



# МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ АКЦИЙ

## МЕЖДУНАРОДНАЯ ПАНОРАМА

- **Micron проверку не прошёл (#MU, +0,9%).** – Технологическая компания обвиняется в нарушении правил кибербезопасности в Китае, из-за чего её продукция теперь запрещена к покупке операторами ключевой инфраструктуры. По заявлениям администрации киберпространства Китая продукция Micron имеет серьёзные риски для сетевой безопасности, однако что это за продукты и какие риски имеются в виду, указано не было. Потеря крупного рынка сбыта негативно отразится на бумагах Micron, даже несмотря на то, что основные клиенты компании – это производители бытовой электроники, а не поставщики инфраструктуры. *На премаркете в моменте -5,8%.*
- **Foot Locker утопал свои же прогнозы (#FL, -27,2%).** – После уверенных отчётов ритейлеров никто и подумать не мог, что Foot Locker настолько плохо отчитается. Но самым большим разочарованием была не столько плохая отчётность, сколько невыполнение своих же обещаний. Примерно 2 месяца назад на Дне Инвестора менеджмент представил план по доходам и на квартал, и на год. В итоге, первая часть оказалась невыполненной, а вторую пришлось понижать, чтоб на минорной ноте не закончить 2023 г. Дивиденды, к слову, пока оставили на прежнем уровне. *На торгах -27,2%.*
- **American Airlines и JetBlue: взлёт с разных ВПП (#AAL, -1,5%, #JBLU, -1,8%).** – Местный регулятор запретил двум авиакомпаниям работать в рамках двустороннего альянса NEA, который позволял им бороться с доминированием Delta и United Airlines в регионе. Теперь каждый будет бороться с этим доминированием самостоятельно, в том числе и в ценовом формате. Бумаги отреагировали падением – всё же цены больше искусственно не завесишь, что хорошо для потребителей, но плохо для потенциальных доходов. *На торгах -1,5% и 1,8%, соответственно.*
- **Royal Caribbean Cruises: и чем выделяться теперь (#RCL, -0,7%)?** – После шторма 2016 г. компания приняла в штат личного метеоролога, чтобы быть готовой ко всему. Д.ван Флит прошёл с компанией и расцвет круизов в 2018, и сложные коронавирусные времена, но теперь их пути разошлись как в море корабли. Политика урезания расходов, она такая, иногда безжалостная. *Пассажиры расстроились уходу метеоролога больше самой компании и обронили акцию на 0,7%.*

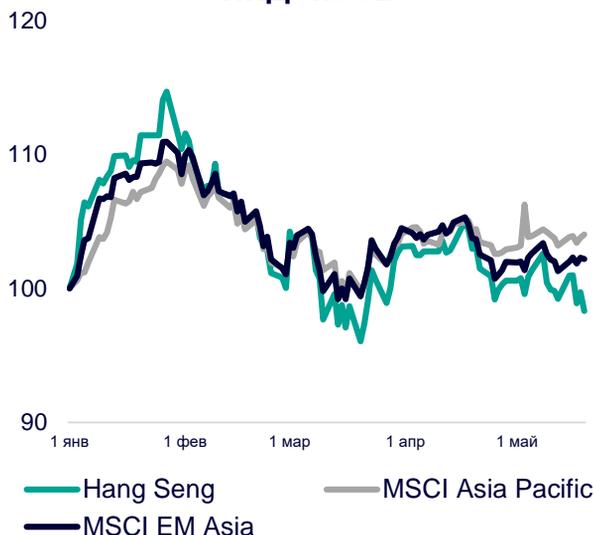
# СЕГОДНЯ НА ЗАРУБЕЖНЫХ ПЛОЩАДКАХ

**Американские рынки** продемонстрировали нисходящую динамику: S&P опустился на 0,14%, Nasdaq – на 0,24%, Dow Jones – на 0,33%. К опасениям по поводу потолка госдолга добавились опасения относительно стабильности банковского сектора. В пятницу представители Республиканской партии вышли из зала во время обсуждения лимита госдолга, заявив, что администрация президента ведет себя «неразумно», делая переговоры непродуктивными. Масла в огонь подлил и Дж.Пауэлл, отметив, что уровень инфляции по-прежнему выше целевого показателя в 2,0%. Также он добавил, что высокая инфляция создает значительные трудности, особенно для тех, кто находится на задворках общества.

