



2020

Экономический мониторинг 29.07.20 – 05.08.20

Мониторинг подготовлен
Департаментом аудита
экономического развития СП *РФ*

Оглавление

1. Динамика ключевых биржевых индикаторов	3
2. Рынок нефти ждет увеличение добычи в августе.....	5
3. Индекс PMI: рекордные темпы восстановление услуг за 12 лет.....	7
4. Потребительские цены начинают снижаться	9
5. Оперативные индикаторы экономической активности	11
5.1. Финансовые потоки свидетельствуют о неравномерности и неустойчивости роста экономической активности.....	11
5.2. Стресс-индексы: восстановление приостановилось.....	14
6. Прогнозы развития мировой экономики и России.....	18
6.1. Прогнозы экономического роста РОССИЯ.....	18
6.2. Прогнозы экономического роста МИР	19
7. Календарь событий	20

1. Динамика ключевых биржевых индикаторов

заккрытие на	04.08.2020	03.08.2020	02.08.2020	01.08.2020
Курс и нефть				
USD/RUB	73.56	73.13	74.38	73.13
EUR/RUB	86.82	86.03	87.62	86.63
WTI	41.70	41.01	40.27	39.92
Brent	44.43	44.15	43.30	42.94
Urals (Rotterdam)	43.88	43.80	43.12	42.47
Urals (Mediterranean)	44.33	44.25	43.57	42.92
Фондовые рынки				
PTC	1260.16	1257.42	1234.44	1232.35
MMББ	2940.46	2929.97	2911.57	2882.63
S&P 500	3306.51	3294.61	3271.12	3246.22
DJIA	26828.47	26664.4	26428.32	26313.65
DAX	12600.87	12646.98	12313.36	12379.65
NIKKEI 225	22573.66	22195.38	21710	22339.23
ShaighaiComposite	3371.69	3367.97	3310.01	3286.82
VIX Index*	23.76	24.28	24.46	24.76
Акции				
Газпром	183.31	183.6	182.59	182.52
Роснефть	359.80	356.45	356.9	355.85
Лукойл	5038.50	5037	5087.5	5115
Chevron	86.49	84.81	83.94	86.27
ExxonMobil	43.47	42.25	42.08	41.87
Shell	11.18	11.23	11.82	11.75
Банки				
Сбербанк	227.2	226.72	221.57	218.15
ВТБ	0.04	0.04	0.04	0.04
JP Morgan	95.55	96.1	96.64	97.02
Металлургия				
Северсталь	934.6	916.8	912.6	908.4
Норильский Никель	20398.0	20018	19650	19620
Денежные рынки				
RUONIA, %	3.92	3.92	4.26	4.26
Libor 3 мес	0.2750	0.2681	0.2663	0.2729
Долговые рынки				
UST 10Y, доходность, %	0.640	0.633	0.605	0.653
Russia 30Y, доходность, %	2.001	2.006	1.971	2.063
ОФЗ -26207 (03.02.2027), доходность, %	5.31	5.34	5.33	5.37

*CBOE VolatilityIndex — индекс волатильности Чикагской опционной биржи CBOE.

Индекс выражается в процентах и указывает на вероятность движения индекса S&P 500 в период 30 дней, где уровень вероятности составляет 68%. Если VIX меньше 20, инвесторы меньше беспокоятся, волатильность S&P 500 ожидается низкой; если VIX больше 30, страх инвесторов повышается, поскольку цены на опционы на S&P 500 выросли; следовательно, инвесторы платят больше за хеджирование своих активов.

На фондовых рынках наблюдается благоприятная ситуация. Большинство рынков, за прошедшую неделю (29.07.20 – 05.08.20) продемонстрировали рост (от 0,2% до 2,7%). Этому способствовала позитивная статистика по индексам PMI, ожидание новых стимулов для экономики США и замедление роста новых заражений COVID-19 в мире.

Что касается курса национальной валюты, то за прошедшую неделю курс рубля ослаб по отношению к доллару США на 1,5%, а по отношению к евро на 2,2%. Ослабление курса национальной валюты объясняется сезонными факторами, связанными с выплатами дивидендов и периодам отпусков. Спрос на валюту нерезидентами, получивших дивидендные выплаты от российских компаний и населением, которое собирается в отпуск за границу, после частичного открытия границ, создал дополнительное давление на курс рубля.

При этом стоит отметить заметное укрепление евро к доллару США (0,7% за неделю), пара евро/доллар по состоянию на 04.08.2020 составляет 1,18. По мнению рыночных аналитиков, евро может продолжить расти, поскольку общеевропейский пакет налогово-бюджетных мер стимулирования экономики закрепит начавшееся восстановление и снимет опасения по поводу стабильности европейской экономики.

Цены на нефть всех марок за прошедшую неделю продемонстрировали рост от 1,1 до 2,8%.

