном обзоре, или как оферта, если иное прямо не указано в данном обзоре.

Банк не несет ответственности за убытки (реальный ущерб и/или упущенную выгоду) от использования настоящего обзора и/или содержащейся в нем информации.

Все права на обзор принадлежат Банку, и содержащаяся в нем информация не может воспроизводиться или распространяться без предварительного письменного разрешения Банка.

Любая информация (включая информацию о валютных курсах, индексах, ценах на различные базисные активы и т.д.), указанная в настоящем обзоре, является индикативной (примерной) и может быть в любое время изменена, в том числе в результате изменения рыночных условий. Информация о валютных курсах, индексах, ценах на различные базисные активы и т.д. приведена на основании данных, полученных Банком из внешних источников. Банк не гарантирует правильность, точность, полноту или релевантность информации, полученной из внешних источников, несмотря на то, что эти источники разумно оцениваются Банком как достоверные.

Настоящий обзор ни при каких обстоятельствах не представляет собой консультацию или индивидуальную инвестиционную рекомендацию. Финансовые инструменты, сделки или операции, упомянутые в настоящем обзоре, могут не соответствовать вашему инвестиционному профилю и инвестиционным целям (ожиданиям). В настоящем обзоре не принимаются во внимание ваши личные инвестиционные цели, финансовые условия или нужды. Перед заключением какой-либо сделки с финансовым инструментом или инвестиций в финансовый инструмент вам следует провести свою собственную оценку финансового инструмента; его соответствия вашим инвестиционным целям, инвестиционному горизонту и уровню допустимого риска; его преимуществ, в особенности его налогообложения, не полагаясь исключительно на предоставленную вам информацию, путем получения юридических, налоговых, финансовых, бухгалтерских и иных профессиональных консультаций с тем, чтобы убедиться, что финансовый инструмент вам подходит. Банк не несет ответственности за ваши возможные убытки как инвестора в случае совершения операций либо инвестирования в финансовые инструменты, упомянутые в настоящем обзоре. Ваша ответственность, в том числе, состоит в том, чтобы определить, уполномочены ли вы заключать сделки с либо инвестировать в какие-либо финансовые инструменты.