



МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ

МЕЖДУНАРОДНАЯ ПАНОРАМА

- **Какао и его новые рекорды.** – Стоимость фьючерсов на какао-бобы уже не в первый раз в этом году обновляет исторические максимумы на фоне усиления опасений по поводу дефицита поставок, поскольку засуха и болезни уничтожили посевы у ключевых производителей в Западной Африке. Поставки на мировые рынки от ключевых производителей продолжают снижаться: Кот-д'Ивуар снизил их примерно на треть г/г, замедлила темпы роста и Нигерия, а Гана, второй по величине производитель в мире, снизила прогноз производства на 24% из-за погоды и, внезапно, контрабанды. По ожиданиям, производство в стране упадёт до минимума за 14 лет. Судя по всему, стоимость какао-бобов перепишет ещё ни один максимум в этом году, и текущий рост котировок на 74,7% с начала года – далеко не предел.
- **Инфляция в Великобритании становится музыкальнее.** – Список товаров и услуг, которые используются для подсчёта инфляции в стране, достаточно обширен, но Национальное статистическое управление Великобритании постоянно его изменяет, добавляя то, что пользуется спросом и убирая то, что больше не соответствует вкусам потребителей. В начале марта в состав инфляционной корзины вошли виниловые пластинки, которые её покинули в далёком 1992 г. Объясняется подобное решение высоким спросом: в 2023 г. в стране было продано 6,1 млн пластинок, что стало максимумом с 1990 г. Помимо них, в список товаров для подсчёта инфляции включили азрогрили, безглютеновый хлеб и растительное масло в виде спрея. А вот «пережитки коронавируса», санитайзеры для рук, покинули корзину вместе с формами для выпечки и курицей-гриль.
- **Свинина выбрала стабильность.** – По данным USDA, мировое производство свинины в 2024 г. останется неизменным и составит 115,5 млн тонн. Подобная динамика объясняется снижением производства в ЕС и КНР при одновременном его небольшом расширении со стороны Бразилии, Вьетнама и США. А вот экспорт, как ожидается, вырастет в среднем на 3,0% г/г благодаря высокому спросу со стороны Канады, Филиппин и Южной Кореи. Выросший спрос при сохраняющихся объёмах производства может способствовать росту цен на мясо, но пока эта тенденция сильно не проявляется: с начала года стоимость фьючерсов на свинину выросла на 22,5%.
- **Reddit: акции за регистрацию.** – Онлайн-платформа планирует привлечь до \$748 млн в ходе IPO, реализовав около 22 млн акций по цене от \$31 до \$34 и получив оценку до \$6,5 млрд. Помимо этого, Reddit выделит не менее 1,76 млн акций в рамках IPO для покупки пользователями интернет-форума, создавшими аккаунты до 1 января 2024 г. Примечательно, что на эти бумаги не будет распространяться lock-up period и продать их можно будет хоть в первый торговый день.

СЕГОДНЯ НА ПЛОЩАДКАХ

Американские рынки изменились разнонаправленно: S&P опустился на 0,11%, Nasdaq – на 0,41%, Dow Jones увеличился на 0,12%. По итогам сезона отчётности отчитались уже 99% компаний, входящих в индекс S&P500, из них 73% заявили о превышении EPS прогнозов и 64% – о превышении выручки прогнозов. При этом прогнозы на I кв.'24 г. не самые оптимистичные: из 106 компаний, которые вообще дали прогноз, 74 ожидают снижение EPS кв/кв, а роста ждут лишь 32. В секторальном разрезе ожидается слабый перформанс от энергетического сектора во главе с Chevron, сектора здравоохранения (Bristol-Myers Squibb) и промышленного сектора (Boeing).

Европейские рынки демонстрируют умеренные темпы роста: Euro Stoxx 50 поднимается на 0,16%, CAC – на 0,07%, DAX – на 0,24%. ИПЦ в Германии в феврале упала на 0,4 п.п. м/м, до 2,5% годовых, аналогичный показатель в Норвегии замедлился на 0,2 п.п. м/м, до 4,5%. Член Совета Управляющих ЕЦБ П.Казимир сообщил, что хотя инфляция снижается, замедление остаётся «хрупким», поэтому сохраняются значительные риски возвращения инфляции. Также он выразил уверенность в грядущем начале процесса снижения ставок летом.

Азиатские рынки закрылись разнонаправленно: Nikkei 225 уменьшился на 0,06%, Hang Seng подрос на 3,05%, CSI300 – на 0,23%. Инвесторы замерли в ожидании данных по инфляции в США в отсутствие региональной макростатистики сегодня. Глава Банка Японии К.Уэда в своём обращении к Парламенту отметил умеренное восстановление экономики Японии, несмотря на ряд слабостей. Уэда заявил, что потребление растёт из-за ослабления ценового давления в сочетании с ожиданиями повышения заработной платы. Также он отдельно отметил, что внимание банка сосредоточено на наблюдении за положительным циклом инфляции заработной платы, имеющим решающее значение для достижения устойчивых и стабильных целевых цен.