2. Рынок нефти ждет увеличение добычи в августе

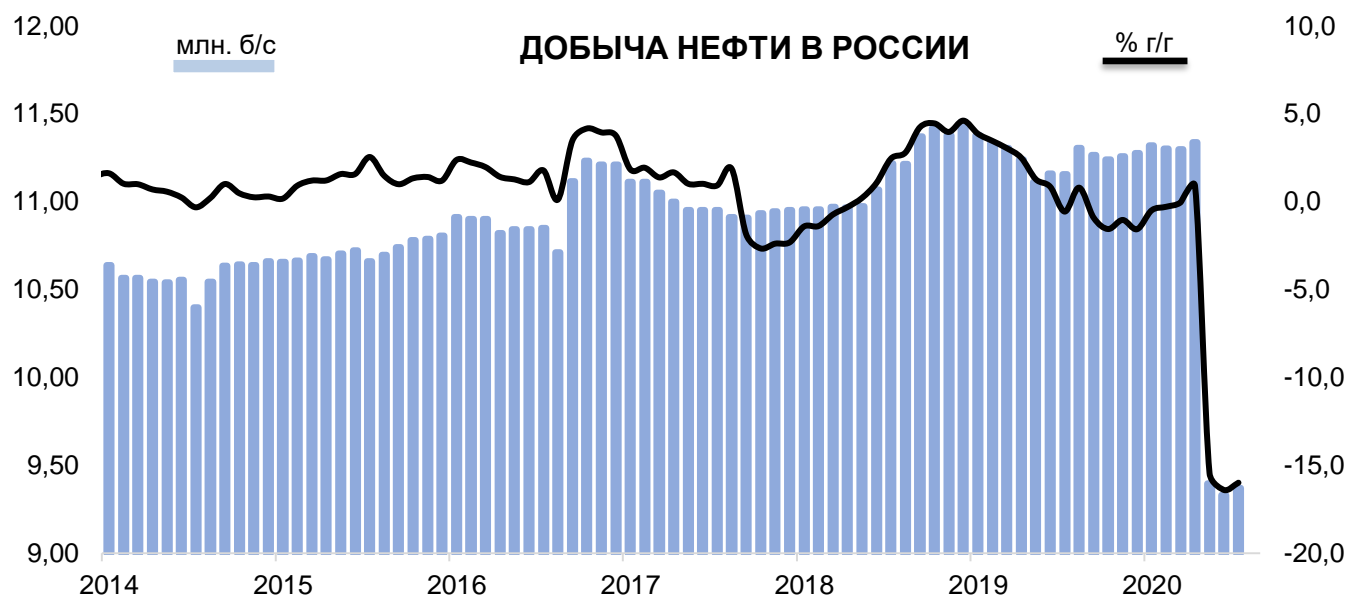
Согласно данным информационного агентства Рейтерс, за июль ОПЕК нарастила добычу нефти почти на 1 млн. б/с. Условия сделки выполнялись на 94%.

Больше всех нарастила добычу нефти Саудовская Аравия - на 0,85 млн. б/с. Также добычу увеличили Ирак и ОАЭ - на 0,08 млн. б/с (каждый), Кувейт - на 0,06 млн. б/с. При этом сокращение добычи наблюдалось в Анголе и Венесуэле - на 0,1 и 0,02 млн. б/с соответственно.

млн. б/с	Добыча июль	Добыча июнь
Алжир	0.81	0.81
Ангола	1.14	1.24
Конго	0.3	0.31
Экваториальная Гвинея	0.1	0.1
Габон	0.2	0.2
Ирак	3.88	3.8
Кувейт	2.16	2.1
Нигерия	1.55	1.53
Саудовская Аравия	8.4	7.55
ОАЭ	2.4	2.32
Иран	1.9	1.9
Ливия	0.11	0.1
Венесуэла	0.37	0.39
ОПЕК 13	23.32	22.35

С 1 августа запланировано увеличение добычи нефти по всем странам ОПЕК+. Россия сможет нарастить свою добычу нефти до 0,5 млн. б/с.

Согласно [данным Минэнерго России](#), в июле добыча нефти составила 39,63 млн. тонн или 9,37 б/с. (сокращение в годовом выражении составило 16%). Добыча нефти в июне была на уровне 9.33 млн б/с, что означает, что Россия начала наращивать добычу уже в июле.



