



МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ

МЕЖДУНАРОДНАЯ ПАНОРАМА

- **Никель подзаряжает свои котировки, но это временно.** – После того, как месяц назад мировые цены на никель упали до минимума с ноября 2020 г., опустившись ниже \$16 тыс. за тонну, многие поспешили откrestиться от вложений в цветной металл. Снижение производства в Европе, замедление спроса в Азии, и особенно в Китае, энергокризис, рост ставки ФРС США, дисбаланс спроса и предложения – всё это играло против цветного металла, опуская его котировки всё ниже и ниже. Но с февраля ситуация внезапно изменилась, и вот уже месяц никель наслаждается поступательным ростом котировок (+13,0%). Тем не менее, участники рынка уверены, что это временный «отскок», поскольку основное негативное влияние на стоимость цветного металла оказывает ослабление спроса на электромобили и избыток предложения, образовавшийся из-за наводнения рынка дешёвым металлом из Индонезии.
- **Как певицы ВВП увеличивают.** – Всё чаще ВВП развивающихся стран оказывается под влиянием необычных факторов, и, к примеру, в этот раз аналитики решили проследить влияние концертного тура Т.Свифт на экономику Сингапура. По подсчётам Bloomberg, грядущий концертный тур поможет увеличить ВВП на 2,9% г/г в I кв. '24 г. (предыдущий прогноз предполагал рост на 2,3%). Певица даст в стране 6 концертов, и это будет поддерживаться увеличением расходов иностранных туристов. Особенно явно вклад будет прослеживаться в сфере гостеприимства, продуктов питания и напитков, а также розничной торговли. К слову, это уже не первое влияние подобных концертов на экономические показатели: в ряде источников оно уже известно под названием «свифтономика».
- **3M стал на одно подразделение меньше.** – Подобная мера напрашивалась давно, но воплотилась в жизнь только сейчас: Совет Директоров компании одобрил выделение подразделения здравоохранения Solventum в отдельную компанию. Инвесторы давно говорили, что нагромождение сегментов мешает понять суть бизнеса 3M, а невысокая доля указанного выше подразделения практически никак не влияла на результаты компании, хотя показатели самой Solventum были неплохими. Инвесторы получают 1 акцию Solventum за каждые 4 акции 3M, распределение произойдёт до открытия торгов 1 апреля, а монетизированы акции будут в течение 5 лет после выделения.
- **Rivian: слабый отчёт неважен, если есть новая машина.** – Обычной ситуация была полярной: автопроизводитель выпускает неплохой отчёт, на котором котировки растут, затем находит проблему в автомобиле, и они падают. Но в этот раз финансовые результаты не порадовали, а вот предзаказы на новую модель Rivian R2 превысили 68 тыс. за счёт относительно невысокой цены. В результате, капитализация подскочила более, чем на \$1,7 млрд – и про отчёт все благополучно забыли.

