

МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ АКЦИЙ

МЕЖДУНАРОДНАЯ ПАНОРАМА

- **Virgin Orbit: долетались (#VORB, -3,0%)!** – Компания так и не смогла обеспечить достаточное финансирование после неудачного запуска ракеты в январе, поэтому решила подать заявление о банкротстве с целью дальнейшей продажи бизнеса. Не помогли ни сокращения штата на 90%, ни привлечения частных инвесторов. Компания добавила, что планирует использовать процедуру по главе 11 для максимизации стоимости бизнеса и активов при поддержке Virgin Investments в форме финансирования под залог имущества должника. *Эта история была обречена на подобный исход с самого начала, поэтому заявление не удивило никого, и на торгах бумага просела всего на 3,0%.*
- **Illumina: хитрость не удалась (#ILMN, -1,1%).** – Федеральная торговая комиссия США выступила против приобретения фармкомпанией Illumina компании Grail за \$7,1 млрд. По мнению регулятора, сделка подавит конкуренцию на американском рынке важных тестов на раннее обнаружение серьезных заболеваний. Инвесторы несильно удивились, поскольку в сентябре 2022 г. ЕС заблокировал слияние на аналогичных основаниях после того, как Illumina завершила сделку в августе 2021 г., не дожидаясь одобрения регулирующих органов. В декабре 2022 г. ЕС принял ряд мер, направленных на отмену сделки. *А тут и заключить не успели – на торгах минус 1,1%.*
- **Spotify убил живое аудио, и это ему только на руку (#SPOT, +2,1%).** – Компания прекратит поддержку приложения Spotify Live, которое позволяло вести живой диалог между музыкантами и их слушателями. Приложение, которое некогда принадлежало компании Betty Labs, в 2021 г. было приобретено Spotify за €57 млн. Инвесторы довольны: фактически, функционал Spotify Live будет полностью продублирован в основном приложении, а его закрытие сохранит компании часть средств, которые сейчас тратятся на поддержание функционирования. *Бумаги на торгах прибавили 2,1%.*
- **Activision Blizzard: иски, которые не несут риски (#ATVI, -0,3%).** – Когда инвесторы увидели, что регулятор США подал в суд на компанию, они решили, что это обязательно из-за сделки с Microsoft, которой никак не дают свершиться. Но на самом деле Министерство юстиции США хочет отменить неправомерный сбор на игровой баланс. *Акции проседали, но общее снижение составило 0,3%.*

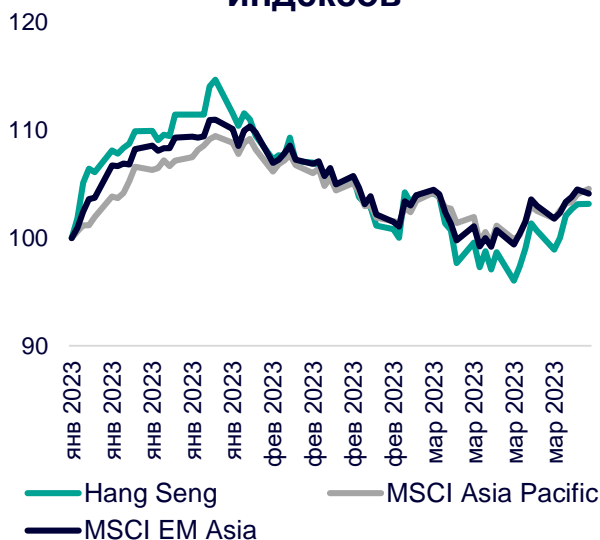
СЕГОДНЯ НА ЗАРУБЕЖНЫХ ПЛОЩАДКАХ

Американские рынки не продемонстрировали единой динамики по итогам торгов: S&P увеличился на 0,37%, Nasdaq снизился на 0,27%, Dow Jones прибавил 0,98%. Индекс менеджеров по закупкам (PMI) в производственном секторе США в марте составил 49,2 п. (+1,9 п. м/м): производство товаров увеличилось впервые за 4 месяца, улучшение сроков поставки сырья оказалось самым значительным за всю историю наблюдений, но общая производственная активность в марте оставалась в отрицательной зоне 5 месяц подряд, что связано с сокращением спроса со стороны клиентов в разгар экономических проблем, таких как рост процентных ставок и инфляции. Расходы на строительство в США в марте составили \$1,8 трлн (-0,1% м/м, +5,2% г/г).