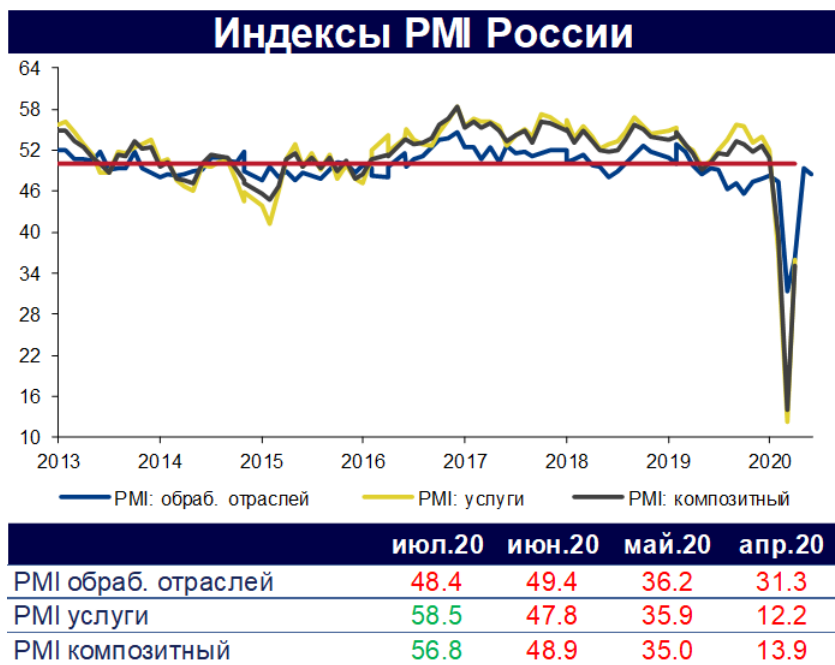
Стоит так же отметить, что по данным Минэнерго России экспорт нефти из России сократился на 25,2% г/г и составил в июле 4,07 б/с. Такое существенное падение экспорта нефти отразилось на курсе национальной валюты: в июле рубль ослабел на 4,2%.



3. Индекс PMI: рекордные темпы восстановление услуг за 12 лет

Во многих странах наблюдается восстановление деловой конъюнктуры.

Глобальный индекс PMI обрабатывающих отраслей превысил 50 пунктов.



[IHSMartkit](#) в своем пресс-релизе, опубликованном 3 августа, отмечает, что индекс PMI обрабатывающих отраслей России остался ниже 50 пунктов и даже несколько снизился, составив 48,4 пункта против значения 49,4 пункта в июне. При этом аналитики отмечают, что объемы производства незначительно увеличивались второй месяц подряд. Отмечается, что возобновление работы компаний после карантинных мер способствовало увеличению производительности, темпы роста которой оказались одними из самых высоких с апреля 2019 года.

При этом спрос остается достаточно слабым. Сохраняется неопределенность, связанная с рисками второй волны пандемии, что приводит к колебаниям клиентов при размещении заказов. Аналитики также отмечают, что экспортные заказы продолжали сокращаться в июле. Однако снижение было незначительным, этому способствовало открытие мировых рынков.

В сфере услуг противоположная ситуация. Данные за июль продемонстрировали разворот динамики после четырёх месяцев сокращения. Российский индекс PMI услуги продемонстрировал максимальный рост с 2008 года и составил 58,5 пункта (47,8 пункта месяцем ранее). По данным [IHSMarkit](#), поддержку восстановлению оказало возобновление и ускорение роста новых заказов. При этом экспортные заказы продолжали сокращаться, а внутренний спрос увеличился.

Композитный индекс PMI Россия, который характеризует совокупный выпуск в промышленности и услугах, отыграл падение, связанное с пандемией, и в июле составил 56,8 пункта против 48,9 пункта в июне.

4. Потребительские цены начинают снижаться

	29 июн, %	6 июл, %	13 июл, %	20 июл, %	27 июл, %	3 авг, %
за неделю	0,0	0,3	0,1	0,0	0,0	0,0
с начала месяца	0,2	0,3	0,4	0,4	0,4	0,0
с начала года	2,6	2,9	3,0	3,0	3,0	3,0
среднесут. с начала мес	0,008	0,047	0,028	0,020	0,015	-0,003↓