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

АМЕРИКАНСКИЕ ИНДЕКСЫ

S&P 500	5 117,94	▼ 0,11%	▼ 0,25%	▲ 1,82%	▲ 7,30%
Nasdaq	16 019,27	▼ 0,41%	▼ 1,16%	▲ 0,18%	▲ 6,71%
Dow Jones	38 769,66	▲ 0,12%	▼ 0,56%	▲ 0,25%	▲ 2,87%
S&P/TSX Comp	21 769,22	▲ 0,15%	▲ 1,11%	▲ 3,62%	▲ 3,87%
Ibovespa	126 123,56	▼ 0,75%	▼ 1,73%	▼ 1,49%	▼ 6,01%
ARG Merval	957 777,50	▼ 4,45%	▼ 8,58%	▼ 15,13%	▲ 3,02%

ЕВРОПЕЙСКИЕ ИНДЕКСЫ

Euro Stoxx 50	4 938,35	▲ 0,16%	▲ 0,95%	▲ 4,09%	▲ 9,22%
FTSE 100	7 734,93	▲ 0,86%	▲ 1,16%	▲ 2,13%	▲ 0,02%
CAC 40	8 025,39	▲ 0,07%	▲ 1,17%	▲ 4,36%	▲ 6,39%
DAX	17 798,25	▲ 0,24%	▲ 0,59%	▲ 4,47%	▲ 6,25%
IBEX 35	10 378,84	▲ 0,51%	▲ 2,59%	▲ 3,95%	▲ 2,74%
FTSE MIB	33 376,00	▲ 0,18%	▲ 0,69%	▲ 6,10%	▲ 9,96%
BIST 100	9 134,63	▲ 0,03%	▲ 3,09%	▼ 0,44%	▲ 22,28%

АЗИАТСКИЕ ИНДЕКСЫ

Nikkei	38 797,51	▼ 0,06%	▼ 3,24%	▲ 5,15%	▲ 15,94%
Hang Seng	17 093,50	▲ 3,05%	▲ 5,76%	▲ 8,55%	▲ 0,27%
CSI 300	3 597,49	▲ 0,23%	▲ 0,90%	▲ 6,91%	▲ 4,85%
S&P/ASX 200	7 712,50	▲ 0,11%	▼ 0,15%	▲ 1,28%	▲ 1,60%
Kospi	2 681,81	▲ 0,83%	▲ 1,22%	▲ 2,35%	▲ 1,00%

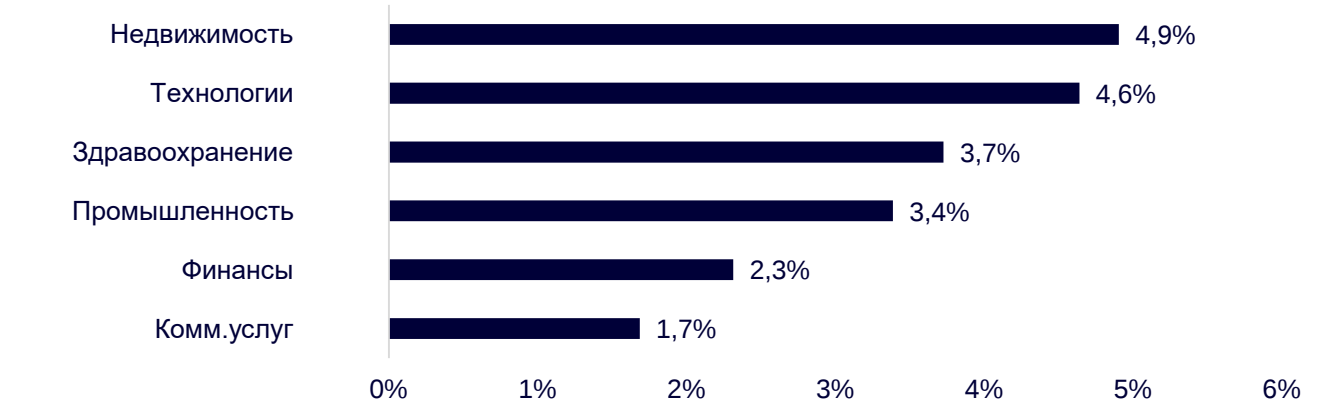
РОССИЙСКИЕ ИНДЕКСЫ

Индекс МосБиржи	1 149,41	▼ 65,38%	▼ 65,18%	▼ 64,58%	▼ 62,81%
Индекс РТС	1 149,36	▼ 0,36%	▲ 0,09%	▲ 2,60%	▲ 5,02%
Индекс ММВБ 10	6 463,44	▲ 0,12%	▲ 0,23%	▲ 2,15%	▲ 9,33%
Индекс МосБиржи голубые фишки	20 981,06	▼ 0,14%	▲ 0,49%	▲ 1,81%	▲ 6,55%
Индекс МосБиржи Инноваций	630,24	▼ 0,02%	▲ 3,11%	▼ 8,52%	▼ 1,55%
Российский индекс волатильности	23,55	▼ 4,23%	▲ 3,88%	▲ 8,63%	▼ 16,93%