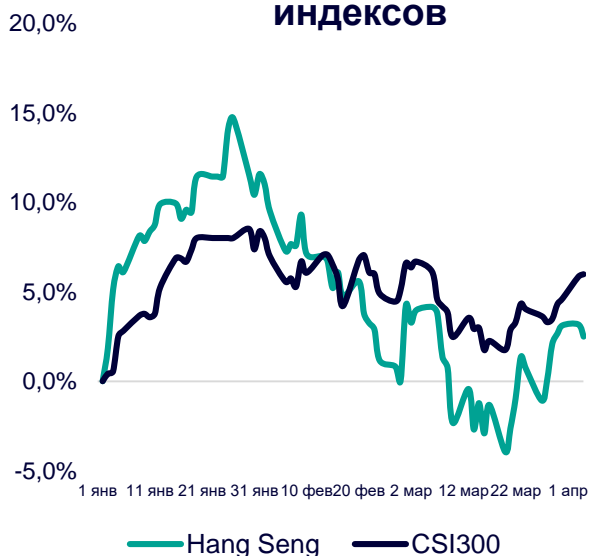
Европейские рынки начал торги в «зелёной» зоне: Euro Stoxx 50 набирает 0,43%, CAC – 0,36%, DAX – 0,60%. Производственный сектор Еврозоны в марте зафиксировал снижение активности: индекс менеджеров по закупкам (PMI) в производственном секторе упал до 47,3 п. (-1,2 п. м/м), что стало минимумом за 4 месяца, однако объём производства на заводах вырос до 10-месячного максимума, поскольку проблемы с поставками ослабли, а в сроки поставок сократились. Положительное сальдо внешней торговли Германии в феврале составило €16 млрд (-4,2% м/м), экспорт – €136,7 млрд (+4,0% м/м), импорт – €120,7 млрд (+4,6% м/м).

Азиатские рынки в большинстве своём выросли: Nikkei 225 вырос на 0,35%, Kospi – на 0,33%, CSI300 – на 0,13%. Резервный банк Австралии объявил, что после нескольких месяцев корректировок он решил не изменять параметры своей денежно-кредитной политики в апреле. Целевые показатели центрального банка для наличной ставки и процентной ставки по остаткам на счетах в обменных пунктах останутся на уровне 3,6% и 3,5%. С мая 2022 г. процентные ставки выросли на 3,5 п.п. в совокупности. Инфляция в Южной Корее в марте 2023 года замедлилась до 4,2% годовых (-0,6 п.п. м/м), став минимальной за год.

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	4 124,51	▲ 0,37%	▲ 3,70%	▲ 1,95%	▲ 7,42%
Nasdaq	12 189,45	▼ 0,27%	▲ 3,57%	▲ 4,28%	▲ 16,46%
Dow Jones	33 601,15	▲ 0,98%	▲ 3,60%	▲ 0,63%	▲ 1,37%
S&P/TSX Comp	20 278,28	▲ 0,89%	▲ 3,33%	▼ 1,47%	▲ 4,61%
S&P/BMV IPC	53 883,65	▼ 0,04%	▲ 1,95%	▼ 0,55%	▲ 11,18%
Ibovespa	101 506,18	▼ 0,37%	▲ 1,84%	▼ 2,27%	▼ 7,50%
Chile Slct	5 309,00	▼ 0,29%	▲ 0,97%	▼ 2,40%	▲ 0,89%
Colom Colcap	1 183,20	▲ 2,21%	▲ 5,81%	▼ 2,58%	▼ 8,00%
ARG Merval	254 696,91	▲ 3,65%	▲ 8,97%	▲ 3,59%	▲ 26,03%
S&P/BVL Peru	21 998,26	▲ 0,46%	▲ 1,78%	▼ 1,10%	▲ 3,13%

