

**Информационно-аналитический обзор мирового и российского
финансовых рынков: важных событий, трендов, оценок
перспектив за 22 – 28 апреля 2019 года**

<i>Информация о текущей ситуации в экономике Российской Федерации.....</i>	<i>2-16</i>
<i>Информация о текущей ситуации в экономике города Москвы.....</i>	<i>17</i>
<i>Обзор ключевых новостей экономики и финансов</i>	<i>18-20</i>
<i>Описание тенденций и текущего состояния финансовых рынков.....</i>	<i>21</i>
<i>Данные по макроэкономическим показателям Российской Федерации и города Москвы</i>	<i>22</i>

29 апреля 2019

1. Информация о текущей ситуации в экономике Российской Федерации

1.1. Институт «Центр развития» НИУ ВШЭ опубликовал бюллетень «Комментарии о государстве и бизнесе», подготовленный за 16 апреля 2019 года

Авторы бюллетеня отмечают:

- В марте 2019 года Сводный опережающий индекс (СОИ) вырос с -3,3 до -1,2%, но все равно остался в отрицательной области (пятый месяц подряд). Позитивным фактором стало некоторое увеличение денежной массы и ослабление (все – в сравнении с соответствующим периодом прошлого года) курса рубля. Главным негативным фактором осталась слабость внутреннего спроса, тогда как снижение фондового индекса, скорее всего, было связано с эффектом базы. Вклад нефтяных цен в ближайшие месяцы тоже может оказаться отрицательным, так что сценарий замедления российской экономики остается вполне вероятным.
- В феврале 2019 года Сводный индекс региональной экономической активности (РЭА) по России вырос с 61,0 до 67,6%, оставшись, тем не менее, в рамках бокового тренда. При этом умеренное улучшение конъюнктуры по сравнению с соответствующим периодом прошлого года (значение индекса больше или равно 50%) наблюдалось в четырех из пяти важнейших секторов экономики и во всех восьми федеральных округах. Единственным проблемным сектором в феврале 2019 года осталось строительство, где индекс РЭА оказался равен 32,9%; это сигнализирует о том, что в большинстве российских регионов ситуация в этом секторе (по сравнению с прошлым годом) продолжает ухудшаться. Одновременно конъюнктура значительно улучшилась в оптовой торговле (81,7%), розничной торговле (80,5%) платных услугах (76,8%) и промышленности (65,9%).
- В разрезе федеральных округов самый низким оказался индекс РЭА в Северо-Западном (62%) и Северо-Кавказском (62,9%) федеральных округах, но и здесь он заметно превзошел критическую 50%-ную отметку. На уровне отдельных регионов (областей, краев и республик) февральский индекс РЭА превысил 50%, указывая на рост экономической активности, в 68 случаях из 82 (в январе было 58). Регионов, где в феврале конъюнктура ухудшилась во всех пяти секторах экономики (как и в январе) не было ни одного; только в одном регионе в феврале вырос всего один сектор (в январе таких регионов было четыре). При этом число регионов с явным преобладанием роста (рост в четырех или во всех пяти

29 апреля 2019

секторах) выросло с 29 до 37, оставшись, впрочем, на границе диапазона, характерного для фазы умеренного (а не ускоренного) экономического роста. В число наиболее успешных регионов (РЭА = 100%), по итогам февраля вошли: Белгородская, Курская, Нижегородская, Новосибирская, Магаданская и Сахалинская области, г. Севастополь, Республики Ингушетия и Бурятия. При этом на долю регионов, где выросло не менее четырех секторов из пяти, в феврале в совокупности пришлось 52,5% от ВРП России (вместо 26,1% в январе), тогда как на долю регионов, где выросло не более одного сектора экономики (РЭА = 0, или 20) – всего 0,4% от ВРП России (вместо 22,9% в январе).

Источник: <https://dcenter.hse.ru/newkgb>

1.2. Банк России опубликован ежемесячный обзор «О развитии банковского сектора Российской Федерации» в I квартале 2019 года

Основные изменения в марте 2019 года:

- Активы банковского сектора за месяц выросли на 359 млрд рублей, или на 0,7%.
- Совокупный кредитный портфель¹ (включая приобретенные права требования и межбанковские кредиты) увеличился за месяц на 0,06 трлн рублей, или на 0,4%. На его динамику повлияли отрицательные корректировки и переоценка, связанные со сближением российских стандартов бухгалтерского учета с МСФО; их итоговый эффект – сокращение портфеля на 0,11 трлн рублей. Без учета переоценки и корректировок совокупный кредитный портфель вырос более существенно (+0,17 трлн рублей).
- Продолжается рост как корпоративного, так и розничного кредитных портфелей (без учета корректировок): на 0,9 и 1,7% соответственно. Доля валютной составляющей в корпоративном кредитном портфеле за март 2019 года сократилась на 0,6 п.п., до 26,3% (с исключением влияния валютной переоценки – снизилась на 0,3 п.п.). В розничном кредитном портфеле доля валютных кредитов сохраняется на традиционно низком уровне (0,7%).
- Объем просроченной задолженности по кредитам нефинансовым организациям за месяц незначительно сократился (-0,1%); при этом ее доля сохранилась на уровне февраля (7,9%). В розничном сегменте объем просроченной задолженности уменьшился на 1,4%.

¹ Так как счета корректировок и переоценки не предусматривают возможности разделения на типы кредитов, рассматриваемые в рамках данного анализа, а также включают корректировки по прочим операциям предоставления денежных средств, они могут быть отнесены только к совокупному кредитному портфелю.

29 апреля 2019

- Межбанковские кредиты (далее – МБК), предоставленные резидентам, в марте увеличились на 1,4%, до 7,4 трлн рублей. Объем МБК нерезидентам за месяц сократился на 6,1%, до 2,0 трлн рублей.
- Продолжилось снижение кредитования финансовых организаций – резидентов, за март его объем уменьшился на 0,6%. На фоне сдержанной динамики (прирост на 0,4%) портфеля долговых ценных бумаг, а также увеличения портфеля участия в дочерних и зависимых акционерных обществах и положительного эффекта от переоценок и корректировок вложения в ценные бумаги за месяц выросли на 59 млрд рублей, или на 0,8% – до 12,5 трлн рублей.
- Требования кредитных организаций к Банку России (включая депозиты, обязательные резервы и корреспондентские счета в Банке России, а также вложения в облигации Банка России) сократились за март на 0,8%, до 6,0 трлн рублей. Их удельный вес в активах банковского сектора за месяц не изменился (6,5%).
- Сократился объем привлеченных средств от организаций (-0,8%), в том числе на фоне уплаты годовых налогов клиентами банков и крупного размещения ОФЗ Минфином России. За март сократились как рублевые, так и валютные средства организаций в банках (-0,3 и -1,5% соответственно). Доля иностранной валюты в депозитах и средствах организаций на счетах снизилась на 0,6 п.п., до 36,7%, а с исключением влияния валютной переоценки – на 0,3 п.п. Объем заимствований у Банка России (2,6 трлн рублей) сократился за месяц на 0,8%.