	Изменения цен на наиболее значимые товары, %					
	13 июл.	20 июл.	27 июл.	3 авг.	3 авг. 20 г к концу	
	к предыдущей дате регистрации				июля 2020 г.	декаб. 2019 г.
Сахар-песок	100,1	100,9	101,2	100,8↓	100,4	120,6
Крупа гречневая-ядрица	100,0	100,5	99,8	100,1↑	100,0	135,0
Хлеб и булочные изделия из пшеничной муки 1 и 2 сортов	100,1	100,1	100,2	100,2	100,1	103,7
Куры охлажденные и мороженые	100,3	99,9	99,8	100,1↑	100,0	99,9
Масло подсолнечное	99,9	100,4	100,3	99,8↓	99,9	104,1
Яйца куриные	100,2	100,4	100,1	99,9↓	99,9	89,2
Яблоки	102,4	101,6	100,7	98,9↓	99,5	164,7
Лук репчатый	94,8	95,7	96,8	96,3↓	98,4	130,0
Морковь	102,7	102,6	101,9	100,9↓	100,4	172,2
Картофель	99,2	96,0	95,6	94,8↓	97,7	158,6
Капуста белокочанная свежая	99,5	99,2	98,8	98,7↓	99,4	126,2
Огурцы свежие	94,4	96,6	97,5	97,0↓	98,7	64,4
Бензин автомобильный	100,4	100,2	100,1	100,1	100,0	101,9
Электропылесос напольный	100,0	100,1	99,7	100,3↑	100,2	105,5
Смартфон	100,1	100,2	99,8	100,2↑	100,1	99,3
Хозяйственные товары						
Мыло хозяйственное	100,1	100,2	100,1	100,1	100,0	104,9
Шампунь	99,9	100,1	100,5	99,4↓	99,8	101,7
Порошок стиральный	100,1	100,1	100,2	100,0	100,0	104,0
Бумага туалетная	99,7	100,1	100,0	100,1↑	100,1	103,8
Медикаменты						
Троксерутин	100,3	100,0	100,2	100,2	100,1	114,2
Метамизол натрия (анальгин отечественный)	99,1	99,8	99,9	100,0	100,0	113,1
Линекс	100,2	100,5	100,2	100,8↑	100,3	119,3
Бромгексин	99,6	100,5	100,2	100,1↓	100,1	102,9
Поливитамины с макро- и микроэлементами	100,2	100,2	100,0	100,0	100,0	108,7
Валокордин	100,0	100,3	100,1	100,4↑	100,2	105,6
Офтан катахром	99,6	99,4	99,9	99,6↓	99,8	100,8
Флуоцинолона ацетонид	99,9	99,9	100,2	100,1↓	100,0	105,6
Алмагель, суспензия	99,8	100,0	99,9	99,8↓	99,9	105,2
Ренни	100,1	100,1	100,1	100,0	100,0	104,0

Источник - Росстат

На неделе с 28 июля по 3 августа вновь была зафиксирована нулевая [инфляция](#), однако среднесуточный прирост цен за первые три дня августа был отрицательный, что дает основание ожидать дефляции на предстоящей неделе. Традиционно именно в августе влияние сезонного фактора на динамику цен наиболее заметно. За последнюю неделю снижение цен на плодоовощную продукцию ускорилось до 2,3%, дешевеют практически все наблюдаемые овощи и фрукты. Влияние сезонного фактора еще не затронуло такие продукты переработки, как сахар и подсолнечное масло, а также яблоки и морковь, которые пока продолжают дорожать.

Одновременно к концу июля был практически полностью исчерпан эффект переноса в цены планового удорожания тарифов и услуг ЖКХ: за неделю подорожал только газ сжиженный (на 0,2%).

За последнюю неделю подорожали такие товары длительного пользования, как электропылесос напольный (на 0,1%) и смартфон (на 0,2%), а также легковые автомобили иностранных марок (на 0,4%).

Продолжает замедляться рост цен на бензин, эффект рекордного роста оптовых цен постепенно исчерпывается. К 4 августа [оптовая цена](#) на бензин Премиум-95 (национальный биржевый индекс первичного рынка) снизилась относительно пикового значения начала июля почти на 11%.

Во втором полугодии сдерживающее влияние на потребительские цены будет оказывать не только сезонный фактор, действие которого в зависимости от погодных условий может продлиться вплоть до октября, но и слабый внутренний спрос. Дополнительное дезинфляционное давление, по оценкам [Банка России](#), будет оказывать отрицательный разрыв выпуска («более низкая траектория потенциального выпуска по сравнению с предполагаемой ранее») основных торговых партнеров, означающий более низкий внешний спрос. С учетом данных факторов [Банк России](#) в своем июльском прогнозе скорректировал уровень инфляции по итогам 2020 года в меньшую сторону – до 3,7-4,2% (в апрельском [прогнозе](#) предполагался менее оптимистичный диапазон – 3,8-4,8%).

5. Оперативные индикаторы экономической активности

5.1. Финансовые потоки свидетельствуют о неравномерности и неустойчивости роста экономической активности

По данным [еженедельного мониторинга отраслевых финансовых потоков](#), публикуемого Банком России, за неделю 20.07.2020-24.07.2020, отклонение вниз входящих платежей от «нормального» составило 12,7% против 11,3% недель ранее (Рисунок 1).

Рисунок 1. Динамика отклонения от «нормального» уровня входящих платежей, взвешенных по доле отраслей в ВДС



Источник: Банк России

Банк России отмечает, что динамика отраслевых финансовых потоков свидетельствует о том, что восстановление экономической активности носит постепенный и неоднородный характер.

В отраслях, которые в наибольшей степени пострадали от последствий введения вынужденных ограничительных мер, а также сжатия внешнего спроса на фоне спада в мировой экономике, динамика платежей стабилизировалась на пониженных уровнях. Вместе с тем, несмотря на повышенную волатильность в динамике платежей, растет и число отраслей, демонстрирующих первые признаки нормализации финансовых потоков.

