



# МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ АКЦИЙ

## МЕЖДУНАРОДНАЯ ПАНОРАМА

- **Virgin Orbit: нет, всё же не полетим (#VORB, -16,1%).** – Космическая компания прекратит деятельность в обозримом будущем в связи с невозможностью решить вопрос о привлечении финансирования. Глава компании Д.Харт сообщил, что Virgin Orbit должна осуществить немедленные, решительные и крайне болезненные изменения, среди которых и сокращение около 90% персонала. После всех изменений в штате останутся лишь 100 работников, так что о каких-то полётах в будущем говорить не приходится – летать будет некому, да и не на чем. *По итогам торгов бумаги просели на 16,1%, усилив падение на премаркете сегодня.*
- **Constellation Brands будет продвигать свою продукцию среди молодёжи. Хотя погодите-ка...(#STZ, +0,5%)** – Компания заключила многолетнее партнёрство с видеосетью Tastemade для популяризации своей продукции и привлечения новых клиентов. В планах – создание студии и съёмка видеороликов, и пока это все известные условия сделки. Всё бы хорошо, но есть одно но: Constellation Brands занимается производством алкогольных напитков, поэтому манифест о популяризации своей продукции среди молодёжи спорен. *На основных торгах бумаги прибавили 0,5%, но как только инвесторы разобрались, котировки на премаркете снизились на 2,9%.*
- **Bed Bath & Beyond: вы о нём ещё не забыли (#BBBY, -26,2%)?** – Сеть магазинов товаров для дома то банкротилась, то восставала из пепла, то продавалась кому-то, то заявляла, что справилась с трудностями. Кажется, все уже запутались и перестали следить за хаотичными движениями бумаг, как тут новые вводные – размещение акций на \$300 млн. Если привлечённого финансирования будет недостаточно, то банкротство неизбежно. Что-то подобное уже было в феврале, только тогда речь шла о \$1 млрд, которого оказалось недостаточно. *Котировки падают на 26,3%. Снова. Неудивительно.*
- **Nikola: ну, не так же резко огорошивать (#NKLA, -6,7%)!** – Не успел производитель электрокаров объявить о начале массового выпуска грузовиков, как тут же принёс своим акционерам дурную весть – компания разместит свои акции на \$100 млн на открытом рынке и продаст бумаги на аналогичную сумму неназванному инвестору. К чему такие меры и почему о них не сказали сразу – вопрос, который остался без ответа. *Но из-за них накануне котировки потеряли 6,7%, и бумаги завершили торги на минимальной отметке с момента IPO.*

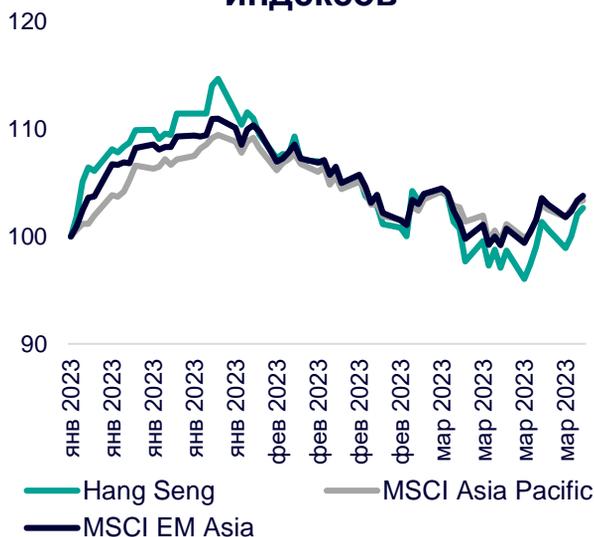
# СЕГОДНЯ НА ЗАРУБЕЖНЫХ ПЛОЩАДКАХ

**Американские рынки** закрыли торги ростом: S&P увеличился на 0,57%, Nasdaq – на 0,73%, Dow Jones – на 0,43%. Вторая оценка ВВП США за IV кв.'22 г. оказалась чуть ниже первоначальной и составила 2,6% годовых. Снижение обусловлено ухудшением данных по экспорту и потребительским расходам. За весь год реальный ВВП вырос на 2,1%, что соответствует предыдущим прогнозам, но ниже роста на 5,9% в 2021 году. Индекс цен валовых внутренних закупок вырос на 3,6%, а индекс цен расходов на личное потребление – на 3,7%, что соответствует предыдущим прогнозам. Число первичных заявок на пособие по безработице в США за неделю, закончившуюся 25 марта, выросло на 3,7% н/н, до 198 тыс., четырёхнедельная скользящая средняя – на 1,0% н/н, до 198,25 тыс.