Динамика в I квартале 2019 года:

- Корпоративные кредиты выросли на 2,3% (за аналогичный период 2018 года – на 1,8%).
- За I квартал 2019 года рост кредитования физических лиц увеличился на 4,3% по сравнению с 3,3% в I квартале 2018 года.
- За январь-февраль 2019 года портфель ипотечных жилищных кредитов (далее – ИЖК) с учетом приобретенных прав требования вырос на 3,5%, до 6,8 трлн рублей (в январе-феврале прошлого года портфель ИЖК вырос на 2,4%). Средневзвешенная процентная ставка по рублевым ИЖК в феврале 2019 года возросла до 10,15%. Доля просроченной задолженности по ИЖК в феврале 2019 года не изменилась по сравнению с январем (1,1%).
- Динамика портфеля необеспеченных потребительских ссуд (НПС) в январе-феврале 2019 года (+2,2%), несмотря на замедление месячных темпов прироста (с 1,4% в январе до 0,8% в феврале), была выше, чем за тот же период предыдущего года (+1,5%).
- Покрытие резервами на возможные потери совокупного портфеля корпоративных и розничных кредитов после достижения локального максимума в июле 2018 года (10,4%) к началу марта 2019 года снизилось до 9,8%.

29 апреля 2019

- Портфель МБК, предоставленных резидентам, в целом за I квартал сократился на 1,1%. Одновременно существенный рост (в 1,3 раза) отмечался по портфелю МБК, предоставленных нерезидентам. Объем кредитов, предоставленных финансовым организациям – резидентам, за первые три месяца 2019 года снизился на 3,3%.
- Требования кредитных организаций к Банку России (депозиты, обязательные резервы и корреспондентские счета в Банке России, а также вложения в облигации Банка России) возросли за январь-март текущего года на 5,4%.
- Со стороны ресурсной базы в I квартале 2019 года отмечался прирост вкладов физических лиц – на 0,8% (за январь-март 2018 года прирост составил 0,5%).
- Объем депозитов и средств организаций на счетах за I квартал возрос на 1,0% (за первые три месяца 2018 года – на 0,5%)
- Объем заимствований у Банка России сократился за январь-март 2019 года на 0,3%.
- Прибыль (нетто) банковского сектора за I квартал 2019 года составила 587 млрд рублей по сравнению с 353 млрд рублей за январь-март 2018 года. В банковском секторе сохраняется преобладание прибыльных кредитных организаций: за I квартал 2019 года прибыль в размере 654 млрд рублей показали 373 кредитные организации (79% от количества кредитных организаций, действовавших на 01.04.2019 г.), убыток в размере 67 млрд рублей – 93 кредитные организации (20%). Доля убыточных кредитных организаций снизилась по сравнению с I кварталом 2018 года (25%). За первые три месяца 2019 года рентабельность активов по банковскому сектору выросла с 1,5 до 1,8%.
- Резервы на возможные потери (без учета корректировок) увеличились за январь-март 2019 года на 5,2%. Корректировки оказали ощутимое влияние на динамику резервов на возможные потери: их эффект по итогам I квартала достиг -850 млрд рублей.

Источник: <http://www.cbr.ru/analytics/?PrtId=bnksyst>

1.3. Министерство экономического развития России опубликовало информационные материалы «Картина деловой активности. Апрель 2019 года»

- Рост ВВП в I квартале 2019 года ожидаемо замедлился до 0,8% г/г (оценка Минэкономразвития России), однако оказался несколько выше ожиданий. На фоне повышения базовой ставки НДС и ускорения инфляции наибольший вклад в замедление темпов роста ВВП внесло сокращение торгового товарооборота в реальном выражении. Основной положительный вклад в темп роста ВВП в январе–марте внесли промышленное производство (0,6 п.п.) и транспортно-

29 апреля 2019

логистический комплекс (0,2 п.п.). Рост ВВП в марте 2019 года, по оценке Минэкономразвития России, составил 0,6% г/г после 1,4% г/г² в феврале и 0,6% г/г в январе.

- Рост промышленного производства замедлился в марте до 1,2% г/г после 4,1% г/г в феврале и 1,1% г/г в январе (в I квартале 2019 года рост составил 2,1% г/г). Снижение темпов роста выпуска промышленной продукции было обусловлено динамикой как добывающих, так и обрабатывающих отраслей.
- Добыча полезных ископаемых в марте увеличилась на 4,3% г/г после 5,1% г/г в феврале (в целом за I квартал 2019 года – на 4,7% г/г). Сдерживающее влияние на динамику добывающего комплекса с начала текущего года оказывает сокращение производства нефти в рамках сделки ОПЕК+, при этом добыча природного газа по-прежнему демонстрирует высокие темпы роста.
- Рост выпуска обрабатывающей промышленности в марте замедлился до 0,3% г/г после увеличения на 4,6% г/г в феврале и снижения на 1,0% г/г в январе (в целом за I квартал 2019 года рост составил 1,3% г/г). Замедление роста в марте после высоких показателей февраля наблюдалось в таких значимых по доле секторах, как металлургия и производство кокса и нефтепродуктов. Таким образом, медианный темп роста обрабатывающей промышленности в марте опустился до -0,4% г/г (после 4,3% г/г месяцем ранее).
- Объем строительных работ третий месяц подряд демонстрирует околонулевую динамику в годовом выражении (в марте – рост на 0,2% г/г). В результате в I квартале 2019 года рост показателя замедлился до 0,2% г/г по сравнению с 4,1% г/г в октябре–декабре прошлого года.
- Рост оборота розничной торговли в марте замедлился до 1,6% г/г после 2,0% г/г в феврале и 1,9% г/г в январе³ текущего года. В целом за квартал темпы роста показателя снизились до 1,8% г/г (по сравнению с 2,8% г/г в IV квартале 2018 года) на фоне ускорения инфляции и замедления роста реальных заработных плат. Основной вклад в ухудшение динамики розничного товарооборота в январе–марте внесла торговля непродовольственными товарами.
- Уровень безработицы (с исключением сезонного фактора) в марте обновил исторический минимум – 4,6% SA от рабочей силы (после 4,7% SA в январе и феврале). В целом за I квартал 2019 года уровень безработицы также составил 4,6% SA. Снижение показателя происходило на фоне опережающего сокращения численности безработных (-6,0% г/г в I квартале 2019 года). При этом численность занятых с начала текущего года также демонстрирует

² Оценки роста ВВП за январь и февраль были скорректированы в результате пересмотра данных Росстатом.

³ Данные по обороту розничной торговли за 2016–2019 гг. были скорректированы Росстатом с учетом уточнения респондентами ранее представленной оперативной информации.

29 апреля 2019

отрицательную динамику в годовом выражении (-0,9% г/г в целом за I квартал 2019 года).

- Реальные заработные платы в феврале 2019 года, по отчетным данным Росстата, продемонстрировали нулевую динамику в годовом выражении (на 0,7 п.п. ниже предварительной оценки). По оценке Росстата, в марте годовые темпы роста показателя также остались на нулевой отметке. В целом за I квартал 2019 года рост реальных заработных плат оценивается на уровне 0,4% г/г после 4,1% г/г в IV квартале 2018 года. Замедление роста связано как с ускорением инфляции, так и с нормализацией внутригодовой динамики номинальных заработных плат.
- Замедление роста реальных заработных плат в начале текущего года внесло вклад в ухудшение динамики реальных располагаемых доходов населения, которые в I квартале 2019 года снизились на 2,3% г/г после падения на 1,9% г/г в IV квартале 2018 года⁴. При околонулевой динамике в реальном выражении социальных трансфертов остальные компоненты доходов (доходы от предпринимательской деятельности, доходы от собственности и ненаблюдаемые доходы), по оценке, в реальном выражении сокращались. Кроме того, разница в темпах снижения реальных доходов (-2,0% г/г) и реальных располагаемых доходов (-2,3% г/г) свидетельствует о продолжении опережающего роста обязательных платежей.