**Европейские рынки** начали новую неделю в основном со снижения: Euro Stoxx 50 теряет 0,13%, DAX – 0,15%, CAC – 0,13%. К.Лагард подтвердила намерение ЕЦБ сделать всё возможное для обеспечения ценовой стабильности в регионе. При этом регулятор не собирается искать компромисс между ценовой и финансовой стабильностью. Мера достижения цели однозначная – сохранение высоких процентных ставок. Сейчас рынки ожидают ещё два повышения ставок ЕЦБ на 25 б.п. в течение лета, а затем переход к смягчению денежно-кредитной политики в начале 2024 г.

**Азиатские рынки** в большинстве своём выросли: Nikkei 225 набрал 0,90%, Kospi – 0,76%, Hang Seng – 1,17%. НБК девятый месяц подряд оставил без изменений и однолетнюю, и пятилетнюю ставки. Так, первая сохранена на уровне 3,65%, вторая – на уровне 4,30%. Из макростатистики выделим мартовское сокращение заказов на промышленное оборудование в Японии на 3,9% м/м. Тем не менее, переживания относительно ситуации на западных площадках все ещё витают в воздухе, сдерживая рост азиатских индексов.

### Динамика мировых индексов



### Динамика азиатских индексов



Рынки акций	Знач.	Изм. за день	Изм. за неделю	Изм. за месяц	Изм. с начала года
-------------	-------	--------------	----------------	---------------	--------------------

## АМЕРИКАНСКИЕ ИНДЕКСЫ

S&P 500	4 191,98	▼ 0,14%	▲ 1,65%	▲ 0,90%	▲ 9,18%
Nasdaq	12 657,90	▼ 0,24%	▲ 3,04%	▲ 4,12%	▲ 20,94%
Dow Jones	33 426,63	▼ 0,33%	▲ 0,38%	▼ 1,39%	▲ 0,84%
S&P/TSX Comp	20 351,06	▲ 0,27%	▼ 0,34%	▼ 1,59%	▲ 4,98%
S&P/BMV IPC	54 296,05	▼ 1,75%	▼ 1,19%	▼ 0,02%	▲ 12,03%
Ibovespa	110 744,51	▲ 0,58%	▲ 2,10%	▲ 6,57%	▲ 0,92%
Chile Slct	5 653,60	▲ 0,23%	▲ 1,02%	▲ 4,24%	▲ 7,44%
Colom Colcap	1 123,90	▼ 1,13%	▼ 3,04%	▼ 9,94%	▼ 12,61%
ARG Merval	338 677,63	▲ 2,25%	▲ 5,33%	▲ 22,97%	▲ 67,59%
S&P/BVL Peru	21 633,44	▲ 0,21%	▲ 0,45%	▼ 3,86%	▲ 1,42%

## ЕВРОПЕЙСКИЕ ИНДЕКСЫ

Euro Stoxx 50	4 389,75	▼ 0,13%	▲ 1,70%	▼ 0,43%	▲ 15,71%
FTSE 100	7 776,38	▲ 0,25%	▼ 0,02%	▼ 1,74%	▲ 4,36%
CAC 40	7 482,13	▼ 0,13%	▲ 0,86%	▼ 1,25%	▲ 15,58%
DAX	16 250,45	▼ 0,15%	▲ 2,09%	▲ 2,32%	▲ 16,71%
IBEX 35	9 319,42	▲ 0,73%	▲ 1,28%	▼ 1,02%	▲ 13,25%
FTSE MIB	27 423,00	▼ 0,35%	▲ 0,65%	▼ 1,16%	▲ 15,67%
AEX	767,78	▲ 0,09%	▲ 1,53%	▲ 0,73%	▲ 11,43%
OMX STKH 30	2 283,15	▼ 0,23%	▲ 1,42%	▲ 1,64%	▲ 11,73%
SWISS MKT	11 548,20	▼ 0,20%	▼ 0,26%	▲ 0,76%	▲ 7,63%