Отклонение входящих платежей от «нормального» уровня, в %					
ОКВЭД		20-24 июля	13-17 июля	6-10 июля	29-3 июля
5	Добыча угля	-47,6	-44.9	-33.4	-17.1
6	Добыча сырой нефти и природного газа	-53,1	-36.1	-52.9	-16.9
8	Добыча прочих полезных ископаемых	-26,4	-3.7	-48.1	-25.4
13	Текстиль	27,3	24.7	49.1	51.8
15	Кожа и изделия из нее	-12,5	-23.6	-7.3	1.6
21	Фармацевтика	40,1	21.7	35.8	62.4
26	Электроника	14,8	21.6	-5.5	40.3
29	Автотранспортные средства	-11,3	-24.7	-10.1	5.4
31	Мебель	-1,4	5.7	3.0	12.8
41	Строительство зданий	-1,2	3.8	14.0	9.6
42	Строительство инженерных сооружений	3,9	7.1	30.4	74.1
43	Работы строительныеспециализированные	3,0	-7.6	2.0	12.5
47	Торговля розничная	15,2	8.6	9.8	43.6
55	Предоставление мест для временногопроживания	-1,3	-16.0	-5.1	5.0
56	Предоставление питания и напитков	-7,9	-23.0	-21.3	-20.2
59	Производства кино и телевизионных программ	-43,4	-40.6	-26.8	-27.7
60	Телевизионное и радиовещание	-28,2	-22.4	48.2	1.0
66	Деятельность вспомогательная в сфере финансовых услуг и страхования	-14,1	-39.6	-43.9	-24.9
68	Операции с недвижимым имуществом	-13,5	-3.3	0.8	-2.5
71	Архитектура и инженерно-техническое проектирование	-24,1	-37.7	-26.8	-46.0
72	Научные исследования и разработки	-0,8	10.2	10.1	23.7
79	Услуги туризма	-76,4	-77.3	-77.5	-75.9
84	Деятельность органов государственногоуправления	-29,8	-34.9	-10.2	-1.8
90	Деятельность творческая, в области искусства и развлечений	-48,7	-52.1	-42.7	-44.1
91	Библиотеки, архивы, музеи	-48,0	-46.5	-57.3	-57.5
93	Спорт, отдых и развлечения	-5,7	-2.7	-38.5	-17.4
95	Ремонт предметов личного потребления	-45,4	-36.1	-27.1	37.0
96	Прочие персональные услуги	-3,5	-12.9	-15.2	-1.5

Среднее отклонение от нормального уровня в отраслях, ориентированных на экспорт и внешние рынки, за последние 10 недель (с 18 мая по 24 июля) составило -20,9%. Основным драйвером негативной динамики в группе экспортных отраслей является добыча сырой нефти и природного газа.

Банк России отмечает, что объем поступлений нефтегазовых доходов сезонно снижается в третьем квартале, но в настоящий момент это не является значимой причиной сохранения существенных отклонений входящих платежей в добыче нефти и природного газа.

Сказываются как более низкий уровень цен на энергоносители по сравнению с периодом начала года, на котором основано вычисление «нормального» уровня, так и снижение добычи в рамках сделки ОПЕК+ в ответ на падение мирового потребления топлива.

5.2. Стресс-индексы: восстановление приостановилось

На 3 августа 2020 года [TinkoffCoronaIndex](#) по России составил 8,2 и увеличился за неделю на 0,1 пункта. Потребительская активность с февраля текущего года выросла на 19% против роста на 17% недель ранее, оборот бизнеса вырос на 21% против роста на 18% на прошлой неделе. При этом доля онлайн платежей составила 22%.

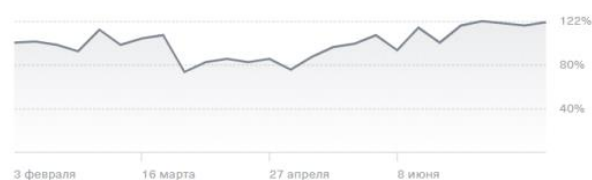
Динамика индекса



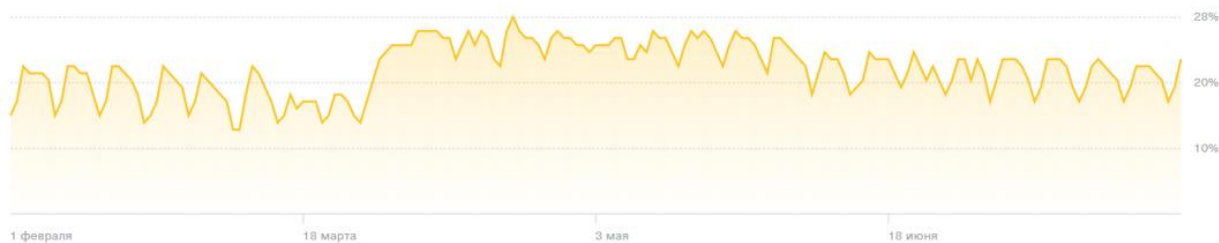
Потребительская активность
выросла на 19% с февраля