ДИНАМИКА ОТРАСЛЕВЫХ ИНДЕКСОВ

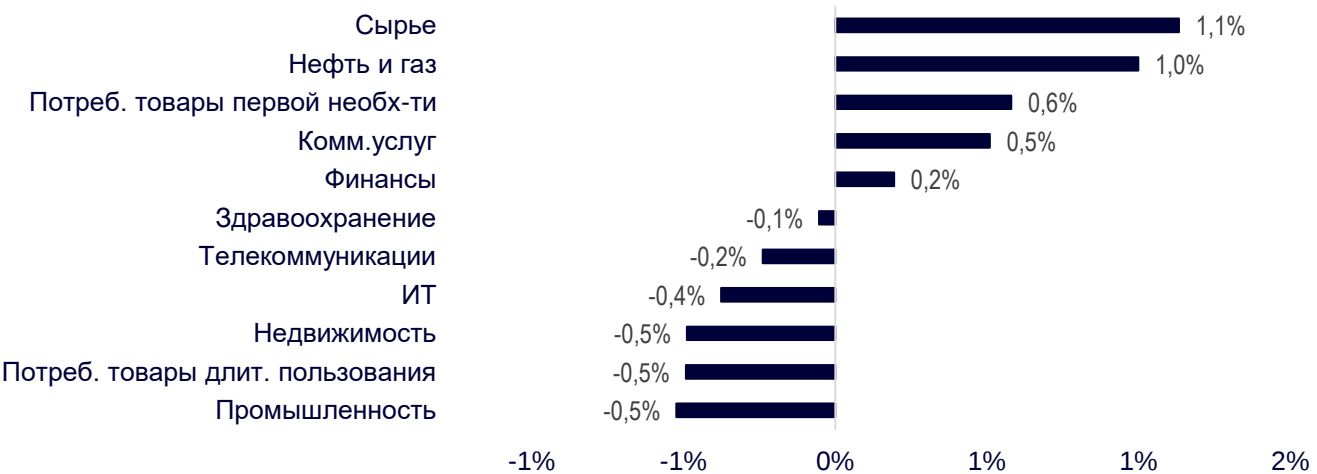
Отраслевые индексы Гонконга показали заметный рост. Самый яркий взлёт наблюдался в бумагах сектора недвижимости (+4,9%) на фоне увеличения котировок Longfor Group (+14,1%) и China Resources Land (+10,5%). Замкнул рейтинг сегодня сектор коммунальных услуг (+1,7%) из-за просадки China Resources Power Holdings (-0,5%) и нулевой динамики CK Infrastructure Holdings.

Динамика отраслевых индексов Гонконга



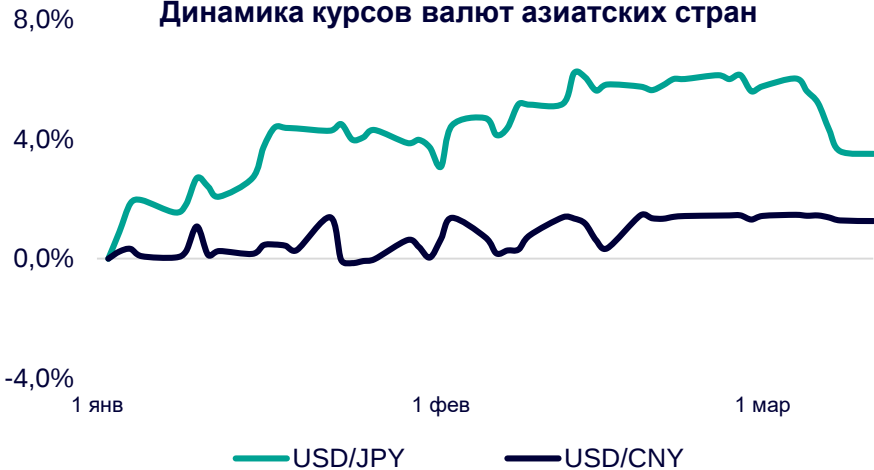
Отраслевые индексы США вновь закрыли торги разнонаправленно. Лучшая динамика была зарегистрирована в сырьевом секторе (+1,1%) благодаря уверенному росту котировок Albemarle (+5,4%) и Newmont Corporation (+3,9%). Промышленный сектор (-0,5%) замкнул таблицу из-за негативного влияния бумаг Howmet Aerospace (-4,0%) и Builders FirstSource (-3,6%).

