

Инструмент	Посл. закрытие	Изменение за период		
		1 день	1 нед	YTD
Индекс РТС, п.	1234	0,1%	11,3%	-20,3%
Индекс S&P500, п.	3573	0,8%	3,8%	10,6%
Brent, \$/барр.	43,8	0,4%	6,2%	-33,6%
Золото, \$/тр.ун.	1866	-0,6%	-2,0%	23,0%
EURUSD	1,1777	-0,3%	0,4%	5,0%
USDRUB	77,13	0,8%	-2,8%	24,4%
EURRUB	90,81	0,4%	-2,2%	30,7%
UST 10 лет, %	0,98	1,6 б.п.	21,2 б.п.	-94,2 б.п.
ОФЗ 10 лет, %	5,85	-2 б.п.	-38 б.п.	-51,5 б.п.

Источник: Bloomberg; собственные расчеты

В ЦЕНТРЕ ВНИМАНИЯ:

- Переговоры ОПЕК+
- Инфляция в США в октябре

В МИРЕ

Сегодня торги на мировых площадках проходят неоднородно, в течение дня новостной фон оставался сдержанным, а активность торгов понижена в связи с выходным в США по случаю Дня ветеранов. Наибольший интерес привлекли новости вне США – так, глава ЕЦБ К. Лагард сообщила, что регулятор считает эффективными действующие инструменты выкупа активов, и в случае необходимости сможет скорректировать свои действия в их рамках. Не менее важными выглядят и новости рынка нефти – **СМИ сообщают о начале диалога участников ОПЕК+ о возможности продлить действующие сокращения добычи нефти на первые месяцы 2021 г.**, когда согласно текущему плану предусматривается восстановление объемов производства. Между тем умеренный негатив в котировках накануне был связан с обновленным прогнозом ОПЕК, согласно которому ожидаемый объем потребления в 2020-2021 годах умеренно снизился относительно предыдущей версии. В отсутствии выраженного фона, волатильность индексов американского рынка оставалась невысокой – S&P500 по итогам среды подрос на 0,8%, Dow Jones снизился на 0,1%, утром фьючерсы корректируются на 0,5-0,6%. Динамика в Азии также скромная – китайский SSE и гонконгский Hang Seng снизились на 0,1% и 0,3%, в это же время японский NIKKEI подрос на 0,7% несмотря на ухудшение эпидемиологической обстановки в стране.

На сегодня запланирован ряд публикаций важных макроданных, наиболее интересным среди них видится **отчет об инфляции в США в октябре**, который позволит инвесторам подкрепить оценку состояния экономики за этот период. Кроме того, инвесторы оценят первый недельный отчет ноября о числе поданных заявок на пособие по безработице, риски в отношении которого повысятся в ближайшие недели по окончании ставших временным факторов поддержки рынка труда выборов. На ход торгов могут повлиять и выступления чиновников ФРС США, среди которых глава ФРБ Нью-Йорка Уильямс, в еврозоне также намечены выступления ключевых лиц местного регулятора. Участники торгов товарной секции проследят за отчетом о запасах нефти в США, от которого они будут ждать позитива на фоне оптимистичных данных API.

НАШИ ОЖИДАНИЯ

Рубль утром умеренно укрепляется после снижения накануне, когда котировки нефти перешли к коррекции, за доллар дают около 77 руб. Сложившийся оптимистичный тренд в нефти продолжит поддерживать российскую валюту. В целом поводы для негатива ослабли, что позволит рублю консолидироваться на текущих уровнях. ■

Макроэкономический календарь

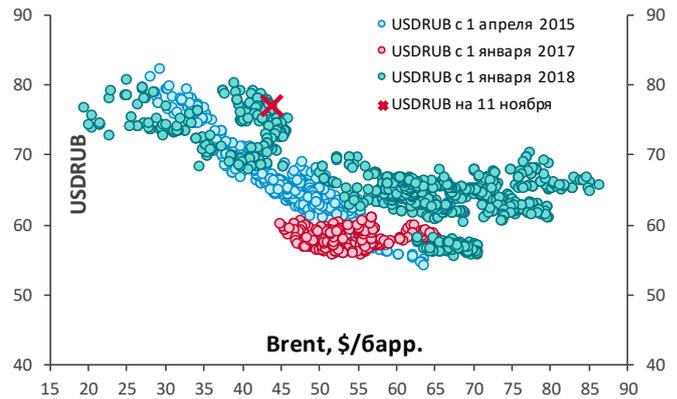
- 9 ноября 12:30 – индекс экономических ожиданий Sentix, еврозона
- 10 ноября 04:30 – инфляция в октябре, Китай
- 10 ноября 13:00 – индекс экономических ожиданий ZEW, Германия
- 10 ноября 18:00 – число новых вакансий по данным JOLTS в сентябре, США
- 11 ноября 14:00 – ежемесячный отчет ОПЕК
- 11 ноября 16:00 – выступление главы ЕЦБ К. Лагард, еврозона
- 11 ноября 16:00 – данные внешней торговли в сентябре, Россия
- 11 ноября 17:30 – запасы сырой нефти (DOE), США
- 12 ноября – предварительный ВВП в 3 кв. 2020 г., Россия
- 12 ноября 10:00 – итоговая инфляция в октябре, Германия
- 12 ноября 12:00 – ежемесячный отчет ЕЦБ, еврозона
- 12 ноября 13:00 – промпроизводство в сентябре, еврозона
- 12 ноября 16:30 – инфляция в октябре, США
- 12 ноября 16:30 – поданные заявки на пособие по безработице, США
- 12 ноября 19:45 – выступление главы ФРС Дж. Пауэлла, США
- 13 ноября 13:00 – ВВП в 3 кв. 2020 г. во втором чтении, еврозона
- 13 ноября 18:00 – индекс потребит. ожиданий от унив. Мичигана, США

