



МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ АКЦИЙ

МЕЖДУНАРОДНАЯ ПАНОРАМА

- **Activision Blizzard: скоро сыграем (#ATVI, +5,9%)!** – Кажется, заключение такой долгожданной сделки между Microsoft и Activision очень близко. Британский орган по надзору за конкуренцией смягчил свою позицию в отношении риска, который может принести отрасли слияние двух игровых гигантов. Ранее Управление по конкуренции и рынкам Великобритании подтвердило, что после консультаций с представителями отрасли оно больше не считает, что соглашение о поглощении существенно снизит конкуренцию на игровом рынке. *Это было самое серьёзное препятствие на пути сделки, поэтому близость разрешения всей ситуации подняла котировки Activision на 5,9%.*
- **Novartis: пока нет отчётности, растёт на результатах испытаний (#NVS, +1,3%).** – Компания объявила, что её препарат для лечения рака молочной железы Kisqali показал хорошие результаты в последних испытаниях и доказал, что снижает риск рецидива у женщин с ранней стадией заболевания. Сейчас менеджмент работает над подачей заявки в органы здравоохранения по всему миру. Также Novartis представил данные долгосрочных исследований препарата «Золгенсма» против спинально-мышечной атрофии, которые показали, что все пациенты либо сохранили моторные функции, либо развили их. *Бумага прибавила 1,3%, а на премаркете сегодня – ещё 5,5%.*
- **United Airlines: такси заказывали (#UAL, -0,7%)?** – Авиакомпания вместе с Archer Aviation планирует запустить летающее такси в Чикаго уже в 2025 г. Первый маршрут с использованием электрического самолета Archer с вертикальным взлетом и посадкой будет проложен между международным аэропортом О'Хара и центром Vertiport Chicago. Весь путь займёт 10 минут и, по ожиданиям компаний, существенно улучшит транспортную доступность. Вот только хватит ли United Airlines и на традиционный бизнес, помимо новаторского направления? *Котировки потеряли 0,7%.*
- **Manchester United: снова мало (#MANU, +0,7%)?** – Шейх Джассим бин Хамад Аль Тани подал новую заявку в размере свыше \$6 млрд на покупку футбольного клуба. Если сделка состоится по обсуждаемой цене, то Манчестер Юнайтед станет самым дорогим спортивным клубом в истории. Ранее этот титул был за «Денвер Бронкос» (\$4,5 млрд), *котировки MANU же прибавили 0,7%.*

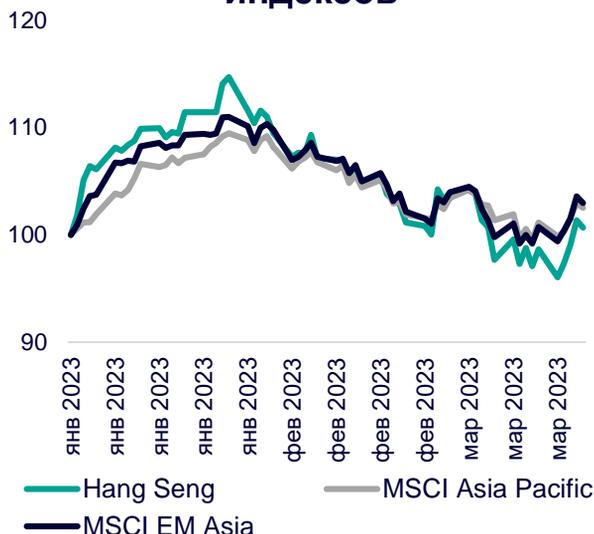
СЕГОДНЯ НА ЗАРУБЕЖНЫХ ПЛОЩАДКАХ

Американские рынки закрыли пятницу ростом: S&P увеличился на 0,56%, Nasdaq – на 0,31%, Dow Jones – на 0,41%. Композитный PMI США в марте рос самыми высокими темпами за 10 месяцев, составив 53,3 п. (+3,2 п. м/м), при этом аналогичный показатель в секторе услуг вырос до 11-месячного максимума, 53,8 п. (+3,2 п. м/м), в производственном секторе – до 5-месячного максимума, 49,3 п. (+2,0 п. м/м). Объем заказов на промышленные товары длительного пользования в США в феврале снизился на 1,0% м/м, до \$268,4 млрд. Объем новых заказов снизился за 3 из последних 4 месяцев. За исключением транспорта, новые заказы практически не изменились, а за исключением оборонной промышленности, новые заказы снизились на 0,5% м/м.