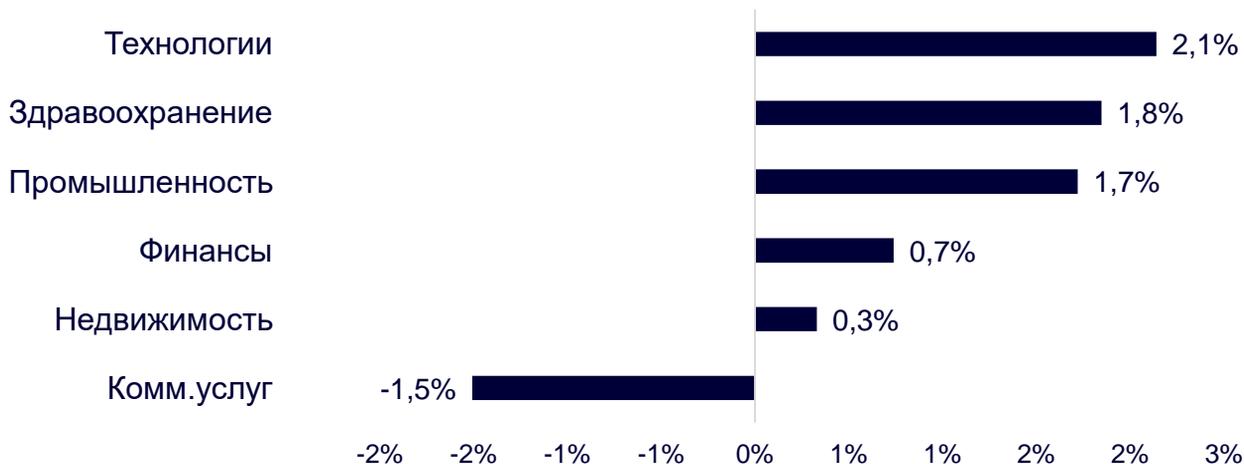
## АЗИАТСКИЕ ИНДЕКСЫ

Nikkei	31 086,82	▲ 0,90%	▲ 4,93%	▲ 8,83%	▲ 19,13%
Hang Seng	19 678,17	▲ 1,17%	▼ 1,47%	▼ 1,98%	▼ 0,52%
CSI 300	3 969,33	▲ 0,63%	▼ 0,74%	▼ 1,57%	▲ 2,52%
S&P/ASX 200	7 263,30	▼ 0,22%	▼ 0,05%	▼ 0,92%	▲ 3,19%
Kospi	2 557,08	▲ 0,76%	▲ 3,14%	▲ 0,50%	▲ 14,34%
SPCNX NIFTY	18 314,40	▲ 0,61%	▼ 0,46%	▲ 3,92%	▲ 1,15%
TAIEX	16 180,89	▲ 0,04%	▲ 4,56%	▲ 3,70%	▲ 14,45%
JAKARTA COMP	6 729,65	▲ 0,43%	▲ 0,27%	▼ 1,35%	▼ 1,77%
FTSE/BM KLCI	1 419,00	▼ 0,67%	▲ 0,12%	▼ 0,22%	▼ 5,11%
FTSE/ST	3 211,10	▲ 0,35%	▼ 0,11%	▼ 3,33%	▼ 1,24%

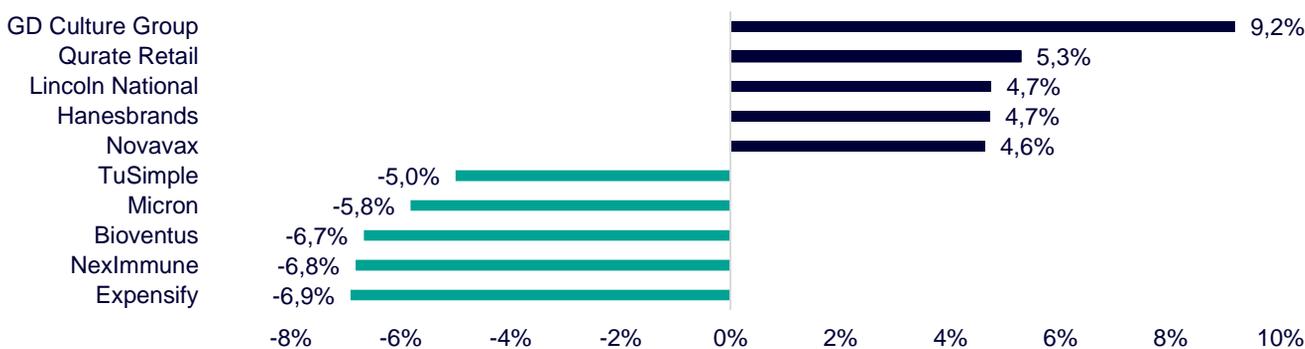
# ДИНАМИКА ОТРАСЛЕВЫХ ИНДЕКСОВ

**Отраслевые индексы Гонконга** в основном выросли по итогам понедельника. Лидировавший в пятницу сектор коммунальных услуг сегодня стал аутсайдером торгов (-1,5%) из-за просадки в бумагах CK Infrastructure Holdings (-4,1%) и Power Assets Holdings (-1,6%). Лидером дня оказался технологический сектор (+2,1%) благодаря позитивной динамике Kuaishou Technology (+6,9%) и NIO (+5,0%).