**Европейские рынки** демонстрируют позитивный настрой: Euro Stoxx 50 набирает 0,33%, CAC – 0,47%, DAX – 0,36%. Сегодняшний день наполнен региональной статистикой. Так, розничные продажи в Германии в феврале упали на 7,1% г/г (-1,3% м/м), инфляция во Франции в марте составила 5,6% годовых, незначительно снизившись благодаря снижению стоимости энергоносителей. ВВП Великобритании в IV кв.'22 г. вырос на 0,1% кв/кв. Сводный индекс потребительского доверия в Еврозоне в марте опустился до 99,3 п. (-0,3 п. м/м).

**Азиатские рынки** показали восходящую динамику: Nikkei 225 вырос на 0,93%, Hang Seng – на 0,45%, CSI300 – на 0,31%. Публикация макростатистики из Японии и КНР повысила оптимизм инвесторов. Так, активность в непроизводственной сфере в Китае выросла до самого высокого значения за последние годы. Значение индекса PMI для обрабатывающей промышленности в марте составило 51,9 п. (-0,7 п. м/м), для непроизводственной сферы – 58,2 п. (+1,9 п. м/м), а композитный индекс составил 57,0 п. (+0,6 п. м/м). Розничные продажи в Японии в феврале выросли на 6,6% г/г (+1,4% м/м), из них коммерческие прибавили 3,4% г/г, оптовые – 2,3% г/г. Промпроизводство в стране за аналогичный период составило 94,8 п. (+4,5% м/м, -0,6% г/г).

### Динамика мировых индексов



### Динамика азиатских индексов



Рынки акций	Знач.	Изм. за день	Изм. за неделю	Изм. за месяц	Изм. с начала года
<b>АМЕРИКАНСКИЕ ИНДЕКСЫ</b>					
S&P 500	4 050,83	▲ 0,57%	▲ 2,59%	▲ 1,75%	▲ 5,50%
Nasdaq	12 013,47	▲ 0,73%	▲ 1,92%	▲ 4,80%	▲ 14,78%
Dow Jones	32 859,03	▲ 0,43%	▲ 2,35%	▼ 0,44%	▼ 0,87%
S&P/TSX Comp	19 940,99	▲ 0,52%	▲ 2,47%	▼ 1,95%	▲ 2,87%
S&P/BMV IPC	54 198,94	▲ 0,59%	▲ 2,60%	▲ 1,63%	▲ 11,83%
Ibovespa	103 713,45	▲ 1,89%	▲ 5,91%	▲ 0,38%	▼ 5,49%
Chile Slct	5 309,20	▼ 0,09%	▲ 0,64%	▼ 1,81%	▲ 0,90%
Colom Colcap	1 146,36	▲ 2,39%	▲ 4,51%	▼ 3,59%	▼ 10,86%
ARG Merval	251 639,06	▲ 1,02%	▲ 14,76%	▲ 3,66%	▲ 24,52%
S&P/BVL Peru	21 909,53	▼ 0,00%	▲ 2,42%	▼ 0,51%	▲ 2,71%