Источник: <http://economy.gov.ru/minec/about/structure/depmacro/2019041806>

1.4. Центром конъюнктурных исследований ИСИЭЗ НИУ ВШЭ подготовлен информационно-аналитический бюллетень «Деловой климат в строительстве в I квартале 2019 года»

В докладе использованы результаты ежеквартальных опросов, проводимых Федеральной службой государственной статистики среди руководителей более 6 тысяч строительных организаций, различных по численности занятых, в 82 субъектах Российской Федерации.

Главный результирующий композитный индикатор исследования, сезонно скорректированный Индекс предпринимательской уверенности (ИПУ)⁵ в строительстве, характеризующий текущее состояние делового климата в отрасли, в I квартале 2019 года снизился на 1 п.п. по сравнению с IV кварталом 2018 года и составил (-20%).

Основные итоги строительной деятельности в I квартале 2019 года:

- В строительной отрасли впервые с 2015 года зафиксировано самое заметное снижение неблагоприятных оценок, характеризующих состояние портфеля

⁴ Росстат перешел на новую методику расчета баланса доходов и расходов населения (соответствующий комментарий размещен на сайте Росстата).

⁵ Индекс предпринимательской уверенности в строительстве рассчитывается как среднее арифметическое значение балансов оценок уровня портфеля заказов и ожидаемых изменений численности занятых, в процентах.

29 апреля 2019

заказов (число заключенных договоров). В организациях сохранилась тенденция ослабления негативной динамики числа заключенных договоров, набранная в течение 2018 года, что позволило выйти на лучший результат с 2015 года. Следует отметить, что еще в аналогичном периоде 2017 года их сокращение констатировали почти 30% руководителей организаций, снизившись в течение двух лет до 20%. Баланс оценок изменения показателя скорректировался относительно IV квартала 2018 года сразу на 4 п.п. до (-1%). Средняя обеспеченность строительных организаций заказами составила 7 месяцев, что на 1 месяц продолжительнее, чем в IV квартале 2018 года. Наибольшая доля (26%) предприятий имели в своем портфеле договоры на срок от 1 до 3 месяцев, 14% – более года.

- В строительном секторе экономики средний уровень загрузки производственных мощностей по сравнению с предыдущим кварталом увеличился на 1 п.п., составив 61% (59% в I квартале 2018 года). Наибольшая доля (23%) организаций использовала мощности от 51 до 60%, 14% - свыше 90%. Оценивая производственные мощности, девять из десяти руководителей строительных организаций сообщили, что относительно ожидаемого спроса на строительные работы в ближайшие 12 месяцев имеющихся производственных мощностей будет достаточно.
- Слабый всплеск улучшения деловой конъюнктуры в части спросовой ситуации на строительные услуги, не оказало принципиального влияния на состояние отраслевого рынка труда. В строительных организациях сохранилась устойчивая тенденция выбытия персонала, что отражает преобладающая доля респондентов (60%), продолжающих констатировать отсутствие изменений в динамике данного процесса. Тем не менее, баланс мнений предпринимателей, обусловленный текущими тенденциями сокращения и найма персонала, подвергся незначительной корректировке, снизившись по сравнению с IV кварталом на 1 п. п. до (-14%) за счет увеличения до 27% доли подрядных организаций, руководители которых сокращали штаты. Представители строительного бизнеса менее позитивно, нежели кварталом ранее, оценивали ближайшие изменения на рынке труда (баланс оценки ожидаемого изменения численности занятых составил (-2%) против (+4%) в IV квартале 2018 года).
- В анализируемом периоде 73% участников опроса отметили рост цен на строительные материалы, 26% – их неизменность и только 1% – их снижение. Кварталом ранее это соотношение составляло 68, 30 и 2%, соответственно. Баланс оценки изменения показателя вырос сразу на 6 п.п. до 72%. На фоне возросших цен на приобретаемые стройматериалы о повышении расценок на работы своих организаций в начале года заявили уже 46% предпринимателей

29 апреля 2019

против 42% в предшествующем квартале. Баланс оценки изменения показателя увеличился с +39 до +43% (+36% в IV квартале 2018 года).

- В отрасли усилилась отрицательная динамика обеспеченности подрядных организаций собственными, а также кредитными и заемными финансовыми ресурсами. Кроме того, впервые за последние полтора года доля руководителей, отмечавшая снижение прибыли превзошла долю тех, кто фиксировал ее рост (20 против 25%). Одновременно, под давлением сложившейся производственной конъюнктуры, в начале 2019 года производственная и экономическая деятельность в отрасли сопровождалась негативной динамикой инвестиционной активности. Практически в каждой четвертой подрядной организации инвестирование, как явление, отсутствовало. Доля организаций, в которых ситуация с собственными средствами ухудшилась, возросла с 15 до 22%. Баланс оценки изменения показателя снизился с (-5%) до (-12%), составив разницу в результатах относительно значения предшествующего квартала на 7 п.п. Аналогичная тенденция, но несколько меньшего масштаба, прослеживалась и в динамике обеспеченности организаций кредитными и заемными финансовыми средствами. Балансовое значение изменения показателя снизилось по сравнению с предшествующим кварталом на 2 п.п., составив (-4%) за счет роста доли организаций, в которых наблюдалось снижение заимствования финансовых средств. При этом практически каждый четвертый (24%) участник опроса не пользовался «длинными» кредитами. Результаты проведенного опроса свидетельствуют о том, что в отрасли сохранилась негативная динамика инвестиционной активности строительных организаций. Как и кварталом ранее, баланс оценки изменения данного показателя составил (-5%).
- Исходя из сложившейся деловой конъюнктуры и мнений руководителей строительных организаций, в I квартале 2019 года в отрасли несколько улучшились оценки состояния общей экономической ситуации. По сравнению с IV кварталом, баланс оценки показателя вырос на 4 п.п. и составил (-2%).
- Основным фактором, лимитирующим экономическую деятельность организаций, как и ранее, оставался «высокий уровень налогов», причем рост его влияния отмечали 45% предпринимателей, что на 7 п.п. больше, чем в IV квартале 2018 года. Кроме того, возросла доля руководителей подрядных организаций, ссылающихся на «недостаток финансирования» (27 против 21% кварталом ранее) и «недостаток заказов на работы» (28 против 27%). В текущем квартале уменьшилась частота упоминания такого фактора, как «высокая стоимость материалов, конструкций и изделий» и «неплатежеспособность заказчиков» (28 и 21% респондентов против 30 и 25% кварталом ранее). Снизилась распространенность таких факторов, как «недобросовестная конкуренция со стороны других строительных фирм» (21 против 26% кварталом

29 апреля 2019

ранее), «высокий процент коммерческого кредита» (15 против 17% кварталом ранее) и «недостаток квалифицированных рабочих» (10 против 12% кварталом ранее).

