



МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ

МЕЖДУНАРОДНАЯ ПАНОРАМА

- **Использование «грязного» топлива – это чистый бизнес.** – Сколько бы климатических доктрин не принимали страны, когда вопрос заходит о дешёвом топливе, большинство всё равно возвращается к углю. Благодаря энергетической нестабильности Китая, растущему спросу со стороны Индии и нерешительным международным программам по отучению развивающихся экономик от данного вида топлива уголь продолжает пользоваться спросом, а в 2023 г. объёмы его производства достигли рекордного уровня. При этом производители готовятся к будущему, в котором им понадобится ещё несколько десятилетий, чтобы сбалансировать использование возобновляемых источников энергии. Можно сколько угодно долго говорить о зелёной энергетике, но слова не дадут никаких позитивных последствий, если дела будут с ними расходиться.
- **Кто знает об острове Ангилья?** – Пожалуй, только те, кто активно занимается инвестициями в технологии искусственного интеллекта. Небольшой остров на Карибах стал одним из основных бенефициаров бума ИИ благодаря росту доходов от своего домена «.ai». Британская территория в восточной части Карибского моря заработала порядка \$32 млн в 2023 г., что составляет более 10% её ВВП. Корпорации, занимающиеся разработкой ИИ-технологий, регистрируют свои сайты на домене .ai, принадлежащем острову – за каждый домен в казну падает от \$140. Все доходы направляются на финансирование различных инициатив общественного благосостояния и инфраструктурных проектов, обеспечивая значительный экономический импульс острову.
- **Правительственные компьютеры Китая остались без Intel и AMD.** – Правительство выпустило новые принципы, которые позволяют поэтапно отказаться от процессоров Intel и AMD в правительственных компьютерах и серверах. Правительственным учреждениям более высокого уровня было приказано приобрести безопасные и надёжные процессоры и операционные системы. В идеале, если они будут произведены или местными компаниями, поскольку Китай развивает свою внутреннюю полупроводниковую промышленность, стремясь уменьшить зависимость от иностранных технологий. Данные меры – продолжение введённых США экспортных ограничений, направленных на «отрезание» Пекина от ключевого полупроводникового оборудования и технологий.
- **О чём говорят новые IPO?** – На прошлой неделе состоялись первичные размещения крупных технологических компаний – Reddit и Astera Labs. Обе продемонстрировали рекордный рост в первый день торгов: в первом случае котировки выросли на 48% от цены размещения, во втором – на 72%, что стало лучшим стартом для технологического IPO с конца 2021 г. Рекордный успех подтвердил высокий спрос инвесторов к новым технологическим компаниям, что может запустить новый цикл IPO.

СЕГОДНЯ НА ПЛОЩАДКАХ

Американские рынки изменились разнонаправленно: S&P снизился на 0,14%, Nasdaq прирос на 0,16%, Dow Jones опустился на 0,77%. Инвесторы ждали от пятничного выступления Дж.Пауэлла комментариев относительно ДКП, но председатель ФРС ко всеобщему удивлению не стал её комментировать, посчитав, что рынку было дано достаточно информации после решения регулятора по ставке в среду. Поэтому активной динамики в пятницу не наблюдалось, а инвесторы замерли в ожидании новой статистики по продаже новых домов, ВВП, личным расходам и PCE, которая будет опубликована на этой неделе.

Европейские рынки не демонстрируют единой динамики: Euro Stoxx 50 растёт на 0,03%, CAC падает на 0,07%, DAX увеличивается на 0,05%. Розничные продажи в Великобритании в феврале не изменились м/м, а индекс потребительского доверия в стране в марте остался на февральском уровне в -21 п. Индикатор доверия бизнеса в Германии от Ifo в марте прибавил 2,3 п. м/м, до 87,8 п., что стало максимальным показателем с июня 2023 г. Настроения улучшились благодаря усилению ожиданий снижения ставки со стороны ЕЦБ на фоне ослабления инфляционного давления.

Азиатские рынки преимущественно снизились: Nikkei 225 опустился на 1,16%, Hang Seng – на 0,16%, CSI300 – на 0,54%. ЦБ Японии опубликовал «минутки» своего заседания, на котором впервые с 2007 г. была повышена ставка. Так, регулятор согласился, что экономика продолжает умеренное восстановление, а темпы достижения базовой инфляцией целевого показателя продолжают ускоряться. Некоторые члены регулятора выразили мнение, что пока нет полной уверенности в достижении ценовой стабильности, поскольку на рынках существует «чрезвычайно высокая неопределенность».