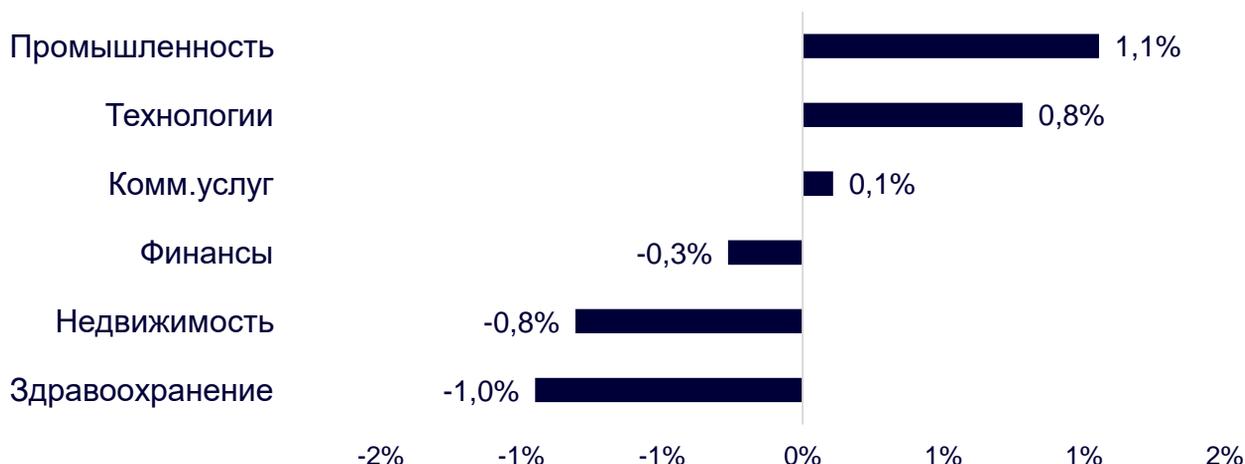
<b>ЕВРОПЕЙСКИЕ ИНДЕКСЫ</b>					
Euro Stoxx 50	4 299,55	▲ 0,33%	▲ 4,09%	▲ 0,11%	▲ 13,34%
FTSE 100	7 636,49	▲ 0,21%	▲ 3,12%	▼ 3,91%	▲ 2,48%
CAC 40	7 297,58	▲ 0,47%	▲ 4,03%	▼ 0,69%	▲ 12,73%
DAX	15 577,55	▲ 0,36%	▲ 4,15%	▼ 0,01%	▲ 11,88%
IBEX 35	9 213,37	▲ 0,07%	▲ 4,79%	▼ 2,65%	▲ 11,96%
FTSE MIB	27 033,00	▲ 0,04%	▲ 4,41%	▼ 2,85%	▲ 14,03%
AEX	753,97	▲ 0,20%	▲ 3,03%	▼ 0,87%	▲ 9,43%
OMX STKH 30	2 210,64	▲ 0,51%	▲ 5,88%	▼ 1,87%	▲ 8,18%
SWISS MKT	11 102,50	▲ 0,64%	▲ 4,41%	▼ 0,78%	▲ 3,48%

<b>АЗИАТСКИЕ ИНДЕКСЫ</b>					
Nikkei	28 041,48	▲ 0,93%	▲ 2,40%	▲ 0,41%	▲ 7,46%
Hang Seng	20 400,11	▲ 0,45%	▲ 2,43%	▼ 0,81%	▲ 3,13%
CSI 300	4 050,93	▲ 0,31%	▲ 0,59%	▼ 1,93%	▲ 4,63%
S&P/ASX 200	7 177,80	▲ 0,78%	▲ 3,20%	▼ 1,45%	▲ 1,98%
Kospi	2 476,86	▲ 0,97%	▲ 2,56%	▲ 1,84%	▲ 10,75%
SPCNX NIFTY	17 359,75	▲ 1,63%	▲ 2,45%	▼ 1,33%	▼ 4,12%
TAIEX	15 868,06	▲ 0,12%	▼ 0,29%	▲ 1,66%	▲ 12,24%
JAKARTA COMP	6 805,28	▼ 0,05%	▲ 0,64%	▼ 0,11%	▼ 0,66%
FTSE/BM KLCI	1 422,59	▼ 0,14%	▲ 1,64%	▼ 2,13%	▼ 4,87%
FTSE/ST	3 258,91	▲ 0,05%	▲ 1,44%	▲ 0,83%	▲ 0,23%