Прогноз основных макроэкономических показателей

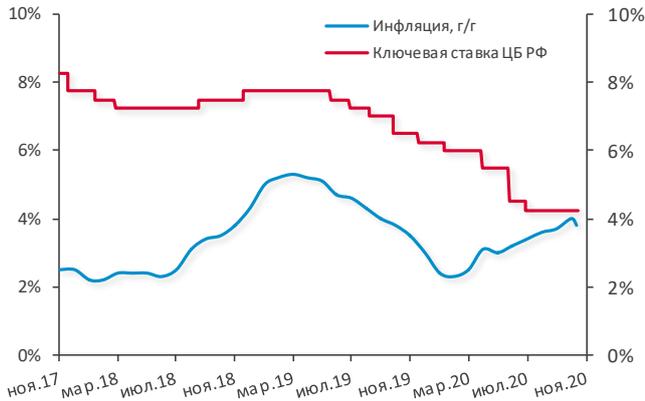
Макропоказатели	Ноябрь 2020	IV кв. 2020	I кв. 2021
Инфляция, г/г	3,9-4,1%	3,9-4,2%	3,7-4,2%
Ключевая ставка ЦБ РФ	4,25%	4-4,25%	4-4,25%
Курс USDRUB*	77-81	76-81	74-81
Курс EURRUB*	91-95	90-96	88-96

*ожидаемый торговый диапазон за период.

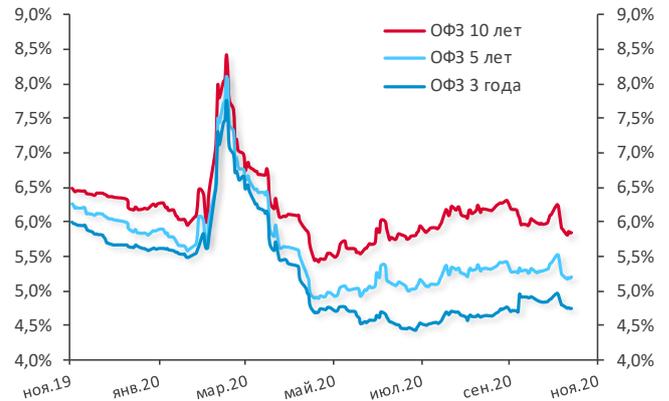
Курс рубля и нефть Brent



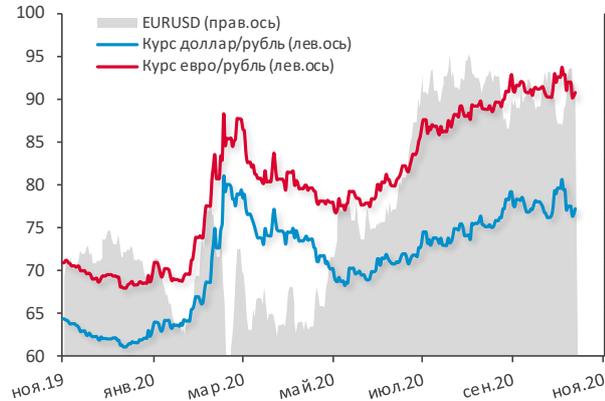
Инфляция и ключевая ставка



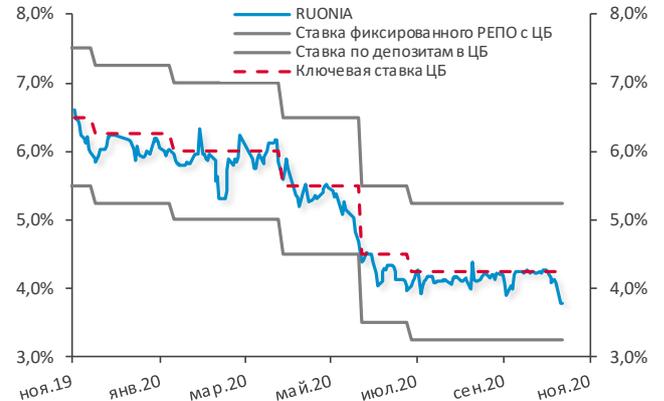
Доходности ОФЗ



Курс доллара и евро



Ставки ЦБ РФ и RUONIA



Источник: Bloomberg, Reuters, собственные расчеты

КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

ПАО «Банк «Санкт-Петербург»
195112, Санкт-Петербург, Малоохтинский пр. д.64. лит. А
<http://www.bspb.ru/>

Круглосуточная справочная служба: 8 (800) 555-50-50, 8(812) 329-50-50

Аналитическое управление

Андрей Кадулин, начальник Аналитического управления
email: Andrey.A.Kadulin@bspb.ru
phone: +7 (812) 329-50-00 доб. 8378

Евгений Гавриленко, старший аналитик
email: Evgenij.V.Gavrilenko@bspb.ru
phone: +7 (812) 329-50-00 доб. 3791

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 приобрести, 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 сведений 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. © 2020 ПАО «Банк «Санкт-Петербург».