ЕВРОПЕЙСКИЕ ИНДЕКСЫ

Euro Stoxx 50	4 329,75	▲ 0,43%	▲ 3,88%	▲ 0,37%	▲ 14,13%
FTSE 100	7 683,65	▲ 0,14%	▲ 2,66%	▼ 3,10%	▲ 3,11%
CAC 40	7 372,52	▲ 0,36%	▲ 4,01%	▼ 0,01%	▲ 13,88%
DAX	15 674,05	▲ 0,60%	▲ 3,51%	▲ 0,13%	▲ 12,57%
IBEX 35	9 232,64	▲ 0,82%	▲ 3,22%	▼ 2,93%	▲ 12,20%
FTSE MIB	27 239,00	▲ 0,22%	▲ 3,45%	▼ 2,54%	▲ 14,90%
AEX	761,73	▲ 0,44%	▲ 3,80%	▲ 0,25%	▲ 10,55%
OMX STKH 30	2 232,19	▲ 0,96%	▲ 5,51%	▼ 1,31%	▲ 9,24%
SWISS MKT	11 093,80	▲ 0,01%	▲ 2,35%	▼ 0,48%	▲ 3,40%

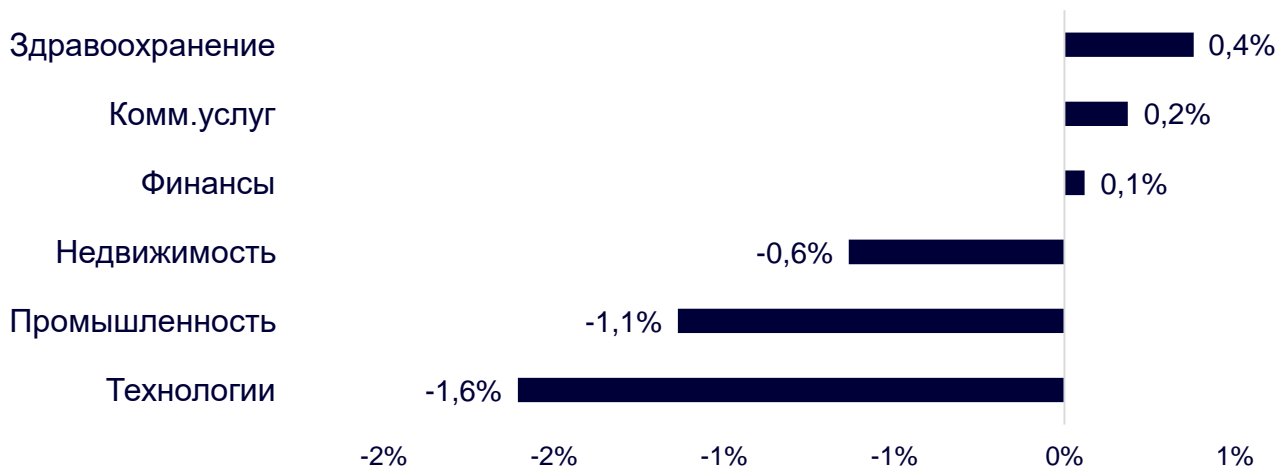
АЗИАТСКИЕ ИНДЕКСЫ

Nikkei	28 287,42	▲ 0,35%	▲ 2,80%	▲ 0,18%	▲ 8,40%
Hang Seng	20 274,59	▼ 0,66%	▲ 2,48%	▼ 1,59%	▲ 2,49%
CSI 300	4 103,10	▲ 0,13%	▲ 2,59%	▼ 0,14%	▲ 5,98%
S&P/ASX 200	7 236,00	▲ 0,18%	▲ 2,87%	▼ 1,26%	▲ 2,80%