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

АМЕРИКАНСКИЕ ИНДЕКСЫ

S&P 500	5 234,18	▼ 0,14%	▲ 2,29%	▲ 2,89%	▲ 9,74%
Nasdaq	16 428,82	▲ 0,16%	▲ 2,85%	▲ 2,41%	▲ 9,44%
Dow Jones	39 475,90	▼ 0,77%	▲ 1,97%	▲ 1,04%	▲ 4,74%
S&P/TSX Comp	21 984,08	▼ 0,47%	▲ 0,62%	▲ 3,12%	▲ 4,89%
Ibovespa	127 027,10	▼ 0,88%	▲ 0,23%	▼ 2,47%	▼ 5,33%
ARG Merval	1 227 404,25	▲ 0,16%	▲ 14,82%	▲ 14,07%	▲ 32,02%

ЕВРОПЕЙСКИЕ ИНДЕКСЫ

Euro Stoxx 50	5 032,05	▲ 0,03%	▲ 0,96%	▲ 3,28%	▲ 11,29%
FTSE 100	7 929,25	▼ 0,02%	▲ 2,68%	▲ 2,89%	▲ 2,53%
CAC 40	8 146,07	▼ 0,07%	▼ 0,03%	▲ 2,25%	▲ 7,99%
DAX	18 221,55	▲ 0,05%	▲ 1,57%	▲ 4,61%	▲ 8,77%
IBEX 35	10 934,50	▼ 0,08%	▲ 3,19%	▲ 7,94%	▲ 8,24%
FTSE MIB	34 479,00	▲ 0,39%	▲ 1,59%	▲ 5,44%	▲ 13,60%
BIST 100	9 174,41	▲ 0,69%	▲ 5,23%	▼ 2,13%	▲ 22,81%

АЗИАТСКИЕ ИНДЕКСЫ

Nikkei	40 414,12	▼ 1,16%	▲ 1,70%	▲ 3,36%	▲ 20,77%
Hang Seng	16 473,64	▼ 0,16%	▼ 1,57%	▼ 1,51%	▼ 3,37%
CSI 300	3 525,76	▼ 0,54%	▼ 2,16%	▲ 1,03%	▲ 2,76%
S&P/ASX 200	7 811,90	▲ 0,53%	▲ 1,77%	▲ 2,20%	▲ 2,91%
Kospi	2 737,65	▼ 0,40%	▲ 1,92%	▲ 2,62%	▲ 3,10%

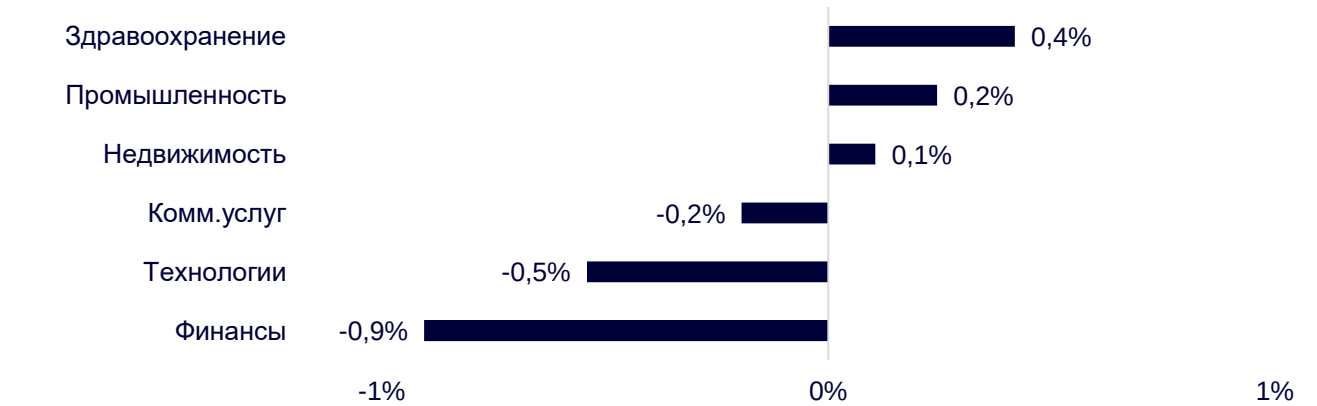
РОССИЙСКИЕ ИНДЕКСЫ

Индекс МосБиржи	3 253,13	▼ 0,51%	▼ 1,31%	▲ 3,53%	▲ 5,25%
Индекс РТС	1 102,94	▼ 0,80%	▼ 2,39%	▲ 3,80%	▲ 0,78%
Индекс ММВБ 10	6 378,11	▼ 0,58%	▼ 1,38%	▲ 4,22%	▲ 7,88%
Индекс МосБиржи голубые фишки	20 543,94	▼ 0,44%	▼ 1,38%	▲ 3,56%	▲ 4,33%
Индекс МосБиржи Инноваций	643,07	▼ 0,09%	▲ 2,13%	▲ 1,88%	▲ 0,46%
Российский индекс волатильности	24,83	▲ 2,48%	▲ 0,85%	▼ 2,05%	▼ 12,42%