Источник: https://issek.hse.ru/news/isiez_publ/

1.5. РЭУ им. Г.В. Плеханова выпустил аналитический бюллетень «Анализ трендов денежно-кредитной системы и финансовых рынков» за апрель 2019 года

Авторы бюллетеня отмечают:

- С помощью разработанного научной лабораторией «Исследования денежно-кредитной системы и анализа финансовых рынков» РЭУ оптимизатора опционных стратегий был проведен бэк-тест опционных продаж по реальным рыночным данным месячных опционов на индекс РТС с исполнением в 2018-2019 гг. Результаты показывают высокую эффективность сделок за исключением двух месяцев 2018 года: апреля и сентября. В апреле наблюдался резкий всплеск волатильности на угрозах Д.Трампа развязать войну в Сирии, а в сентябре отыгрывалась негативная информация о возможности введения «адских санкций» против России со стороны США. Среднегодовая доходность «продавцов риска» превысила 35% годовых. Поэтому профессионально подобранная стратегия опционных продаж, даже несмотря на неожиданные вербальные интервенции политиков в отношении России, продолжает приносить высокую прибыль профессиональным рыночным игрокам.
- Несмотря на значительные структурные изменения, произошедшие в последние годы в российской банковской системе, включая масштабный отзыв банковских лицензий, ужесточение конкуренции, новые требования банковского надзора и др., финансовые показатели системы в целом демонстрируют удовлетворительные значения, как по абсолютным, так и большинству относительных показателей. Текущий цикл роста кредитной активности банков в целом совпадает с динамикой кредитного потенциала. Положительным фактором, отличающим его от периода стабильности 2011-2014 гг., являются более низкие темпы роста кредитной экспансии. В настоящее время они находятся в рамках приемлемых 10-16% в год, тогда как в 2011 и 2013 году доходили до 30%. Более умеренные показатели роста, а также синхронизация прироста ресурсной базы банков с кредитной активностью свидетельствует о более устойчивом функционировании системы в целом. Жесткая денежно-кредитная политика регулятора не позволяет надуть кредитный пузырь, а валютные риски ушли на второй план. В итоге финансовая стабильность в банковской системе достигнута. Однако условия для кредитного бума в национальной экономике еще не сформировались.

29 апреля 2019

- Среди профессиональных участников российского финансового рынка акционерных инвестиционных фондов практически не осталось. Если с 2008 по 2010 гг. суммарная стоимость чистых активов (ССЧА) этих организаций выросла с 3,5 до 7,2 млрд рублей, и при этом количество фондов оставалось неизменным (6 организаций), то, начиная с 2010 года наблюдается тенденция постепенного сокращения как ССЧА, так и общего количества действующих фондов. К 2018 году ССЧА всех действующих фондов постепенно уменьшилась до 1,4 млрд рублей. В настоящее время в реестре Банка России осталось только 2 акционерных инвестиционных фонда — это ОАО «Инвестиционный фонд «Детство-1» и ОАО «Инвестиционный фонд «Защита». С 2008 года стоимость их чистых активов в расчёте на одну акцию возросла почти в 1,5 и в 7,5 раза соответственно. Оба фонда зарегистрированы в Пермском крае и находятся под управлением Управляющей компании «Агидель».
- После спокойного февраля, когда Банк России воздержался от крайних мер банковского надзора, в марте текущего года он отозвал 3 банковских лицензии на осуществление банковских операций и 1 аннулировал по решению собственников кредитных организаций. Таким образом, завершили деятельность 2 банка из Москвы, по одному из Республики Башкортостан и Самарской области. По размеру активов кредитные организации располагались со второй по пятую сотни среди банков России.
- Доля финансовых организаций, имеющих рейтинги российских агентств, превысила половину и имеет тенденцию к росту. Большая часть доли рейтингования принадлежит агентству «Эксперт РА». Оно присвоило рейтинг 156 банкам. Агентство АКРА присвоило рейтинги 80 российским банкам. Это свидетельствует о том, что доверие к российским рейтинговым агентствам значительно выросло.
- Банк России запустил Систему быстрых платежей (СБП). Ее оператором является сам регулятор. На начальном этапе работы планировалось подключение 12 кредитных организаций: Промсвязьбанк, СКБ-Банк, Тинькофф Банк, «Ак Барс» банк, Росбанк, ВТБ, Газпромбанк, Альфа-Банк, Райффайзенбанк, Киви Банк, Совкомбанк и РНКО «Платежный центр». На практике возможность отправки/получения переводов внедрили не все. Банк России планирует подключение к СБП, как минимум, всех системно значимых банков.
- В структуре банковской системы Приволжского федерального округа на уровне отдельных регионов происходят разнонаправленные тенденции, свидетельствующие о неординарном характере банковских операций и стратегиях развития банковского бизнеса в каждом из них. В ходе анализа деятельности банков в Приволжье были выявлены две основные проблемы:

29 апреля 2019

1. Низкий уровень конкуренции между региональными банками и кредитными организациями из других регионов страны.

2. Перегретость кредитного рынка с перспективами финансовой нестабильности для банков, действующих в регионах, исходя из оценки достаточности местных кредитных ресурсов для проведения активных операций банков.

Кредитный рынок с высокой конкуренцией между региональными и федеральными банками наблюдается только в 2 регионах федерального округа из 14: Республике Татарстан (49% всех средств клиентов приходится на банки Республики) и Республике Мордовия (23% средств клиентов). Наименьшая конкуренция - в Республике Марий Эл, Пензенской и Ульяновской областях (менее 3% средств клиентов приходится на региональные банки). Недостаточный уровень кредитных ресурсов, аккумулируемых в регионах для размещения в кредиты (превышение кредитной задолженности над средствами региональных клиентов более чем на 10%) отмечается в Республиках Мордовия, Марий Эл, Башкортостан, Удмуртии, Оренбургской и Пензенской областях. Высокий потенциал для проведения активных операций, исходя из региональных источников средств, отмечается в Татарстане, Нижегородской, Саратовской и Самарской областях. В этих регионах сбережения значительно превалируют над кредитованием. Общая слабость региональных банков в Приволжье подчеркивается их неспособностью использовать все привлеченные средства населения и нефинансовых организаций для кредитования в своих же субъектах РФ (в 13 регионах из 14). В 7 регионах округа уровень просроченной задолженности по кредитам реальному сектору превышает среднероссийское значение (6,8%). Наиболее тревожная ситуация по этому показателю в Оренбургской (17,6%), Саратовской (15,1%) и Самарской (12,2%) областях.

Источник: <http://www.rea.ru/ru/Pages/exspertixareu.aspx>

1.6. Институт «Центр развития» НИУ ВШЭ опубликовал бюллетень «Комментарии о государстве и бизнесе», подготовленный за 18 апреля 2019 года

Авторы бюллетеня отмечают:

- Банк России опубликовал оценку платёжного баланса за I квартал 2019 года. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года профицит вырос почти на 3 млрд долларов США, или более чем на 9%. Это стало возможным за счет сокращения в годовом выражении стоимости импорта почти на 3% и совокупного отрицательного сальдо неторговых статей СТО – на 12% (услуги, доходы, оплата труда и трансферты). При этом на фоне снижения нефтяных цен на 4% г/г стоимость экспорта по сравнению с прошлым годом практически не изменилась за счет роста физических объемов экспорта углеводородов.