Kospi	2 480,51	▲ 0,33%	▲ 1,87%	▲ 0,73%	▲ 10,91%
SPCNX NIFTY	17 398,05	— 0,00%	▲ 2,63%	▼ 1,77%	▼ 3,91%
TAIEX	15 868,06	— 0,00%	▲ 1,06%	▲ 0,66%	▲ 12,24%
JAKARTA COMP	6 833,18	▲ 0,09%	▲ 1,08%	▲ 0,38%	▼ 0,25%
FTSE/BM KLCI	1 429,61	▼ 0,26%	▲ 1,46%	▼ 1,59%	▼ 4,41%
FTSE/ST	3 309,80	▲ 0,88%	▲ 1,67%	▲ 2,18%	▲ 1,80%

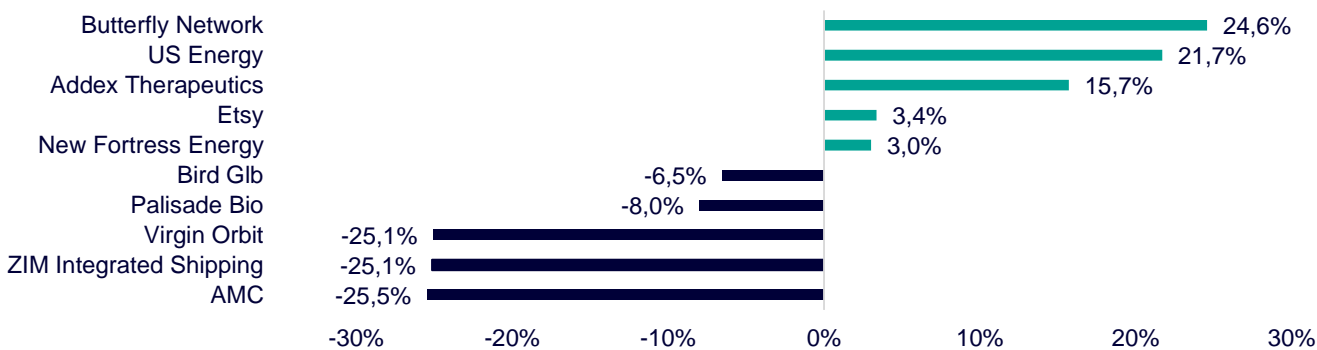
ДИНАМИКА ОТРАСЛЕВЫХ ИНДЕКСОВ

Отраслевые индексы Гонконга завершили торги без единой динамики. Лидером дня стал сектор здравоохранения (+0,4%) за счёт позитивной динамики в бумагах Beijing Airdoc Technology (+14,8%) и Shanghai Bio-heart Biological Technology (+10,1%). Аутсайдером дня стал технологический сектор (-1,6%) из-за просадки в акциях NIO (-7,6%) и Xpeng (-6,5%).