Динамика отраслевых индексов США



ДИНАМИКА КУРСОВ ВАЛЮТ

Динамика курсов валют азиатских стран



Иена продолжает своё укрепление: пересмотр в сторону роста показателя роста экономики Японии укрепил ожидания инвесторов о повышении процентных ставок в марте. Одновременно с этим индекс DXY находится вблизи 2-месячных минимумов на фоне опубликованной трудовой статистики, указавшей на охлаждение рынка труда страны.

Юань также укрепляется, но не столь быстрыми темпами, как иена. Глава НБК КНР П.Гуншэн заявил, что страна намерена сохранять курс валюты на «стабильном и разумном уровне», принимая ряд «осторожных» мер на валютном рынке.

Товар	Знач.	Изм. за день	Изм. за неделю	Изм. за месяц	Изм. с начала года
-------	-------	--------------	----------------	---------------	--------------------

МЕТАЛЛЫ

Алюминий	2 251,00	▲ 0,49%	▲ 0,60%	▲ 1,58%	▼ 5,58%
Золото	2 182,47	▲ 0,23%	▲ 3,19%	▲ 7,82%	▲ 5,81%
Медь	3,92	▲ 0,97%	▲ 1,83%	▲ 6,34%	▲ 1,07%
Никель	18 159,26	▲ 2,00%	▲ 2,52%	▲ 15,90%	▲ 10,90%
Палладий	1 030,58	▲ 1,06%	▲ 7,32%	▲ 19,95%	▼ 6,18%
Платина	933,00	▲ 2,22%	▲ 3,96%	▲ 7,04%	▼ 5,50%
Серебро	24,42	▲ 0,47%	▲ 2,29%	▲ 8,03%	▲ 2,78%

SOFT COMMODITIES

Апельсиновый сок	353,90	▼ 0,91%	▼ 2,03%	▼ 5,29%	▲ 9,57%
Какао	7 329,00	▲ 5,79%	▲ 3,85%	▲ 24,47%	▲ 74,67%
Кофе	194,35	▲ 1,54%	▼ 2,53%	▼ 0,99%	▲ 3,21%
Пиломатериалы	578,50	▲ 0,35%	▲ 0,61%	▲ 4,71%	▲ 6,56%
Сахар	21,95	▲ 3,78%	▲ 6,55%	▼ 8,62%	▲ 6,66%
Хлопок	95,06	▼ 0,23%	▼ 3,98%	▲ 3,57%	▲ 17,36%

ПРОДУКЦИЯ ЖИВОТНОВОДСТВА

Живой скот	187,60	— 0,00%	▲ 0,50%	▲ 1,61%	▲ 11,34%
Свинина	83,28	▼ 1,30%	▼ 3,48%	▲ 13,03%	▲ 22,51%
Скот на откорме	248,25	▼ 0,38%	▼ 1,31%	▲ 0,45%	▲ 11,78%

ЭНЕРГОНОСИТЕЛИ

CO ₂	56,13	▼ 4,05%	▼ 2,01%	▼ 4,54%	▼ 28,02%
Бензин	2,58	▲ 2,11%	▼ 0,20%	▲ 10,30%	▲ 21,87%
Мазут	2,65	▲ 0,41%	▲ 0,17%	▼ 10,54%	▲ 4,86%
Нефть WTI	77,93	▼ 0,10%	▼ 1,03%	▲ 1,42%	▲ 8,76%
Природный газ	1,76	▼ 2,55%	▼ 8,19%	▼ 4,76%	▼ 29,45%

ЗЕРНОВЫЕ ТОВАРЫ

Необработанный рис	17,45	▼ 0,37%	▼ 4,07%	▼ 7,80%	▲ 0,81%
Кукуруза	428,25	▲ 0,47%	▲ 2,57%	▼ 0,17%	▼ 9,04%
Овёс	377,75	▲ 2,16%	▲ 0,73%	▲ 0,67%	▼ 2,22%
Пшеница	535,81	▲ 1,38%	▼ 5,00%	▼ 10,21%	▼ 14,68%
Соевая мука	337,20	▼ 1,23%	▲ 1,11%	▼ 0,97%	▼ 12,64%
Соевое масло	46,64	▲ 1,02%	▲ 3,25%	▼ 1,31%	▼ 3,20%
Соевые бобы	1 163,00	▲ 0,39%	▲ 1,39%	▼ 1,73%	▼ 10,09%

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».

©2024 АО «Россельхозбанк». Все права защищены.