29 апреля 2019

- Вырос чистый отток капитала частного сектора, который в первом квартале текущего года превысил 25 млрд долларов США против 16 млрд долларов США годом ранее. Лишь треть этого роста связана с увеличением в годовом выражении текущего профицита – в основном, за счет значительного роста обязательств госсектора по финансовому счету почти на 11 млрд долларов США в текущем году против 6 млрд долларов США в первом квартале 2018 года.
- Благоприятная конъюнктура на внешних рынках и рост внешних заимствований привели к укреплению рубля в первом квартале на 1% к предыдущему периоду. Дальнейшему укреплению будет способствовать рост нефтяных цен в апреле. Однако во втором полугодии ожидается формирование дефицита валюты на внутреннем рынке и ослабление рубля. Этому будет способствовать сезонное ухудшение динамики СТО, а также возвращение к традиционно отрицательному сальдо прямых иностранных инвестиций. Кроме того, нельзя исключать снижения нефтяных цен и введения новых санкций против России.
- Первый квартал традиционно считается благоприятным для СТО. В начале 2019 года сезонный фактор прибавил к текущему профициту около 12 млрд долларов США. При его исключении профицит СТО снизился бы до 21 млрд долларов США против 36 млрд долларов США кварталом ранее. Однако уже во II квартале из-за той же сезонности профицит может снизиться на 7 млрд долларов США и еще примерно на столько же – в третьем квартале. Лишь в четвертом квартале ситуация несколько улучшится из-за положительного вклада сезонного фактора. По нашим оценкам, с устраненной сезонностью положительное сальдо СТО до конца года при относительно стабильных нефтяных ценах составит 18–19 млрд долларов США в среднем за квартал.
- В I квартале текущего года сформировался положительный баланс прямых и портфельных иностранных инвестиций – более 2 млрд долларов США. Обычно такая ситуация наблюдается крайне редко, сопровождается крупными разовыми сделками и профицит ограничивается рамками одного квартала. Новых крупных сделок в ближайшие кварталы не ожидается, учитывая риски ужесточения западных санкций.
- Продолжает сокращаться внешний долг, как в банковском секторе, так и у предприятий – из-за санкций для многих крупных компаний и банков закрыты внешние рынки капитала. При этом растет спрос на зарубежные активы со стороны банков. В результате чистый вывоз капитала банковским сектором непрерывно ускоряется на протяжении пяти кварталов подряд, достигнув 16 млрд долларов США в первом квартале текущего года. Однако за счет ПИИ чистый отток капитала со стороны реального сектора снизился (к предыдущему году и кварталу) до 11 млрд долларов США. С учетом расходования наличной

29 апреля 2019

валюты населением в поездках за границу, интенсивность чистого оттока капитала частного сектора в целом остается на высоком уровне – 25 млрд долларов США в I квартале 2019 года, в то время как годом ранее – 15 млрд долларов США, а в IV квартале – 33 млрд долларов США. За четыре последних квартала чистый отток капитала вырос до 72 млрд долларов США.

- Рост нефтяных цен выше 70 долларов США/баррель в условиях ее дефицита на мировом в очередной раз может изменить условия сделки ОПЕК+ и ускорить процесс сланцевой добычи нефти в США. В этой связи ожидается существенное снижение нефтяных цен во втором полугодии. Затягивание с Brexit и очередной раунд в торговой войне между США и Европой может привести к более сильному по сравнению с прогнозами торможению роста экономики или даже к рецессии в отдельных странах. Сокращение внешнего спроса негативно скажется на российском экспорте.
- Ожидается отток капитала – в диапазоне 40–50 млрд долларов США по итогам года. В этом случае во втором полугодии национальная валюта может подешеветь до 68–70 рублей за доллар США.

Источник: <https://dcenter.hse.ru/newkgb>

1.7. 26 апреля 2019 года Банк России принял решение сохранить ключевую ставку на уровне 7,75% годовых

Совет директоров Банка России 26 апреля 2019 года принял решение сохранить ключевую ставку на уровне 7,75% годовых. В марте годовая инфляция прошла локальный пик и в апреле начала замедляться. При этом текущие темпы прироста потребительских цен складываются несколько ниже прогноза Банка России. В апреле инфляционные ожидания населения незначительно выросли после их заметного уменьшения в марте. Ценовые ожидания предприятий продолжили снижаться, но остаются на повышенном уровне. Краткосрочные проинфляционные риски снизились. Решения Банка России о повышении ключевой ставки в сентябре и декабре 2018 года были достаточными для ограничения эффектов разовых проинфляционных факторов. По прогнозу Банка России, годовая инфляция вернется к 4% в первой половине 2020 года. Банк России будет принимать решения по ключевой ставке с учетом динамики инфляции и экономики относительно прогноза, а также оценивая риски со стороны внешних условий и реакции на них финансовых рынков. При развитии ситуации в соответствии с базовым прогнозом Банк России допускает возможность снижения ключевой ставки в II–III кварталах 2019 года.

Совет директоров Банка России, принимая решение по ключевой ставке, исходил из следующего:

29 апреля 2019

- Годовая инфляция в марте прошла локальный пик. Годовой темп прироста потребительских цен в марте увеличился до 5,3% (с 5,2% в феврале 2019 года). В апреле годовая инфляция начала замедляться и, по оценке на 22 апреля, снизилась до 5,1%. При этом текущие темпы прироста потребительских цен складываются несколько ниже прогноза Банка России. Перенос повышения НДС в цены в основном завершен. Упреждающие решения Банка России о повышении ключевой ставки в сентябре и декабре 2018 года способствовали возврату месячных темпов прироста потребительских цен к уровням вблизи 4% в годовом выражении. Сдерживающее влияние на инфляцию оказывает динамика потребительского спроса. Кроме того, вклад в замедление роста потребительских цен также внесли временные дезинфляционные факторы, включая укрепление рубля с начала текущего года, снижение цен на основные виды моторного топлива и отдельные продовольственные товары в марте—апреле по отношению к февралю. В апреле инфляционные ожидания населения незначительно выросли после их заметного снижения в марте. Ценовые ожидания предприятий продолжили снижаться, но остаются на повышенном уровне. По прогнозу Банка России, годовая инфляция вернется к 4% в первой половине 2020 года.
- С момента предыдущего заседания Совета директоров Банка России денежно-кредитные условия существенно не изменились. Доходности ОФЗ и депозитно-кредитные ставки оставались вблизи уровней конца марта. При этом произошедшее с начала текущего года снижение доходностей ОФЗ создает условия для снижения депозитно-кредитных ставок в будущем.
- Пересмотр Росстатом данных по динамике ВВП в 2014–2018 годах не меняет взгляд Банка России на текущее состояние экономики — она находится вблизи потенциала. Динамика потребительского спроса и ситуация на рынке труда не создают избыточного инфляционного давления. В I квартале годовой темп роста промышленного производства был умеренным и несколько ниже показателя IV квартала прошлого года. Инвестиционная активность остается сдержанной. Годовой темп роста оборота розничной торговли в I квартале снизился на фоне повышения НДС и замедления роста заработных плат. Банк России ожидает рост ВВП на 1,2–1,7% за 2019 год. Повышение НДС оказало небольшое сдерживающее влияние на деловую активность. Дополнительные полученные бюджетные средства уже в 2019 году будут направлены на повышение государственных расходов, в том числе инвестиционного характера. В последующие годы возможно повышение темпов экономического роста по мере реализации национальных проектов.
- Краткосрочные проинфляционные риски снизились. В части внутренних условий риски вторичных эффектов повышения НДС оцениваются как

29 апреля 2019

незначительные, уменьшились риски ускоренного роста цен на отдельные продовольственные товары. При этом значимыми рисками остаются повышенные и незаякоренные инфляционные ожидания, а также внешние факторы. В частности, сохраняются риски замедления роста мировой экономики. Геополитические факторы могут привести к усилению волатильности на мировых товарных и финансовых рынках и оказать влияние на курсовые и инфляционные ожидания. Факторы со стороны предложения на рынке нефти могут усиливать волатильность мировых цен на нефть. Вместе с тем произошедший в I квартале пересмотр траекторий процентных ставок ФРС США и центральных банков других стран с развитыми рынками ограничивает риски устойчивого оттока капитала из стран с формирующимися рынками. Оценка Банком России рисков, связанных с динамикой заработных плат, возможными изменениями в потребительском поведении и бюджетными расходами, существенно не изменилась. Эти риски остаются умеренными. Банк России будет принимать решения по ключевой ставке с учетом динамики инфляции и экономики относительно прогноза, а также оценивая риски со стороны внешних условий и реакции на них финансовых рынков. При развитии ситуации в соответствии с базовым прогнозом Банк России допускает возможность снижения ключевой ставки во II–III кварталах 2019 года.