Обороты бизнеса
выросли на 21% с февраля



Доля онлайн платежей
выросла в 1,1 раза с февраля



Источник: Тинькофф Банк

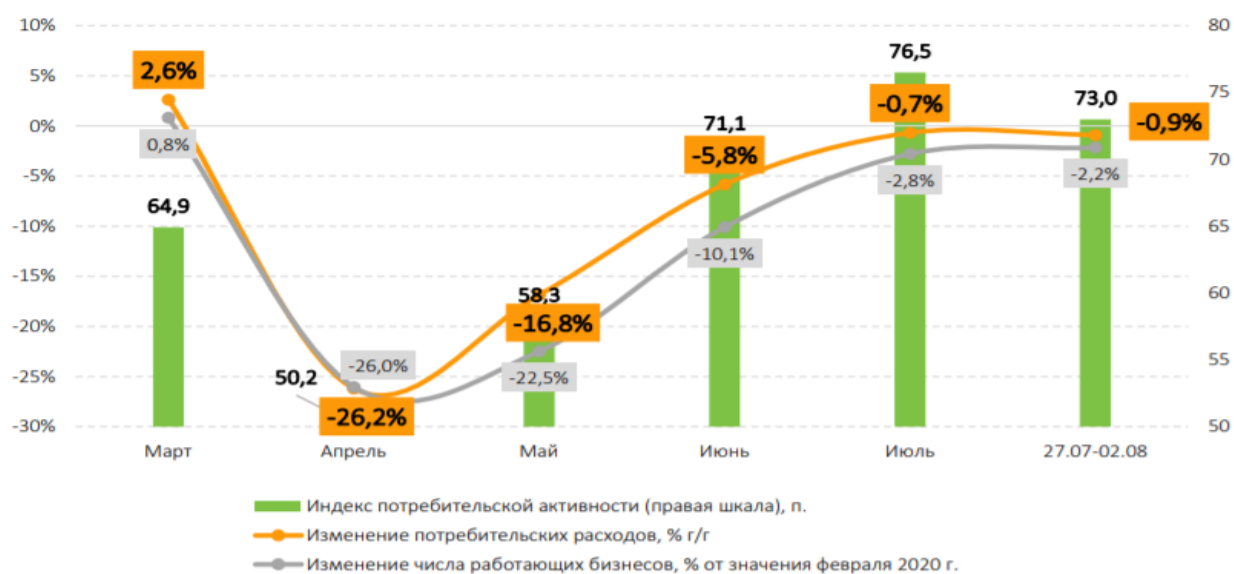
По данным на 4 августа, индекс потребительской активности клиентов [Сбербанка](#) составил 72 балла из 100. Данный уровень потребления является обычным. По данным Сбербанка, [27.07.2020-02.08.2020](#) расходы потребителей на товары и услуги показали негативную динамику, изменение составило -0,9% г/г.

По данным Сбербанка, количество торговых точек, осуществляющих операции, в период 27.07.2020-02.08.2020 было на 2,2% ниже средненедельного значения за февраль 2020 г.

Наблюдается постепенное охлаждение спроса в непродовольственных товарных категориях (+5,2% г/г после +10,1% г/г недель ранее). Улучшений в сервисных бизнесах не наблюдается. Расходы россиян на услуги за период 27.07.2020-02.08.2020 остаются на 17,7% ниже прошлогодних значений.

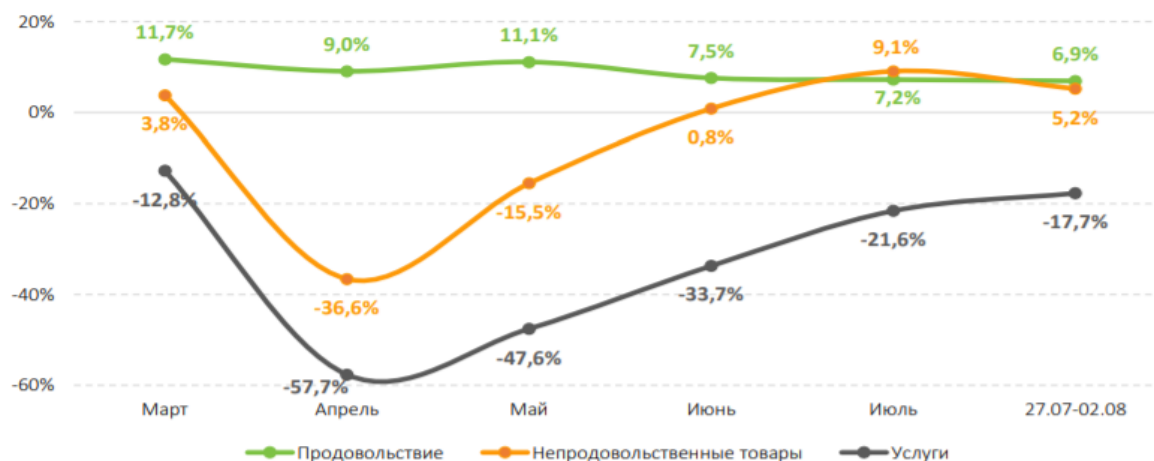
По данным Сбербанка, с 20 по 26 июля количество оплат, связанных с транспортом, в России было на 15% ниже, чем в прошлом году. Количество транзакций на АЗС практически вернулось к уровням 2019 г. (-5,8% г/г), а вот поездок на общественном транспорте все еще на четверть меньше (-26,3% г/г).