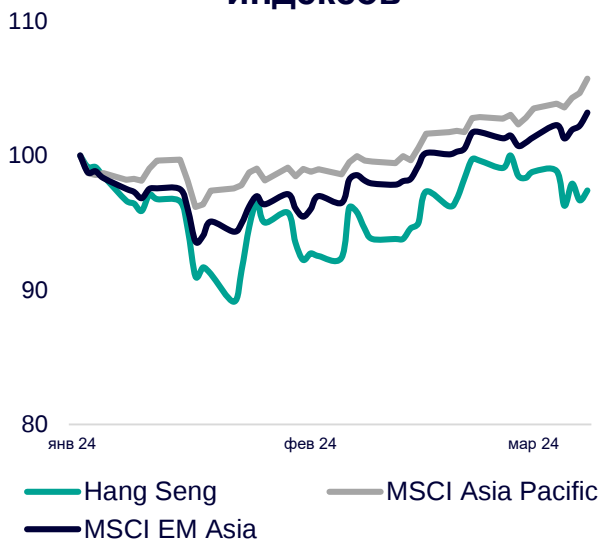
СЕГОДНЯ НА ПЛОЩАДКАХ

Американские рынки в пятницу просели: S&P опустился на 0,65%, Nasdaq – на 1,16%, Dow Jones – на 0,18%. Количество рабочих мест в экономике США в феврале выросло на 275 тыс., что существенно выше прогноза и значения прошлого месяца. Безработица при этом выросла на 0,2 п.п. м/м, до 3,9%. Дефицит торгового баланса США в январе вырос на 5,1% м/м, до \$67,4 млрд, экспорт – на 0,1% м/м, до \$257,2 млрд, импорт – на 1,1% м/м, до \$324,6 млрд. Число заявок на пособия по безработице за прошедшую неделю не изменились, оставшись на уровне 217 тыс., четырёхнедельная скользящая средняя снизилась на 0,75 тыс., до 212,25 тыс.

Европейские рынки преимущественно падают: Euro Stoxx 50 опускается на 0,66%, CAC – на 0,29%, DAX – на 0,65%. ЕЦБ сохранил процентные ставки без изменений: базовая ставка по кредитам оставлена на уровне 4,5%, ставка по депозитам – на уровне 4,0%, ставка по маржинальным кредитам – 4,75%. Совет Управляющих подчеркнул, что будущие решения будут гарантировать, что учётные ставки будут установлены на ограничительном уровне так долго, как это необходимо. ВВП региона в IV кв.'23 г. не изменился кв/кв. Из стран-членов Дания, Хорватия и Словения стали лидерами с самыми высокими темпами роста ВВП за квартал, в то время как Ирландия, Эстония и Финляндия столкнулись с падением.

Азиатские рынки закрылись разнонаправленно: Nikkei 225 уменьшился на 2,19%, Hang Seng подрос на 1,43%, CSI300 – на 1,25%. Потребительские цены в Китае в феврале выросли на 0,7% г/г, что стало максимальными темпами роста за 11 месяцев. Более того, инфляция в стране отмечена впервые за 6 месяцев – в этот раз её появлению способствовало празднование Лунного Нового года. Индекс цен производителей при этом упал на 2,7% г/г. ВВП Японии в IV кв.'23 г. вырос на 0,1% кв/кв: внутренний спрос потерял 0,1% кв/кв, импорт – 0,4% кв/кв, частное потребление практически не изменилось, а вот экспорт прибавил 0,6% кв/кв.

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	5 123,69	▼ 0,65%	▼ 0,26%	▲ 2,52%	▲ 7,42%
Nasdaq	16 085,11	▼ 1,16%	▼ 1,17%	▲ 1,85%	▲ 7,15%
Dow Jones	38 722,69	▼ 0,18%	▼ 0,93%	▼ 0,01%	▲ 2,74%
S&P/TSX Comp	21 737,53	▼ 0,26%	▲ 0,86%	▲ 3,91%	▲ 3,72%
Ibovespa	127 070,79	▼ 0,99%	▼ 1,63%	▼ 0,89%	▼ 5,30%
ARG Merval	1 002 335,81	▲ 0,76%	▼ 4,99%	▼ 10,18%	▲ 7,81%

ЕВРОПЕЙСКИЕ ИНДЕКСЫ

Euro Stoxx 50	4 929,35	▼ 0,66%	▲ 0,38%	▲ 4,55%	▲ 9,02%
FTSE 100	7 656,35	▼ 0,04%	▲ 0,21%	▲ 1,11%	▼ 0,99%
CAC 40	8 005,02	▼ 0,29%	▲ 0,61%	▲ 4,67%	▲ 6,12%
DAX	17 694,25	▼ 0,65%	▼ 0,09%	▲ 4,54%	▲ 5,63%
IBEX 35	10 308,50	▲ 0,03%	▲ 2,37%	▲ 4,16%	▲ 2,04%
FTSE MIB	33 190,00	▼ 0,64%	▲ 0,84%	▲ 6,53%	▲ 9,35%
BIST 100	9 258,33	▲ 1,13%	▲ 3,94%	▲ 2,35%	▲ 23,94%