Источник: <http://www.cbr.ru/>

2. Информация о текущей ситуации в экономике города Москвы

2.1. В информационно-аналитической системе мониторинга комплексного развития города Москвы размещены отраслевые показатели городского развития в январе - марте 2019 года

По данным Департамента труда и социальной защиты населения г. Москвы:

- на конец марта 2019 года не имели занятий и активно искали работу 38,6 тыс. человек, из них 30,6 тыс. человек было официально признано безработными;
- численность незанятых трудовой деятельностью, ищущих работу, по сравнению с февралем 2019 года уменьшилась на 1,5%, по сравнению с мартом 2018 года увеличилась на 0,9%;
- численность официально зарегистрированных безработных по сравнению с февралем 2019 года увеличилась на 1,9%, по сравнению с мартом 2018 года - на 5,2%.

По данным Мосгорстата:

- объем работ, выполненных по виду деятельности «Строительство», в январе-марте 2019 года составил 162,6 млрд рублей, или в сопоставимой оценке 101,4% к январю-марту 2018 года;
- на территории г. Москвы введены в действие жилые дома общей площадью 1 315,4 тыс. кв. метров, что в 4,6 раза больше, чем в январе-марте 2018 года;
- из объектов социально-культурной сферы введены в эксплуатацию: 6 дошкольных образовательных организаций на 1025 мест, 2 общеобразовательные организации, 1 блок начальных классов и 1 пристройка на 1450 ученических мест.

По данным Департамента транспорта и развития дорожно-транспортной инфраструктуры г. Москвы:

- объем перевозок на московском метрополитене по итогам марта 2019 года составил 614,0 млн проходов, что выше значения в аналогичном периоде предыдущего года на 4,4% (595,0 млн проходов);
- объем перевозок за март 2019 года на наземном общественном транспорте по полностью оплачиваемым проездным билетам сократился на 11,4% – до 63,6 млн с 71,8 млн проходов.

29 апреля 2019

3. Обзор ключевых новостей экономики и финансов

- Совет Федерации одобрил закон об ипотечных каникулах, новые правила будут распространяться и на действующие кредитные договоры. Документ позволит заемщику при наступлении трудной ситуации, такой как потеря работы или снижение дохода, использовать шестимесячный льготный период, в течение которого можно будет приостановить выплаты или уменьшить их размер. В период действия этих каникул запрещено изымать переданное в залог единственное жилье заемщика. Нормы закона распространяются на любые кредиты — и в рублях, и в валюте. До тех пор, пока правительство не установит максимальный размер кредита, по которому можно будет получить ипотечные каникулы, их будут предоставлять по займам, не превышающим 15 миллионов рублей. Устанавливая максимальный размер, кабмин сможет принять во внимание региональные особенности. Закон отменяет обязательное нотариальное заверение договоров ипотечного кредитования жилья, которое находится в долевой собственности. Информация об отсутствии платежей по кредиту в течение "ипотечных каникул" не будет включаться в информационную часть кредитной истории заемщика, за исключением нарушения срока уплаты платежей, которые по требованию заемщика были уменьшены в этот период. Закон разработан парламентариями в рамках реализации послания президента. Он должен вступить в силу через 90 дней после официального опубликования (РИА Новости).
- Президент США Дональд Трамп принял решение, что больше не будет продлевать режим исключения из нефтяных санкций против Ирана для ряда стран. В сообщении Белого дома также указывается, что США, Саудовская Аравия и ОАЭ договорились принять меры во избежание дефицита нефти на мировом рынке после того, как истекнут предоставленные Штатами ряду стран исключения из санкций против Ирана. США в прошлом году в одностороннем порядке вышли из сделки с Ираном по ядерной программе и вновь ввели санкции против Тегерана. При этом для ряда стран (Китая, Индии, Италии, Греции, Японии, Южной Кореи, Тайваня и Турции) Штаты установили временные исключения, то есть обязались до определенного времени не вводить против них санкции за покупку определенных объемов иранской нефти. Мировые цены на нефть в понедельник, 22 апреля, обновили полугодовые максимумы. В ходе торгов на бирже ICE в Лондоне стоимость сырья эталонной марки Brent выросла сразу на 3% и превысила отметку 74 доллара США за баррель. В последний раз аналогичное значение наблюдалось ещё 1 ноября 2018 года (ПРАЙМ).
- Счетная палата выявила 9 235 нарушений, совершенных в 2018 году государственными органами при использовании средств бюджетной системы. Общая сумма нарушений составила 772,7 млрд рублей. Объем нарушений при формировании и исполнении бюджетов составил 268,2 млрд рублей, при осуществлении госзакупок - 294,6 млрд рублей, при ведении бухгалтерского учета, составлении и предоставлении бухгалтерской отчетности - 95 млрд рублей, в сфере управления и распоряжения государственной собственностью и неэффективного использования федеральных и иных ресурсов - 70,7 млрд рублей. Объем иных

29 апреля 2019

нарушений составил 44,2 млрд рублей. В общей сложности Счетная палата РФ в 2018 году провела 419 контрольных и экспертно-аналитических мероприятий на 10,8 тыс. объектах. После контрольных мероприятий в бюджетную систему РФ и бюджет Союзного государства было возвращено 7 млрд 558,8 млн рублей. По результатам контрольных мероприятий Счетной палаты правоохранительные органы в 2018 году возбудили 40 уголовных дел и осуществили 78 проверок. Кроме того, в 2018 году инспекторы Счетной палаты возбудили 81 дело об административных правонарушениях в финансово-бюджетной сфере, к административной ответственности привлечено 31 должностное лицо и 10 юридических лиц, общая сумма наложенных штрафов составила 85 млн рублей. В общей сложности к ответственности за нарушения законодательства РФ в 2018 году привлечены 492 должностных лица (ТАСС).

- Нефтяники получают компенсацию за удержание цен на топливо в размере от 400 млрд до 450 млрд рублей в 2019 году, деньги возьмут из Фонда национального благосостояния (ФНБ). Применение таких параметров в 2020 году при высоких ценах на нефть приведет к выплатам компенсации нефтяным компаниям из ФНБ в размере 1,7 трлн рублей. Поэтому договоренности по демпферу на 2020 год пока не достигнуты. Ранее директор департамента налоговой и таможенной политики Минфина Алексей Сазанов сообщал, что нефтепереработчики могут получить от государства 300 млрд рублей за поставки бензина на внутренний рынок. Минэнерго настаивало, что эта сумма должна быть увеличена на 150 млрд рублей. Правительство России заключило с нефтяниками соглашение о заморозке цен на топливо. В конце марта его решили продлить до 1 июля. Нефтяникам в обмен пообещали снизить норматив поставок топлива на внутренний рынок и увеличить бюджетные компенсации за счет корректировки демпфера (при высоких ценах экспорта топлива бюджет доплачивает нефтекомпаниям часть разницы между этими ценами и условной внутренней ценой) (Коммерсант).
- Цена на нефть марки Brent в четверг 25 апреля превысила 75 долларов США за баррель впервые с конца октября 2018 года, свидетельствуют данные торгов Межконтинентальной биржи (ICE). По состоянию на 10:26 (мск) стоимость июньских фьючерсов на Brent выросла до 74,83 доллара США за баррель. Во время торгов максимальная цена достигла 75,01 долларов США за баррель. Июньские фьючерсы на нефть марки WTI подорожали до 65,89 долларов США за баррель. Ранее, 22 апреля, цена на нефть марки Brent впервые с октября 2018 года поднялась выше 74 доллара США за баррель (RNS).
- Прокачка российской нефти Urals по северной ветке трубопровода “Дружба” в Польшу и Германию в объеме около 0,7 миллиона баррелей в сутки остановлена из-за существенного превышения показателей органического хлора. По словам источников, по меньшей мере два НПЗ в этих странах, получающих сырье по северному ответвлению “Дружбы”, отказались от приема Urals, что привело к остановке прокачки сырья из Белоруссии в Польшу через НПС Адамова Застава. Белоруссия, НПЗ которой перерабатывают нефть из РФ, ранее ограничила трубопроводные поставки российского сырья, а 23 апреля временно приостановила экспорт светлых нефтепродуктов на Украину, в Польшу и Прибалтику из-за

29 апреля 2019

падения качества Urals. Минэнерго РФ признало попадание в нефтепровод хлорорганических соединений.