Динамика отраслевых индексов Гонконга

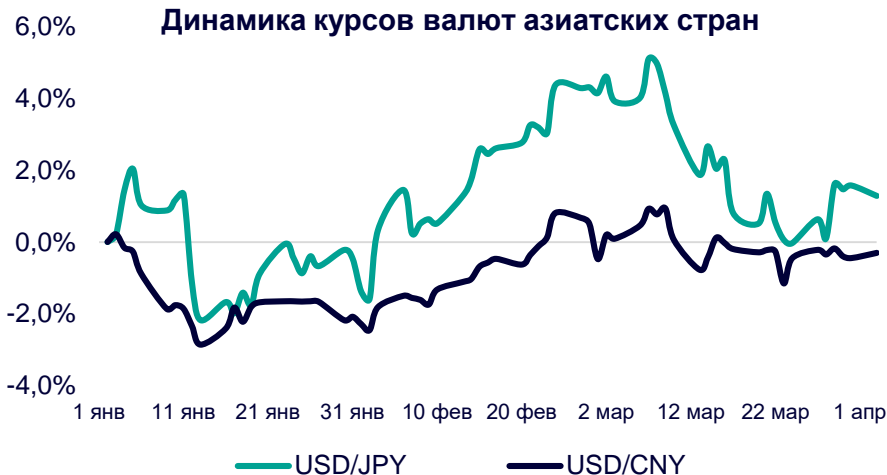


Лидеры роста и падения на премаркете США



ДИНАМИКА КУРСОВ ВАЛЮТ

Динамика курсов валют азиатских стран



По мнению аналитиков HSBC, иена может вернуться в качестве «тихой гавани», поскольку последние эпизоды бегства от риска были связаны с падением доходности в США. Если данные по зарплате в стране останутся позитивными, то это может остановить снижение японской валюты. В целом, аналитики считают, что пара USD/JPY будет двигаться в боковике до изменения Банком Японии ДКП.

Китайский юань ослаб, поскольку некоторые компании КНР поспешили воспользоваться преимуществами ослабления доллара, пока на рынках преобладала осторожность в связи с эскалацией напряженности между Китаем и США.

12 ГОНКОНГСКИХ АКЦИЙ НА СПБ БИРЖЕ

Тикер	Компания	Отрасль	Цена, НКД	Изм. за день	Ожидаемая див.доходность	P/E'23
9988	Alibaba Group	Электронная коммерция	95,65	▼ 2,94%	-	76,5
1113	CK Asset	Строительство	47,80	▼ 0,10%	4,64%	6,8
0001	CK Hutchison	Промышленность	49,65	▲ 1,33%	5,44%	5,3
2007	Country Garden	Строительство	2,10	▼ 3,23%	7,14%	4,3
9618	JD.com	Электронная коммерция	164,00	▼ 1,95%	-	отр.
3690	Meituan	Электронная коммерция	133,90	▼ 4,36%	-	отр.
1928	Sands China	Игровой бизнес	29,25	▲ 0,17%	-	отр.
1177	Sino Biopharmaceutical	Здравоохранение	4,11	▼ 2,14%	3,89%	9,2
2382	Sunny Optical Technology	Технологический сектор	92,35	▼ 1,60%	1,21%	25,4
0700	Tencent Holdings	Телекоммуникации	385,00	▼ 0,82%	0,42%	16,9
0288	WH Group	Производство продуктов питания	4,73	▲ 1,28%	3,81%	6,6
1810	Xiaomi	Технологический сектор	11,98	▼ 1,48%	-	26,3
Hang Seng			20 274,59	▼ 0,66%	-	-

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	160,42	▲ 0,66%	3,52%	20,8	5,8
CLX	Clorox	Потребительский сектор	156,75	▼ 0,94%	3,01%	31,8	20,7
CVX	Chevron	Энергетика	169,95	▲ 4,16%	3,55%	10,3	5,4
ED	Consolidated Edison	Коммунальные услуги	95,09	▼ 0,61%	3,41%	19,3	10,8
IBM	International Business Machines	Информационные технологии	132,06	▲ 0,74%	5,00%	20,5	2,7
KMB	Kimberly-Clark	Потребительский сектор	135,01	▲ 0,59%	3,44%	21,2	2,7
KO	Coca-Cola	Потребительский сектор	62,40	▲ 0,60%	2,82%	24,0	6,6
LEG	Leggett&Platt	Промышленность	31,89	▲ 0,03%	5,52%	19,6	10,1
MMM	3M	Промышленность	104,57	▼ 0,51%	5,74%	12,5	2,5
WBA	Walgreens Boots Alliance	Здравоохранение	35,46	▲ 2,54%	5,40%	10,3	0,3
S&P500			4 124,51	▲ 0,37%	-	-	-

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.