Европейские рынки начали торги в «зелёной» зоне: Euro Stoxx 50 набирает 0,83%, CAC – 0,96%, DAX – 1,13%. Предварительный композитный PMI в Еврозоне в марте составил 54,1 п., что являются максимальным значением за последние 10 месяцев. Ожидаемое значение индекс активности в сфере услуг также достигнет 10-месячного максимума, 55,6 п., а индекс PMI для производственной сферы и для обрабатывающей промышленности снизятся до четырёх- и двухмесячного минимума, 47,1 п. и 49,9 п., соответственно. Рост получил поддержку после минимумов конца прошлого года, поскольку опасения по поводу рецессии ослабли, инфляционное давление снизилось, а беспрецедентные задержки в цепочках поставок сменились рекордными темпами улучшения.

Азиатские рынки завершили торги на минорной ноте: Kospі просел на 0,24%, Hang Seng – на 1,75%, CSI300 – на 0,36%. Совокупная прибыль крупных промышленных предприятий Китая за первые 2 месяца 2023 г. упала на 22,9% г/г, спад наблюдался в 28 отраслях из 41. Государственные предприятия потеряли 17,5% г/г, частные – 19,9% г/г, иностранные – 35,7% г/г. На рынке Гонконга наиболее заметное падение демонстрируют акции China Hongqiao Group (-8,1%), Meituan (-6,3%), Country Garden (-4,0%) и Xiaomi (-3,5%).

Динамика мировых индексов



Рынки акций	Знач.	Изм. за день	Изм. за неделю	Изм. за месяц	Изм. с начала года
АМЕРИКАНСКИЕ ИНДЕКСЫ					
S&P 500	3 970,99	▲ 0,56%	▲ 1,39%	▲ 0,02%	▲ 3,42%
Nasdaq	11 823,96	▲ 0,31%	▲ 1,66%	▲ 3,77%	▲ 12,97%
Dow Jones	32 237,53	▲ 0,41%	▲ 1,18%	▼ 1,77%	▼ 2,74%
S&P/TSX Comp	19 501,49	▲ 0,21%	▲ 0,59%	▼ 3,55%	▲ 0,60%
S&P/BMV IPC	52 771,12	▼ 0,11%	▲ 1,63%	▲ 0,16%	▲ 8,89%
Ibovespa	98 829,27	▲ 0,92%	▼ 3,09%	▼ 6,59%	▼ 9,94%
Chile Slct	5 248,86	▼ 0,50%	▲ 2,68%	▼ 1,55%	▼ 0,25%
Colom Colcap	1 106,24	▲ 0,85%	▼ 0,37%	▼ 7,31%	▼ 13,98%
ARG Merval	219 276,73	— 0,00%	▼ 1,11%	▼ 11,77%	▲ 8,51%
S&P/BVL Peru	21 401,03	▲ 0,05%	▼ 0,21%	▼ 0,93%	▲ 0,33%