- Банк России планирует изменить требования к инвестированию пенсионных резервов негосударственных пенсионных фондов (НПФ). Документ расширяет право фондов самостоятельно инвестировать средства пенсионных резервов без привлечения управляющих компаний; до этого без помощи УК фонды могли инвестировать средства пенсрезервов только в ограниченный список активов - банковские активы, госбумаги, инвестиционные паи ПИФов, недвижимость. После принятия указания фонды смогут сами инвестировать резервы в любые активы, разрешенные для инвестирования. Кроме того, документ устанавливает дополнительные требования к качеству активов, в которые может быть инвестирована основная часть пенсионных резервов. Также указание вводит ряд дополнительных риск-ориентированных требований к порядку инвестирования пенсионных резервов. Например, устанавливается лимит в 40% на вложения в любые акции (российские и иностранные), а также в связанные с акциями активы. Вводится ограничение на вложение в акции одного эмитента -10% с постепенным снижением до 5%. Предусматривается также снижение доли инвестирования в облигации субъектов РФ и муниципальные бумаги с 80% для каждого вида бумаг до 40%. При этом предлагается отменить ограничение на максимальную долю облигаций юридических лиц в пенсионных резервах (было 80%). Принятие проекта указания ожидается в III квартале 2019 года (ТАСС).
- Котировки нефти марок Brent и WTI усилили падение в пятницу и снижаются уже более чем на 3% после заявления президента США Дональда Трампа о снижении цен на бензин в стране после его призыва к ОПЕК, свидетельствуют данные торгов. По состоянию на 17.47 мск стоимость июньских фьючерсов на североморскую нефтяную смесь марки Brent снижалась на 3,13%, до 72,03 доллара за баррель, июньских фьючерсов на WTI — на 3,43%, до 62,98 доллара. Ранее в ходе торгов пятницы нефть также снижалась в стоимости, но менее заметными темпами. В частности, трейдеры опасаются рисков компенсационного увеличения добычи нефти странами ОПЕК+ после того как со 2 мая прекратится действие исключений из нефтяных санкций США против Ирана (ПРАЙМ).
- По оценке Росстата, инфляция в РФ за период со 16 по 22 апреля 2019 осталась на уровне 0,1%. С начала года потребительские цены выросли на 2,0%.
- По данным Банка России, международные резервы РФ по состоянию на 19 апреля снизились на 0,7 млрд долларов США и составили 490,9 млрд долларов США.

29 апреля 2019

4. Описание тенденций и текущего состояния финансовых рынков

Рис.1 Динамика изменения индексов IMOEX, S&P 500, DAX, Hang Seng и Bovespa за последние шесть месяцев, %

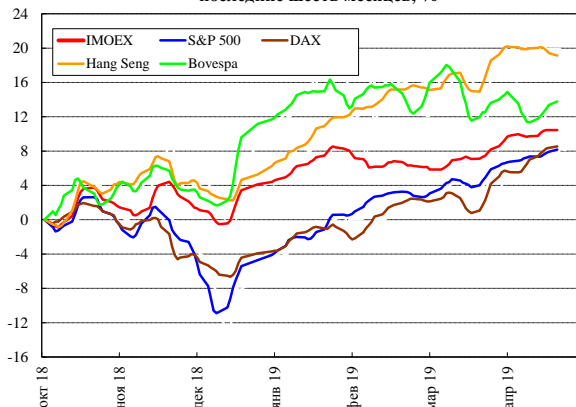
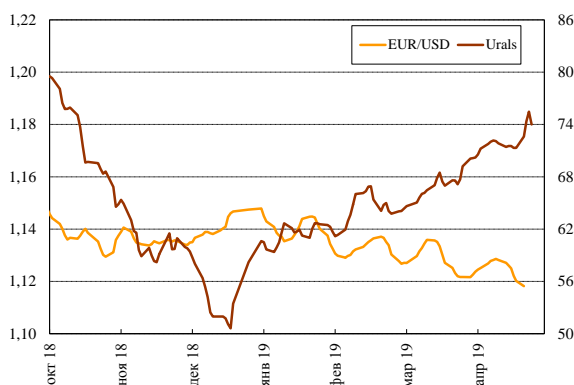
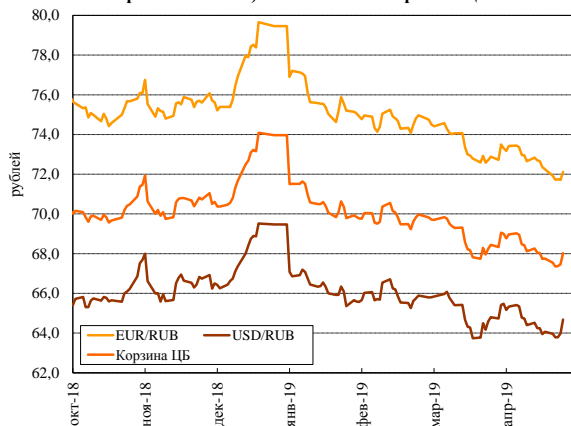


Рис.2 Динамика курса евро к доллару США (левая шкала) и цены на нефть марки Urals (долл. США/баррель, правая шкала)



* данные закрытия спот рынка

Рис.3 Динамика курса доллара США и евро (по итогам торгов на ММВБ) и бивалютной корзины ЦБ РФ



	26/04/2019	Δ1 неделя	Δ1 месяц	Δ1 квартал
IMOEX	2 564	0,0%	2,0%	2,6%
S&P	2 940	1,2%	4,3%	10,3%
DAX	12 315	0,8%	7,8%	9,2%
Hang Seng	29 605	-1,2%	3,6%	7,4%
Bovespa	96 236	1,8%	1,0%	-1,5%

Мировые рынки акций преимущественно росли на прошлой неделе. Биржи развитых стран повышались, в то время как на развивающихся площадках была смешанная динамика. Американский индекс широкого рынка S&P 500 вырос за неделю на 1,2% до 2 940 п., немецкий индекс DAX увеличился на 0,8% до 12 315 п. Индекс Гонконга Hang Seng снизился на 1,2% (отметка 29 605 п.), а бразильский индекс Bovespa прибавил 1,8% до 96 236 п. Российский рублевый индекс МосБиржи остался практически без изменений на отметке 2 564 п.