## Динамика отраслевых индексов Гонконга



## Лидеры роста и падения на премаркете США



# ДИНАМИКА КУРСОВ ВАЛЮТ

## Динамика курсов валют азиатских стран



Глава Банка Японии К.Уэда уже в какой раз продемонстрировал рынку свою приверженность сверхмягкой ДКП: в своём новом заявлении он подчеркнул, что необходимость смягчения вызвана высокой неопределённостью в экономике и финансовых рынках как в стране, так и за рубежом. Уэда подтвердил прогноз регулятора, что инфляция замедлится до 2% и ниже к середине 2023 г., но уточнил, что эта цель будет достигнута высокой ценой.

Курс юаня скорректировался после комментариев НБК об усилении коммуникации с инвесторами и принятии мер для корректировки одностороннего поведения рынка.

# 12 ГОНКОНГСКИХ АКЦИЙ НА СПБ БИРЖЕ

Тикер	Компания	Отрасль	Цена, HKD	Изм. за день	Ожидаемая див.доходность	P/E'23
9988	Alibaba Group	Электронная коммерция	83,60	▲ 1,39%	-	76,5
1113	CK Asset	Строительство	45,05	▼ 0,33%	4,93%	6,8
0001	CK Hutchison	Промышленность	51,00	▼ 0,20%	5,29%	5,3
2007	Country Garden	Строительство	1,60	▲ 1,91%	9,38%	4,3
9618	JD.com	Электронная коммерция	140,10	▲ 2,11%	-	отр.
3690	Meituan	Электронная коммерция	132,60	▲ 3,11%	-	отр.
1928	Sands China	Игорный бизнес	26,50	— 0,00%	-	отр.
1177	Sino Biopharmaceutical	Здравоохранение	4,00	▲ 2,04%	4,00%	9,2
2382	Sunny Optical Technology	Технологический сектор	81,70	▼ 0,73%	1,37%	25,4
0700	Tencent Holdings	Телекоммуникации	340,20	▲ 2,10%	0,47%	16,9
0288	WH Group	Производство продуктов питания	4,32	▲ 2,86%	4,17%	6,6
1810	Xiaomi	Технологический сектор	10,96	▲ 0,92%	-	26,3
<b>Hang Seng</b>			19 678,17	▲ 1,17%	-	-

# ТОП-10 ДИВИДЕНДНЫХ ИНОСТРАННЫХ АКЦИЙ РСХБ-ИНВЕСТИЦИИ

Тикер	Компания	Отрасль	Цена, \$	Изм. за день	Ожидаемая див.доходность	P/E'23	EV/EBITDA '23
ABBV	AbbVie	Здравоохранение	145,11	▲ 1,16%	3,89%	20,8	5,8
CLX	Clorox	Потребительский сектор	166,36	▲ 0,15%	2,84%	31,8	20,7
CVX	Chevron	Энергетика	155,23	▲ 0,79%	3,89%	10,3	5,4
ED	Consolidated Edison	Коммунальные услуги	95,19	▼ 0,18%	3,40%	19,3	10,8
IBM	International Business Machines	Информационные технологии	127,26	▲ 0,88%	5,19%	20,5	2,7
KMB	Kimberly-Clark	Потребительский сектор	145,03	▲ 0,86%	3,20%	21,2	2,7
KO	Coca-Cola	Потребительский сектор	62,83	▲ 0,05%	2,80%	24,0	6,6
LEG	Leggett&Platt	Промышленность	32,54	▼ 1,30%	5,41%	19,6	10,1
MMM	3M	Промышленность	99,03	▼ 0,61%	6,06%	12,5	2,5
WBA	Walgreens Boots Alliance	Здравоохранение	31,28	▼ 0,57%	6,12%	10,3	0,3
<b>S&amp;P500</b>			4 191,98	▼ 0,14%	-	-	-

# ОГРАНИЧЕНИЕ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

Генеральная лицензия на осуществление банковских операций № 3349 (выдана Банком России 12.08.2015).