Объем расходов на товары и услуги и индекс потребительской активности.



Источник: рассчитано по данным Сбербанка

Изменение расходов в разрезе основных направлений трат, % г/г.



Источник: рассчитано по данным Сбербанка

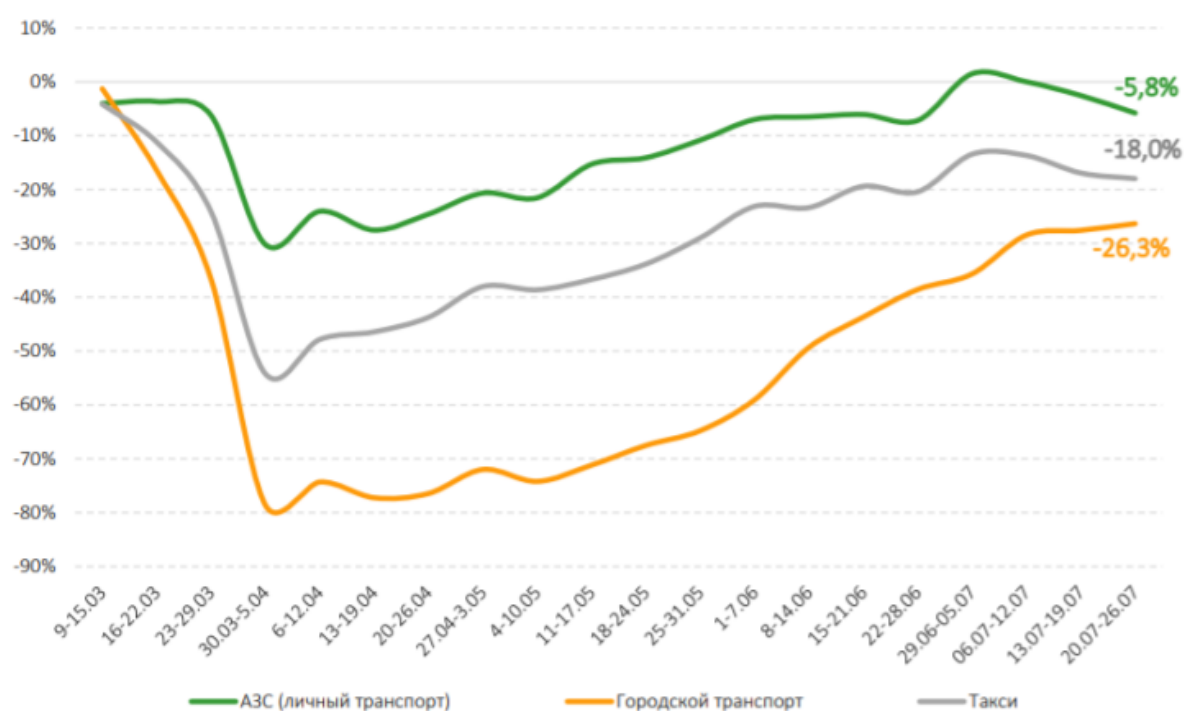
Сокращение оборота бизнеса за 20.07.2020-26.07.2020 к началу марта 2020 года составило 1,4%, к аналогичному периоду 2019 года -5,0%.

Регион	Изменение активности по неделям	Изменение к началу марта 2020 года
Все категории		-1.4%
Авиабилеты		-53.0%
Автодилеры		6.8%
Автозапчасти и аксессуары		0.8%
Аренда автотранспорта		-0.6%

Источник: Сбербанк

Более свободные дороги в апреле, вероятно, спровоцировали небольшой рост числа штрафов ГИБДД за незначительное превышение скорости. После периода самоизоляции предпочтения россиян выраженно сместились в пользу личного транспорта.

Изменение количества поездок на разных видах транспорта в России, % г/г.