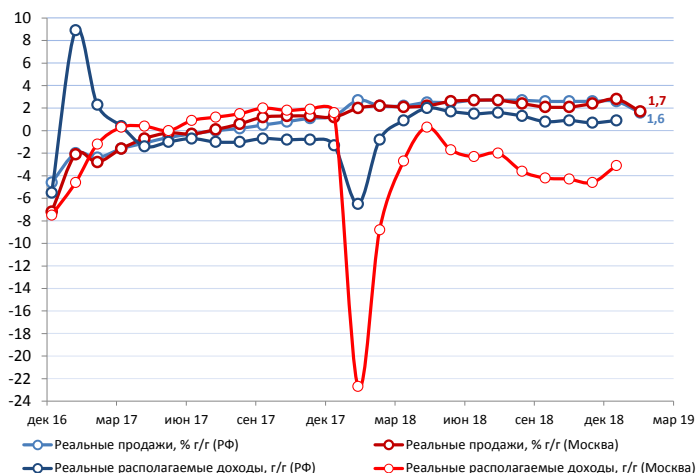
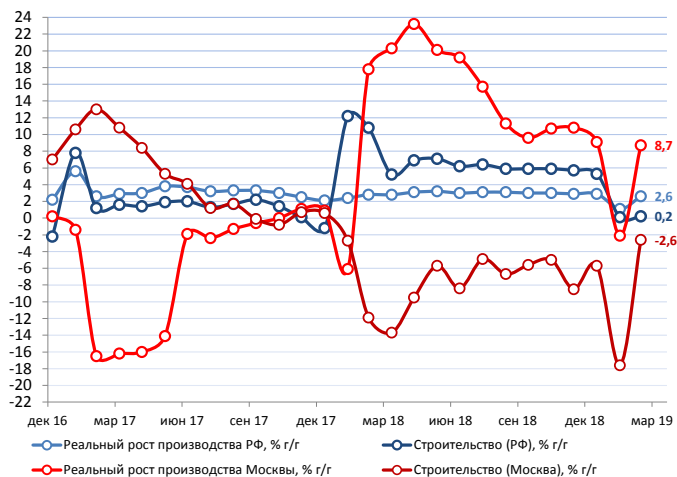
	26/04/2019	Δ1 неделя	Δ1 месяц	Δ1 квартал
EUR/USD	1,1148	-0,9%	-1,0%	-2,3%
Urals	71,9	0,9%	6,3%	15,8%

На внешнем валютном рынке доллар США вырос к основным мировым валютам. Валютная пара EUR/USD снизилась за неделю на 0,9% до 1,1148 п. В пятницу цена на нефть потеряла весь недельный рост («по звонку Трампа в ОПЕК»), снизились все основные сорта нефти. По итогам недели стоимость нефти российской марки Urals почти вернулась к значениям позапрошлой недели, прибавив 0,9% до 71,9 доллара США за барр.

	27/04/2019	Δ1 неделя	Δ1 месяц	Δ1 квартал
EUR/RUB	72,0882	0,2%	-0,7%	-3,4%
USD/RUB	64,7053	1,2%	0,8%	-1,8%
Корзина ЦБ	68,0276	0,7%	0,1%	-2,6%

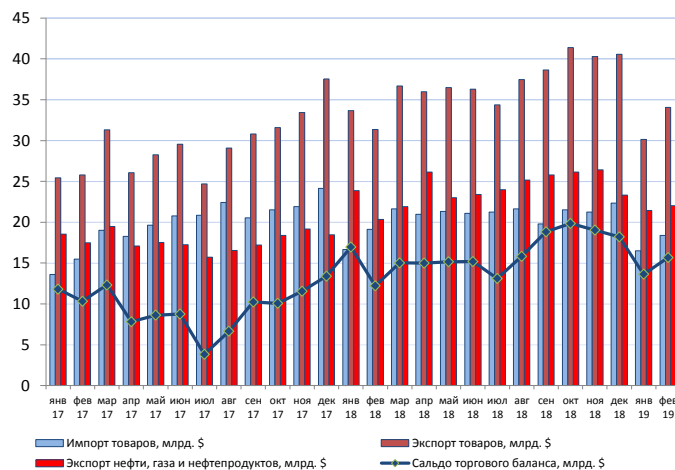
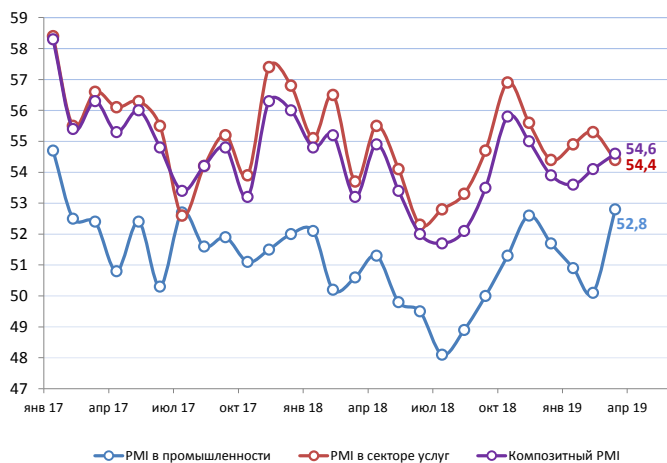
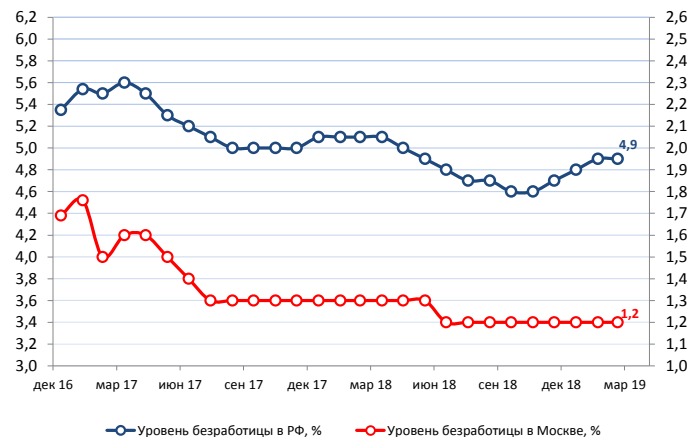
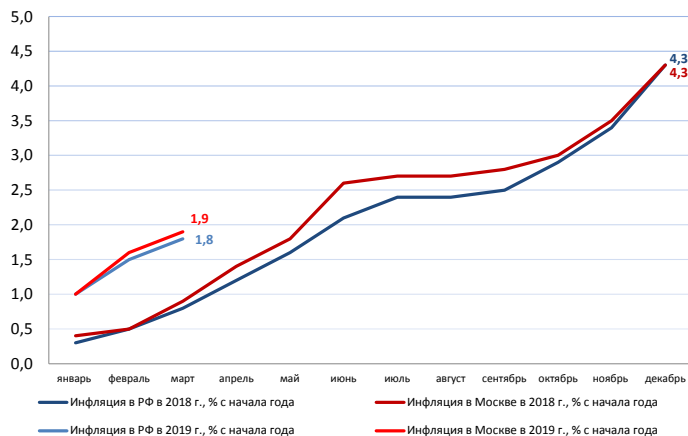
На внутреннем валютном рынке российская валюта несколько ослабла к доллару США и евро. Валютная пара EUR/RUB повысилась на 0,2% до 72,09 рублей (расчеты по курсам Банка России), пара USD/RUB выросла на 1,2% до 64,71 рублей. Стоимость бивалютной корзины выросла за отчетный период на 0,7% до 68,03 рублей.

5. Данные по макроэкономическим показателям Российской Федерации и города Москвы



Росстат уточнил данные по строительству за 2017 и 2018 годы по России и за 2018 год по Москве.

С января 2019 года Росстат перестал ежемесячно рассчитывать и публиковать показатель "Динамика реальных денежных доходов" в разрезе субъектов. Ожидается перерасчет данного показателя по новой методике в ежеквартальном разрезе.



Источник: Reuters, Федеральная служба государственной статистики (www.gks.ru)