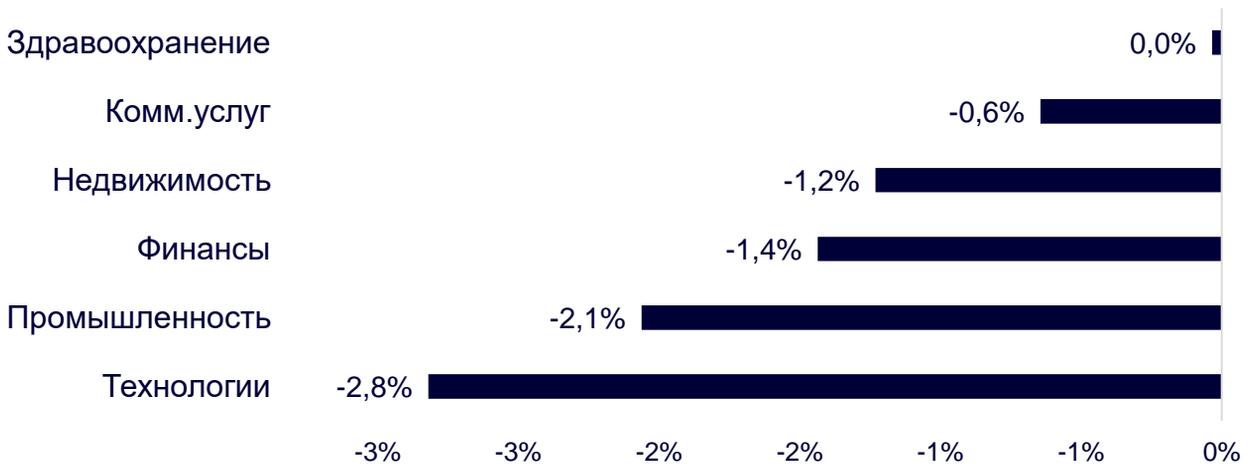
ЕВРОПЕЙСКИЕ ИНДЕКСЫ					
Euro Stoxx 50	4 164,85	▲ 0,83%	▲ 1,10%	▼ 1,96%	▲ 9,79%
FTSE 100	7 458,20	▲ 0,71%	▲ 0,73%	▼ 6,01%	▲ 0,09%
CAC 40	7 082,72	▲ 0,96%	▲ 0,99%	▼ 2,92%	▲ 9,41%
DAX	15 126,65	▲ 1,13%	▲ 1,29%	▼ 1,66%	▲ 8,64%
IBEX 35	8 874,96	▲ 0,94%	▲ 0,47%	▼ 4,72%	▲ 7,85%
FTSE MIB	26 229,00	▲ 1,30%	▲ 1,27%	▼ 4,43%	▲ 10,64%
AEX	738,24	▲ 0,88%	▲ 1,26%	▼ 2,48%	▲ 7,15%
OMX STKH 30	2 120,56	▲ 1,57%	▲ 0,09%	▼ 5,12%	▲ 3,78%
SWISS MKT	10 790,80	▲ 1,47%	▲ 1,38%	▼ 3,82%	▲ 0,57%

АЗИАТСКИЕ ИНДЕКСЫ					
Nikkei	27 476,87	▲ 0,33%	▲ 1,97%	▲ 0,19%	▲ 5,30%
Hang Seng	19 567,69	▼ 1,75%	▲ 2,98%	▼ 1,88%	▼ 1,08%
CSI 300	4 012,48	▼ 0,36%	▲ 1,86%	▼ 0,78%	▲ 3,64%
S&P/ASX 200	6 962,00	▲ 0,10%	▲ 0,92%	▼ 3,64%	▼ 1,09%
Kospi	2 409,22	▼ 0,24%	▲ 1,26%	▲ 0,27%	▲ 7,73%
SPCNX NIFTY	16 985,70	▲ 0,24%	▼ 0,02%	▼ 2,34%	▼ 6,18%
TAIEX	15 830,31	▼ 0,53%	▲ 2,66%	▲ 2,11%	▲ 11,97%
JAKARTA COMP	6 708,93	▼ 0,79%	▲ 1,46%	▼ 2,13%	▼ 2,07%
FTSE/BM KLCI	1 396,60	▼ 0,22%	▼ 0,37%	▼ 4,05%	▼ 6,61%
FTSE/ST	3 239,04	▲ 0,82%	▲ 3,16%	▼ 0,74%	▼ 0,38%