6. Прогнозы развития мировой экономики и России

6.1. Прогнозы экономического роста РОССИЯ

	2019	2020	2021	2022
Всемирный банк, 8 июня 2020	1,3	-6	2,7	
Всемирный Банк, 9 апреля 2020	1,3	-1	1,6	1,8
Международный Валютный Фонд, 24 июня 2020	1,3	-6,6	4,1	
Международный Валютный Фонд, 14 апрель 2020	1,1	-5,5	3,5	
Международный Валютный Фонд, Январь 2019	1,1	1,9	2	1,8
ОЭСР, 10 июня (пессимистичный)		-10		
ОЭСР, 10 июня (оптимистичный)		-8		
ОЭСР, 2 Марта 2020	1	1,2	1,3	
Еврокомиссия, 6 мая 2020	1,3	-5	1,6	
Еврокомиссия, осень 2019	1	1,4	1,5	
Минэкономразвития, февраль 2020	1,4	1,9	3,1	3,2
Банк России (24 июля)	1,3	-4,5-(-5,5)	3,5-4,5	2,5-3,5
Банк России (24 апреля)	1,3	-4-(-6)	2,8-4,8	1,5-3,5
Банк России (февраль 2020)	1,3	1,5-2,0	1,5-2,5	
S&P, 30 марта 2020	1,3	-0,8	3,8	
S&P, 19 марта 2020		1,5		
РАНХиГС, 24 апреля	1,3	от 7,0 до -12,0	от 5,0 до 7,0	
АКРА, 21 апреля 2020 (базовый сценарий)	1,3	-4,5	2,2	3,5
АКРА, 17 марта 2020		от -0,2 до 0,6		
Moody's, 22 июня 2020		-5,5	2,2	
Moody's, 28 апреля	1,3	-5,5	2,2	
Moody's 25 марта 2020	1,2	0,5	1,9	
Fitch, 29 июня 2020	1,3	-5,8	3,6	2
Fitch, 26 мая	1,3	-5	3	
Fitch, 21 апреля		-3,3		
Fitch, 19 марта		1		
Совкомбанк, 19 марта		0,3		
ING, 7 апреля 2020	1,3	-2,5	2	
ВЭБ, 24 июля	1,3	-4,5	2,5	2,4
ВЭБ, 29 апреля	1,3	от -5,3 до -5,5	от 4,1 до 3,7	от 2,4 до 2,3
ВЭБ, 9 апреля	1,3	-3,8	4,8	
«Центр развития» НИУ ВШЭ, консенсус-прогноз от 6-7 апреля		-2	2,3	
BCS GlobalMarkets		от -0,5 до 1,4		
Ренесанс Капитал		от -0,8 до 0,6-1,5		
BankofAmerica		от -1 до 0		
ЕБРР, 13 мая	1,3	-4,5	4	
Консенсус-прогноз ВШЭ, 6-12 мая	-4,3	3	2,3	
Финансовый университет		-2,5		
ВШЭ КГБ, 3 июня		-5,2		

6.2. Прогнозы экономического роста МИР

	2019	2020	2021	2022
Всемирный банк, 8 июня 2020	2.4	-5.2	4.2	
Всемирный Банк, январь 2020	2.4	2.5	2.6	
Международный Валютный Фонд, 24 июня 2020	2.9	-4.9	5.4	
Международный Валютный Фонд, 14 апрель 2020	2.9	-3	5.8	
Международный Валютный Фонд, Январь 2019	2.9	3.3	3.4	2.7
ОЭСР, 10 июня (пессимистичный)	2.7	-7.6	2.8	
ОЭСР, 10 июня (оптимистичный)	2.7	-6	5.2	
ОЭСР, 2 марта 2020	2.9	2.4	3.3	
Еврокомиссия, 6 мая 2020	2.9	-3.5	5.2	
Еврокомиссия, 13 февраля 2020	3.1	3.3	3.4	
Минэкономразвития, октябрь 2019	2.9	2.85	2.8	2.75
РАНХиГС, 24 апреля	2.9	от -1.5 до -5,0	от 3,0 до 4,0	
Fitch, 26 мая	2	-4.6	5.1	
Fitch, 21 апреля		-3.9		
Fitch, 19 марта		1.3		
АКРА, 21 апреля 2020 (базовый сценарий)	2.8	-2.6	3.6	2.7
S&P, 16 апреля	2.9	-2.4	5.9	3.9
S&P, 30 марта 2020	2.9	0.4	4.9	
Moody's, 22 июня 2020		-4.6	5.2	
Moody's, 28 апреля	2.7	-4	4.8	
Moody's 25 марта 2020	2.6	0.5	3.2	
Fitch, 29 июня 2020	2.7	4.6	4.9	3.4
Fitch, 26 мая		4.6		
ВЭБ, 29 апреля		-2.2		
ВЭБ, 24 июля		-4,1	4,8	

7.Календарь событий

Предстоящие события		
11.08.2020	вторник	
	15:00	EIA Short-Term Energy Outlook
	18:00	ВВП (квартальный) (Г/Г) (2 кв.)Россия
12.08.2020	среда	
	14:00	Ежемесячный отчет ОПЕК