ДИНАМИКА ОТРАСЛЕВЫХ ИНДЕКСОВ

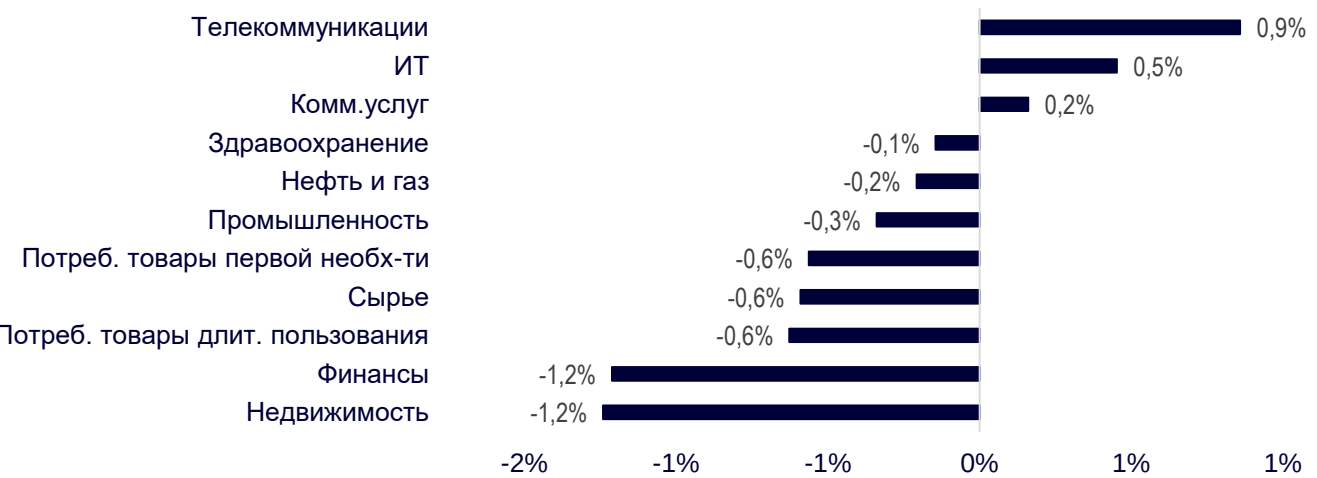
Отраслевые индексы Гонконга не показали единой динамики. Лидером торгов стал сектор здравоохранения (+0,4%) за счёт роста бумаг Jiangsu Recbio Technology (+10,8%) и Sichuan Kelun-Biotech Biopharmaceutical (+4,7%). В конце таблицы оказался финансовый сектор (-0,9%) из-за не самой позитивной динамики акций China Life Insurance (-4,0%) и Hong Kong Exchanges and Clearing (-2,8%).

Динамика отраслевых индексов Гонконга



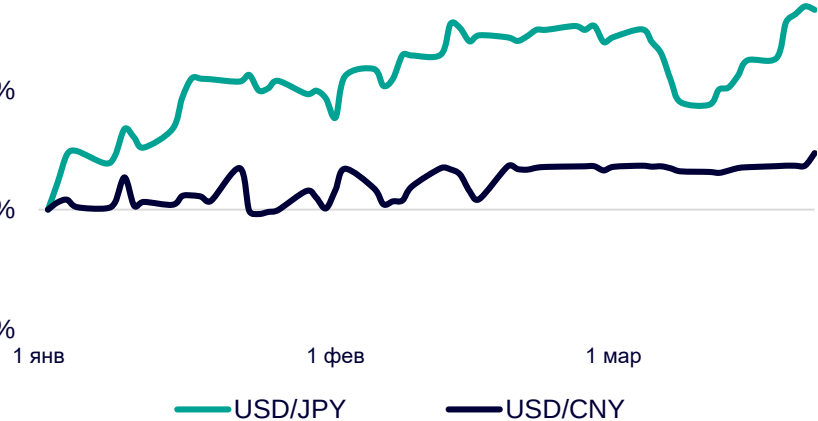
Отраслевые индексы США преимущественно просели. Лидером торгов стал сектор телекоммуникаций (+0,9%) за счёт позитивного влияния бумаг Alphabet (+2,0%) и Netflix (+0,9%). Хуже рынка выглядел сектор недвижимости (-1,2%) из-за просадки в бумагах Boston Properties (-4,3%) и Kimco Realty Corporation (-3,2%).