АЗИАТСКИЕ ИНДЕКСЫ

Nikkei	38 820,49	▼ 2,19%	▼ 3,21%	▲ 5,21%	▲ 16,01%
Hang Seng	16 587,57	▲ 1,43%	▼ 0,05%	▲ 5,34%	▼ 2,70%
CSI 300	3 589,26	▲ 1,25%	▲ 1,37%	▲ 6,67%	▲ 4,61%
S&P/ASX 200	7 704,20	▼ 1,82%	▼ 0,41%	▲ 0,78%	▲ 1,49%
Kospi	2 659,84	▼ 0,77%	▼ 0,54%	▲ 1,51%	▲ 0,17%

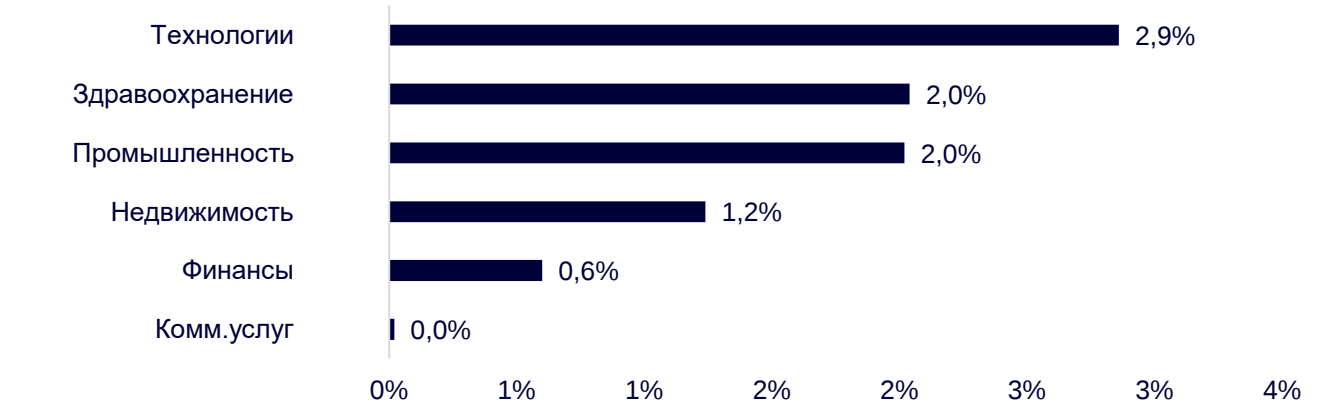
РОССИЙСКИЕ ИНДЕКСЫ

Индекс МосБиржи	3 323,63	▲ 0,31%	▲ 0,83%	▲ 2,75%	▲ 7,53%
Индекс РТС	1 154,62	▲ 0,24%	▲ 1,59%	▲ 3,12%	▲ 5,50%
Индекс ММВБ 10	6 459,24	▲ 0,10%	▲ 0,02%	▲ 2,37%	▲ 9,26%
Индекс МосБиржи голубые фишки	21 024,05	▲ 0,20%	▲ 0,77%	▲ 2,08%	▲ 6,77%
Индекс МосБиржи Инноваций	627,52	▲ 1,50%	▲ 4,19%	▼ 8,12%	▼ 1,97%
Российский индекс волатильности	25,18	▲ 8,30%	▲ 9,24%	▲ 44,88%	▼ 11,18%