Лицензия на осуществление брокерской деятельности (выдана Федеральной службой по финансовым рынкам от 19.05.2005 №077-08455-100000).

Представленные в настоящем документе сведения носят исключительно информационный характер, оценки и мнения выражены с учетом ситуации на дату публикации документа. Настоящий документ не является предложением по покупке либо продаже финансовых инструментов и не должен рассматриваться как рекомендация к действиям.

Представленная информация не может рассматриваться в качестве гарантий или обещания будущей доходности вложений. Представленная информация, мнения и оценки подготовлены на основе публичных источников, которые рассматриваются Банком как надежные. Однако за достоверность предоставленной информации АО «Россельхозбанк» ответственности не несет.

Информация и мнения, содержащиеся в настоящем документе, если прямо не указано иное, представлены АО «Россельхозбанк» на соответствующую дату. Банк оставляет за собой право по своему усмотрению без предварительного уведомления клиентов изменять либо не актуализировать информацию и мнения, содержащиеся в данном документе. Клиентам не следует полагаться исключительно на содержание данного документа в ущерб проведению собственного анализа. Банк, его аффилированные лица и сотрудники не несут ответственности за использование данной информации, за прямой или косвенный ущерб, наступивший вследствие использования представленной в настоящем документе информации, а также за ее достоверность. Банк не дает гарантий или заверений и не принимает какой-либо ответственности в отношении финансовых результатов, полученных на основании использования информации, содержащейся в настоящем документе. Стоимость инвестиций может как уменьшаться, так и увеличиваться, и клиент может в конечном счете не получить первоначально инвестированную сумму.

АО «Россельхозбанк» не несет ответственности перед клиентом за финансовые потери, являющиеся результатом изменения рыночных котировок, изменения курса валют, дефолта эмитента ценных бумаг и иных рыночных факторов.

АО «Россельхозбанк» не осуществляет деятельность по инвестиционному консультированию, не является инвестиционным советником и не предоставляет индивидуальных инвестиционных рекомендаций в рамках Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг». Финансовые инструменты либо операции, упомянутые в документе, могут не соответствовать инвестиционному профилю клиента и его инвестиционным целям (ожиданиям). Определение соответствия финансового инструмента либо операции интересам клиента, инвестиционным целям, инвестиционному горизонту и уровню допустим риска является задачей клиента. Банк не несет ответственности за возможные убытки в случае совершения операций либо инвестирования в финансовые инструменты, упомянутые в данном документе, и не рекомендует использовать указанную информацию в качестве единственного источника информации при принятии инвестиционного решения.

Средства, инвестированные в рамках заключенных с Банком соглашений об оказании брокерских услуг и/или соглашений об оказании брокерских услуг с использованием индивидуального инвестиционного счета, не застрахованы в соответствии с Федеральным законом «О страховании вкладов в банках Российской Федерации» от 23.12.2003 № 177-ФЗ.

Клиент должен учитывать возможные риски, сопряженные с осуществлением операций на финансовых рынках. Все основные риски описаны в Приложениях 12.1 -12.4 к Регламенту оказания брокерских услуг АО «Россельхозбанк» № 15-Р, с которыми можно ознакомиться на официальном сайте Банка по адресу [www.rshb.ru](http://www.rshb.ru) в разделе «Брокерское обслуживание». До совершения сделок с финансовыми инструментами клиентам следует ознакомиться с указанными документами, описывающими основные риски при инвестициях на финансовом рынке.

Всю информацию об условиях предоставления продуктов и услуг Банка, а также о тарифах клиент может получить на официальном сайте Банка по адресу [www.rshb.ru](http://www.rshb.ru), а также в офисах Банка.

Настоящим АО «Россельхозбанк» информирует о возможном наличии конфликта интересов при предложении упомянутых в документе продуктов, услуг, финансовых инструментов, который может возникать ввиду совмещения Банком различных видов профессиональной деятельности на финансовых рынках, а также тем, что Банк является эмитентом ценных бумаг. При урегулировании возникающих конфликтов интересов Банк руководствуется интересами своих клиентов.

Все права на представленную информацию принадлежат АО «Россельхозбанк». Данная информация не может воспроизводиться, передаваться и распространяться без предварительного письменного разрешения АО «Россельхозбанк».

©2023 АО «Россельхозбанк». Все права защищены.