Динамика отраслевых индексов США



ДИНАМИКА КУРСОВ ВАЛЮТ

Динамика курсов валют азиатских стран



Риск интервенции удерживает доллар от продолжения роста по отношению к иене. Более того, ряд крупных инвестбанков понижают прогнозы по японской валюте после решения Банка Японии. Так, Goldman Sachs, к примеру, ожидает, что курс USD/JPY будет около 155, 150 и 145 ед. через 3, 6 и 12 месяцев соответственно, по сравнению с более ранними прогнозами в 145, 142 и 140 ед.

Юань ослаб относительно доллара, что спровоцировало активное вмешательство государственных банков страны, ринувшихся на защиту национальной валюты.

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

МЕТАЛЛЫ

Алюминий	2 309,00	▼ 0,04%	▲ 1,52%	▲ 4,88%	▼ 3,15%
Золото	2 164,15	▼ 0,76%	▲ 0,40%	▲ 6,92%	▲ 4,92%
Медь	4,00	▼ 1,25%	▼ 2,83%	▲ 2,65%	▲ 2,96%
Никель	17 044,61	▼ 1,68%	▼ 4,74%	▼ 0,71%	▲ 4,09%
Палладий	985,84	▼ 2,43%	▼ 8,52%	▲ 1,87%	▼ 10,25%
Платина	894,04	▼ 1,54%	▼ 4,21%	▼ 0,56%	▼ 9,44%
Серебро	24,66	▼ 0,41%	▼ 1,98%	▲ 8,40%	▲ 3,80%

SOFT COMMODITIES

Апельсиновый сок	367,70	▲ 2,59%	▼ 0,74%	▼ 0,47%	▲ 13,84%
Какао	8 939,00	▲ 4,44%	▲ 11,49%	▲ 44,90%	▲ 113,04%
Кофе	184,85	▼ 0,46%	▲ 1,09%	▼ 4,64%	▼ 1,83%
Пиломатериалы	609,00	▼ 0,08%	▲ 8,75%	▲ 7,88%	▲ 12,18%
Сахар	21,85	▼ 0,95%	▼ 1,22%	▼ 4,29%	▲ 6,17%
Хлопок	91,53	▼ 0,74%	▼ 2,57%	▼ 2,83%	▲ 13,00%

ПРОДУКЦИЯ ЖИВОТНОВОДСТВА

Живой скот	187,50	▼ 0,46%	▲ 0,13%	▲ 2,18%	▲ 11,28%
Свинина	84,58	▼ 0,38%	▼ 2,70%	▼ 3,01%	▲ 24,42%
Скот на откорме	249,95	▼ 0,37%	▲ 0,27%	▼ 0,83%	▲ 12,55%

ЭНЕРГОНОСИТЕЛИ

CO ₂	61,50	▲ 3,59%	▲ 3,57%	▲ 16,94%	▼ 21,13%
Бензин	2,74	▲ 0,47%	▲ 0,70%	▲ 17,35%	▲ 29,39%
Мазут	2,65	▼ 0,58%	▼ 2,70%	▼ 3,58%	▲ 4,92%
Нефть WTI	80,63	▼ 0,54%	▼ 0,51%	▲ 2,57%	▲ 12,53%
Природный газ	1,66	▼ 1,43%	▲ 0,24%	▼ 4,21%	▼ 33,46%

ЗЕРНОВЫЕ ТОВАРЫ

Необработанный рис	17,35	▼ 0,97%	▼ 2,67%	▼ 6,34%	▲ 0,23%
Кукуруза	439,25	▼ 0,34%	▲ 0,57%	▲ 8,19%	▼ 6,70%
Овёс	358,25	▲ 1,34%	▼ 2,05%	▼ 1,31%	▼ 7,27%
Пшеница	554,75	▲ 1,46%	▲ 4,97%	▼ 4,89%	▼ 11,66%
Соевая мука	338,65	▼ 1,80%	▲ 1,18%	▲ 1,12%	▼ 12,27%
Соевое масло	47,75	▼ 2,21%	▼ 3,38%	▲ 8,01%	▼ 0,89%
Соевые бобы	1 192,50	▼ 1,61%	▼ 0,48%	▲ 3,90%	▼ 7,81%

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.