ДИНАМИКА ОТРАСЛЕВЫХ ИНДЕКСОВ

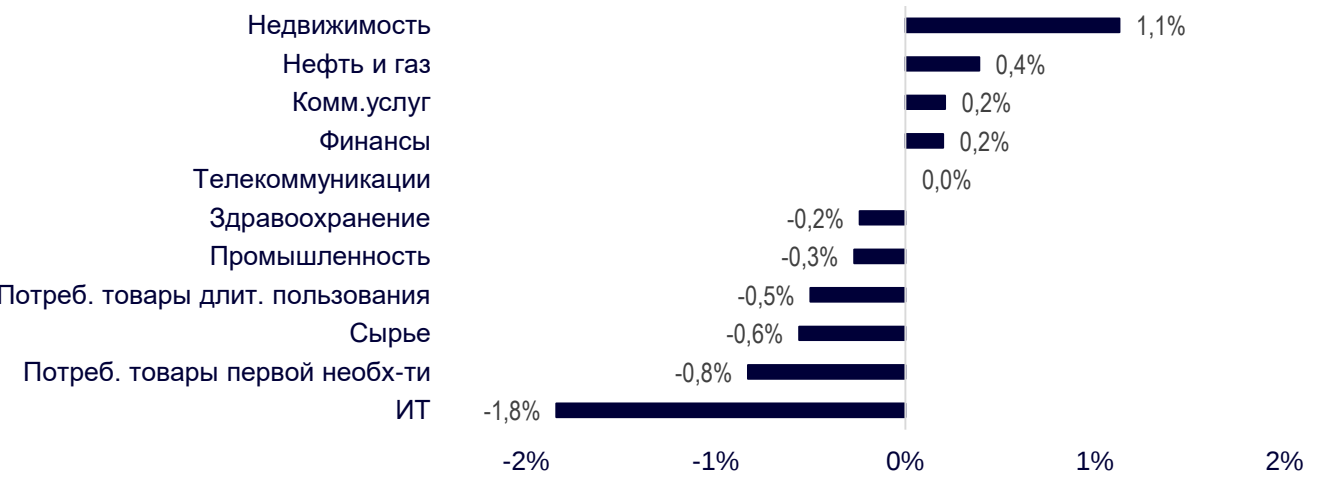
Отраслевые индексы Гонконга выросли в начале недели. Безоговорочным лидером дня оказался технологический сектор (+2,9%), возглавляемый бумагами Bilibili (+11,6%) и JD.com (+6,4%). Аутсайдером же оказался сектор коммунальных услуг (+0,02%), который оказался под негативным влиянием бумаг Power Assets Holdings (-0,6%) и CK Infrastructure Holdings (-0,2%).

Динамика отраслевых индексов Гонконга



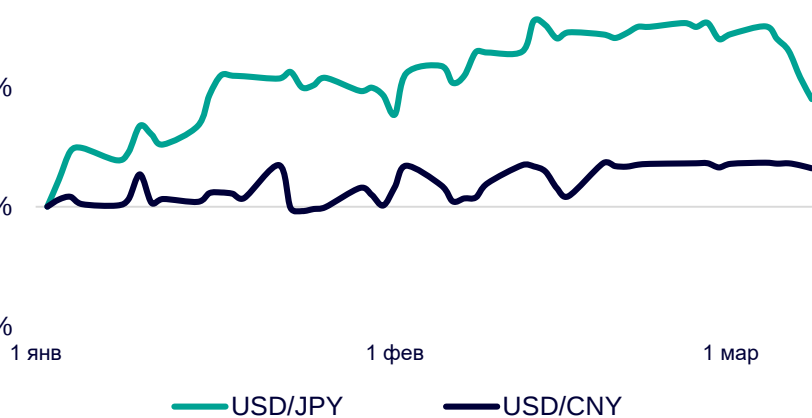
Отраслевые индексы США не показали единой динамики. Лидером торгов стал сектор недвижимости (+1,1%) за счёт позитивного влияния бумаг Extra Space Storage (+2,8%) и SBA Communications (+2,6%). Заметно отстал от рынка и аналогов ИТ-сектор (-1,8%) из-за просадки в бумагах Broadcom (-7,0%) и NVIDIA (-5,5%).

Динамика отраслевых индексов США



ДИНАМИКА КУРСОВ ВАЛЮТ

Динамика курсов валют азиатских стран



Иена сегодня не показывает ярко выраженной динамики, хотя за неделю укрепление йены стало существенным на фоне признаков того, что Банк Японии откажется от политики отрицательных ставок на заседании на следующей неделе, расходясь с ожиданиями, что ФРС США начнёт снижение в июне.