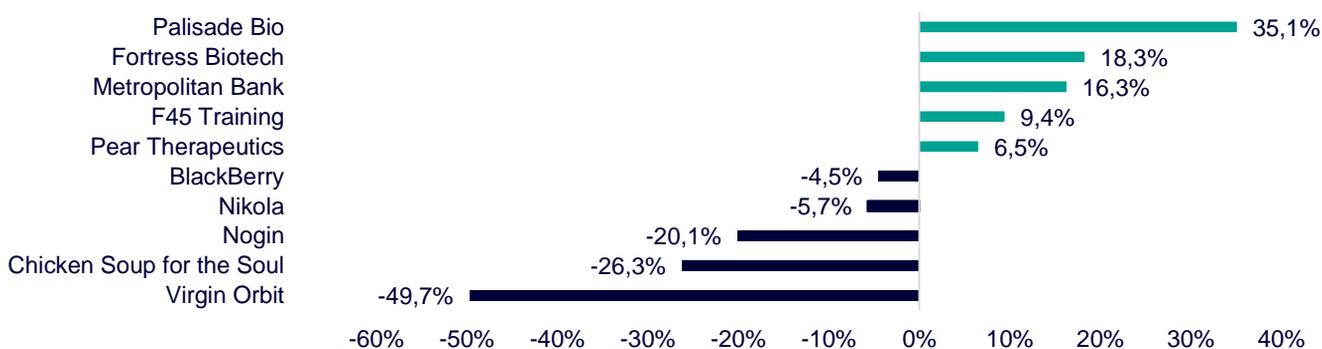
# ДИНАМИКА ОТРАСЛЕВЫХ ИНДЕКСОВ

**Отраслевые индексы Гонконга** в пятницу не продемонстрировали единой динамики на торгах. Лидером дня стал долгое время «отмалчивающийся» промышленный сектор (+1,1%) за счёт позитивного влияния бумаг Shenzhou International Group (+6,6%) и JD.com (+5,4%). Аутсайдером дня стал сектор здравоохранения (-1,0%) из-за просадки в бумагах Jiangsu Recbio Technology (-17,8%) и Pharmaron Beijing (-17,8%).

## Динамика отраслевых индексов Гонконга



## Лидеры роста и падения на премаркете США



# ДИНАМИКА КУРСОВ ВАЛЮТ

## Динамика курсов валют азиатских стран



МВФ заявил, что ДКП Банка Японии рациональна, а преждевременный выход из режима смягчения ставок нецелесообразен. В то же время, учитывая риски инфляции, следует проявлять большую гибкость в отношении долгосрочных ставок, а господдержку, связанную с пандемией, необходимо прекратить быстрее. По оценке фонда, базовая инфляция продолжит расти и составит в среднем 2,7% в 2023 г.

Юань незначительно укрепился благодаря неплохой статистике и новости о начале использования юаня вместо доллара во взаиморасчётах КНР и Бразилии. Страны также будут расширять сотрудничество в сфере продовольствия и полезных ископаемых.

# 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	100,40	▲ 3,61%	-	76,5
1113	CK Asset	Строительство	47,65	— 0,00%	4,66%	6,8
0001	CK Hutchison	Промышленность	48,70	▲ 0,21%	5,54%	5,3
2007	Country Garden	Строительство	2,21	▼ 3,07%	6,79%	4,3
9618	JD.com	Электронная коммерция	172,00	▲ 5,39%	-	отр.
3690	Meituan	Электронная коммерция	143,50	▲ 1,06%	-	отр.
1928	Sands China	Игровой бизнес	27,30	▲ 2,63%	-	отр.
1177	Sino Biopharmaceutical	Здравоохранение	4,40	▲ 0,46%	3,64%	9,2
2382	Sunny Optical Technology	Технологический сектор	94,95	▼ 1,30%	1,18%	25,4
0700	Tencent Holdings	Телекоммуникации	385,80	▲ 0,21%	0,41%	16,9
0288	WH Group	Производство продуктов питания	4,68	▲ 2,86%	3,85%	6,6
1810	Xiaomi	Технологический сектор	12,10	▼ 0,33%	-	26,3
<b>Hang Seng</b>			20 400,11	▲ 0,45%	-	-

# 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	157,92	▼ 0,05%	3,57%	20,8	5,8
CLX	Clorox	Потребительский сектор	154,44	▼ 0,68%	3,06%	31,8	20,7
CVX	Chevron	Энергетика	162,39	▲ 0,95%	3,72%	10,3	5,4
ED	Consolidated Edison	Коммунальные услуги	94,72	▼ 0,41%	3,42%	19,3	10,8
IBM	International Business Machines	Информационные технологии	129,22	▼ 0,38%	5,11%	20,5	2,7
KMB	Kimberly-Clark	Потребительский сектор	133,01	▲ 0,40%	3,49%	21,2	2,7
KO	Coca-Cola	Потребительский сектор	61,85	▼ 0,02%	2,85%	24,0	6,6
LEG	Leggett&Platt	Промышленность	30,98	▼ 0,10%	5,68%	19,6	10,1
MMM	3M	Промышленность	102,78	▼ 0,40%	5,84%	12,5	2,5
WBA	Walgreens Boots Alliance	Здравоохранение	34,63	▲ 1,41%	5,53%	10,3	0,3
<b>S&amp;P500</b>			4 050,83	▲ 0,57%	-	-	-

# 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.