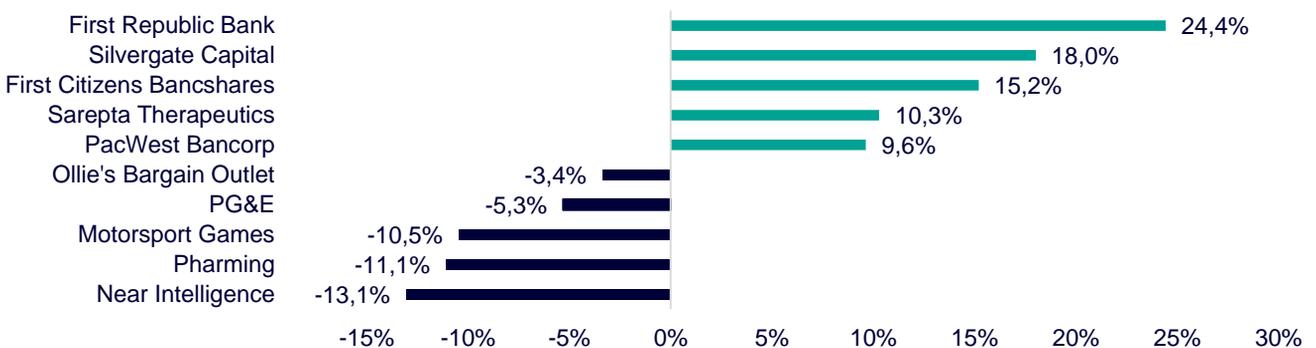
ДИНАМИКА ОТРАСЛЕВЫХ ИНДЕКСОВ

Отраслевые индексы Гонконга начали новую неделю со снижения. Аутсайдером дня стал сектор технологий (-2,8%) из-за просадки в бумагах Meituan (-6,3%) и Kingdee International Software Group Company (-5,6%). Лидером же стал сектор здравоохранения, просадка котировок которого составила меньше, чем у других секторальных индексов, всего 0,03%. Позитивная динамика Shanghai Haohai Biological Technology (+6,0%) и Hangzhou Tigermed Consulting (+3,8%).

Динамика отраслевых индексов Гонконга



Лидеры роста и падения на премаркете США



ДИНАМИКА КУРСОВ ВАЛЮТ

Динамика курсов валют азиатских стран



Иена вновь укрепилась, достигнув 7-недельного максимума, пока инвесторы оценивают шаги властей для смягчения тревог по поводу банковской системы.. Базовая инфляция в Японии замедлилась в феврале, но индекс, учитывающий затраты на энергоносители, достиг четырехлетнего максимума. Инфляция по-прежнему превышает целевой показатель Банка Японии в 2,0%.

Китайская валюта начала новую неделю с ослабления из-за укрепления американской валюты и слабых статданных, которые указали на резкое сокращение прибыли промышленных компаний в стране.

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	85,25	▼ 0,06%	-	76,5
1113	CK Asset	Строительство	47,25	▲ 0,21%	4,70%	6,8
0001	CK Hutchison	Промышленность	48,55	▲ 0,10%	5,56%	5,3
2007	Country Garden	Строительство	2,15	▼ 4,02%	6,98%	4,3
9618	JD.com	Электронная коммерция	153,20	▼ 3,53%	-	отр.
3690	Meituan	Электронная коммерция	131,40	▼ 6,28%	-	отр.
1928	Sands China	Игровой бизнес	26,40	▼ 0,75%	-	отр.
1177	Sino Biopharmaceutical	Здравоохранение	4,38	▲ 0,92%	3,65%	9,2
2382	Sunny Optical Technology	Технологический сектор	94,20	▼ 3,24%	1,19%	25,4
0700	Tencent Holdings	Телекоммуникации	362,80	▼ 3,72%	0,44%	16,9
0288	WH Group	Производство продуктов питания	4,48	▲ 0,45%	4,02%	6,6
1810	Xiaomi	Технологический сектор	12,00	▼ 3,54%	-	26,3
Hang Seng			19 567,69	▼ 1,75%	-	-

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	158,02	▲ 1,75%	3,57%	20,8	5,8
CLX	Clorox	Потребительский сектор	157,50	▲ 1,92%	3,00%	31,8	20,7
CVX	Chevron	Энергетика	156,06	▲ 1,00%	3,87%	10,3	5,4
ED	Consolidated Edison	Коммунальные услуги	95,07	▲ 3,63%	3,41%	19,3	10,8
IBM	International Business Machines	Информационные технологии	125,29	▲ 1,56%	5,27%	20,5	2,7
KMB	Kimberly-Clark	Потребительский сектор	130,48	▲ 2,49%	3,56%	21,2	2,7
KO	Coca-Cola	Потребительский сектор	60,90	▲ 1,64%	2,89%	24,0	6,6
LEG	Leggett&Platt	Промышленность	30,77	▲ 1,25%	5,72%	19,6	10,1
MMM	3M	Промышленность	101,14	▲ 0,14%	5,93%	12,5	2,5
WBA	Walgreens Boots Alliance	Здравоохранение	32,70	▲ 1,14%	5,86%	10,3	0,3
S&P500			3 970,99	▲ 0,56%	-		

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 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, 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.