Юань умеренно растет против доллара после выхода данных по инфляции. Инвесторы по-прежнему ждут стимулирующих мер со стороны Пекина. Перед открытием торговой сессии НБК объявил срединный курс на уровне 7,097 – самый сильный показатель за последние 2 месяца.

Товар	Знач.	Изм. за день	Изм. за неделю	Изм. за месяц	Изм. с начала года
МЕТАЛЛЫ					
Алюминий	2 240,00	▼ 0,58%	▼ 0,22%	▲ 0,72%	▼ 6,04%
Золото	2 177,51	▲ 0,85%	▲ 4,52%	▲ 7,10%	▲ 5,57%
Медь	3,89	▼ 0,88%	▲ 0,78%	▲ 4,84%	▲ 0,10%
Никель	17 803,00	▲ 0,20%	▲ 2,07%	▲ 13,01%	▲ 8,72%
Палладий	1 019,75	▼ 1,37%	▲ 6,72%	▲ 14,96%	▼ 7,17%
Платина	912,70	▼ 0,69%	▲ 3,17%	▲ 3,13%	▼ 7,55%
Серебро	24,31	▼ 0,04%	▲ 5,01%	▲ 7,66%	▲ 2,30%
SOFT COMMODITIES					
Апельсиновый сок	357,15	▼ 3,08%	▲ 0,49%	▼ 6,91%	▲ 10,57%
Какао	6 928,00	▼ 1,03%	▲ 2,35%	▲ 19,35%	▲ 65,11%
Кофе	191,40	▼ 3,50%	▼ 0,31%	▲ 1,38%	▲ 1,65%
Пиломатериалы	576,50	▲ 0,17%	▲ 1,23%	▲ 4,72%	▲ 6,19%
Сахар	21,15	▼ 0,61%	▲ 0,28%	▼ 11,80%	▲ 2,77%
Хлопок	95,28	▼ 4,03%	▼ 2,34%	▲ 6,94%	▲ 17,63%
ПРОДУКЦИЯ ЖИВОТНОВОДСТВА					
Живой скот	187,60	▼ 0,60%	▼ 0,45%	▲ 2,08%	▲ 11,34%
Свинина	84,38	▼ 0,18%	▼ 4,20%	▲ 15,11%	▲ 24,13%
Скот на откорме	249,20	▼ 0,73%	▼ 1,49%	▲ 0,95%	▲ 12,21%
ЭНЕРГОНОСИТЕЛИ					
CO ₂	58,50	▼ 1,58%	▲ 3,89%	▼ 3,64%	▼ 24,98%
Бензин	2,53	▼ 1,08%	▼ 3,34%	▲ 7,91%	▲ 19,35%
Мазут	2,64	▼ 2,00%	▼ 2,34%	▼ 8,64%	▲ 4,43%
Нефть WTI	78,01	▼ 1,17%	▼ 2,45%	▲ 2,35%	▲ 8,88%
Природный газ	1,81	▼ 0,72%	▼ 1,63%	▼ 5,84%	▼ 27,61%
ЗЕРНОВЫЕ ТОВАРЫ					
Необработанный рис	17,51	▼ 0,09%	▼ 3,90%	▼ 6,11%	▲ 1,18%
Кукуруза	426,25	▲ 0,06%	▲ 3,40%	▼ 1,62%	▼ 9,46%
Овёс	369,75	▲ 1,09%	▲ 0,34%	▼ 2,38%	▼ 4,29%
Пшеница	528,50	▲ 1,00%	▼ 5,63%	▼ 10,20%	▼ 15,84%
Соевая мука	341,30	▲ 0,41%	▲ 2,71%	▼ 1,67%	▼ 11,58%
Соевое масло	45,60	▼ 0,50%	▲ 0,97%	▼ 4,88%	▼ 5,35%
Соевые бобы	1 158,50	▲ 0,13%	▲ 1,36%	▼ 2,93%	▼ 10,44%

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.

