



МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ АКЦИЙ

МЕЖДУНАРОДНАЯ ПАНОРАМА

- **McDonald's: бургеры – в меню, работники – из офисов (#MCD, +0,7%).** – Сеть ресторанов быстрого питания частично закрывает свои офисы в США, поскольку готовится сообщить сотрудникам о сокращении штата, что является частью общей политики реструктуризации. Компания попросила местных и некоторых международных сотрудников работать из дома с понедельника по среду, отменить все встречи с поставщиками и другими внешними сторонами в штаб-квартире. Непонятно, для чего нужно это затягивание решения – участники рынка уже привыкли к этой мере, поэтому бумага вряд ли среагирует резким падением. *В пятницу она вообще выросла на 0,7%.*
- **JetBlue и Spirit Airlines: кто ещё не высказался (#JBLU, +2,5%, #SAVE, +0,4%)?** – Только компании получили разрешения регуляторов на совершение сделки по слиянию, как против решили выступить 4 штата США. Калифорния, Нью-Джерси, Северная Каролина и Мэриленд выступили с требованием заблокировать поглощение за \$3,8 млрд, поскольку оно сильно навредит конкуренции в отрасли. Вот уже 1,5 года сделка не может прийти к своему логическому завершению: то регуляторы, то штаты. Кто ещё не высказался – самое время, потому что скоро котировки вообще не будут реагировать на подобные новости. *Пока же JetBlue и Spirit Airlines прибавили 2,5% и 0,4%, соответственно.*
- **WWE: стоит ли менять реслинг на UFC (#WWE, +0,7%)?** – World Wrestling Entertainment находится на стадии переговоров о продаже материнской компании UFC. Предварительно, в рамках сделки UFC и WWE создадут новую публично торгуемую компанию, где 51% будет принадлежать Endeavor, 49% – WWE. Стоимость объединённой компании может превысить \$9,3 млрд. *Котировки WWE отреагировали слабым ростом на 0,7% – не все довольны смешению реслинга и UFC.*
- **General Motors: а вот и кредиты подъехали (#GM, +1,9%)!** – Автопроизводитель заявил, что некоторые из её электромобилей получают право на налоговый кредит в размере \$7500 после вступления в силу в апреле более жёстких правил правительства. Ожидается, что количество автомобилей, имеющих право на налоговую льготу, сократится из-за мер «Закона о снижении инфляции», направленных на стимулирование отечественной индустрии электромобилей.

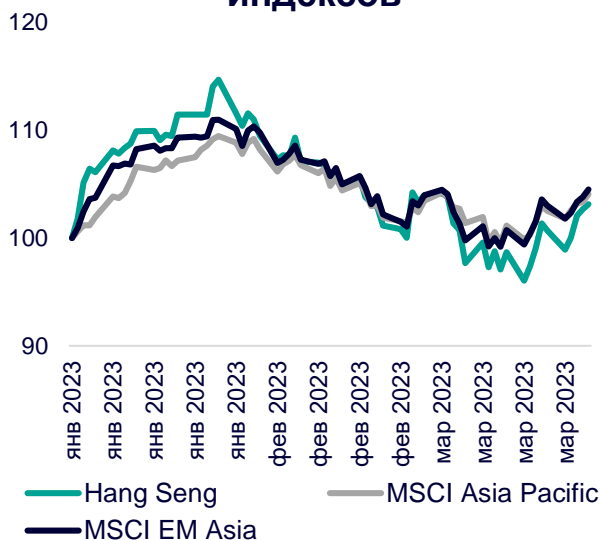
СЕГОДНЯ НА ЗАРУБЕЖНЫХ ПЛОЩАДКАХ

Американские рынки закрыли торги уверенным ростом: S&P увеличился на 1,44%, Nasdaq – на 1,74%, Dow Jones – на 1,26%. Потребительское доверие в США в марте упало впервые за 4 месяца: показатель составил 62,0 п. (-7,5% м/м), в то время как текущие экономические условия снизились на 6,2% м/м, до 66,3 п., а индекс потребительских ожиданий – на 8,5% м/м, до 59,2 п. Основное влияние оказали недавние потрясения в банковском секторе. Расходы на личное потребление в феврале выросли на 0,2% м/м, личные доходы – на 0,3% м/м. Индекс цен PCE вырос на 0,3% м/м, ровно столько же составил показатель без учёта продуктов питания и энергоносителей.

Европейские рынки демонстрируют позитивный настрой: Euro Stoxx 50 набирает 0,20%, CAC – 0,42%, DAX – 0,06%. Инфляция в Еврозоне составила 6,9% годовых (-1,6 п.п. м/м, хотя цены по-прежнему растут в секторе продуктов питания, алкоголя и табака на 15,4%, неэнергетических промышленных товаров – на 6,6%, услуг – на 5,0%). При этом цены за март выросли на 0,9% по сравнению с 0,8%, зарегистрированными в феврале. Безработица в регионе осталась на уровне предыдущего месяца, 6,6%, наименьший показатель зарегистрирован в Чехии, Польше и Германии (2,4%, 2,8% и 2,9%, соответственно).

Азиатские рынки показали восходящую динамику: Nikkei 225 вырос на 0,52%, Hang Seng – на 0,04%, CSI300 – на 1,15%. Рост производства в Китае в марте по индексу PMI Caixin China General Manufacturing составил 50,0 п. Замедление роста производства в обрабатывающей промышленности стало одним из основных факторов, замедливших общие результаты. Рост как предложения, так и спроса замедлился, хотя рыночные условия продолжали улучшаться после изменения политики COVID-19. Индекс PMI в производственном секторе Японии от Jibun Bank составил в марте 49,2 п. (+1,5 п. м/м). И объём производства, и объём новых заказов снизились самыми слабыми темпами за последние 5 месяцев, при этом данные сигнализировали о слабом рыночном спросе как на внутреннем, так и на международных рынках.

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	4 050,83	▲ 0,57%	▲ 2,59%	▲ 1,75%	▲ 5,50%
Nasdaq	12 013,47	▲ 0,73%	▲ 1,92%	▲ 4,80%	▲ 14,78%
Dow Jones	32 859,03	▲ 0,43%	▲ 2,35%	▼ 0,44%	▼ 0,87%
S&P/TSX Comp	19 940,99	▲ 0,52%	▲ 2,47%	▼ 1,95%	▲ 2,87%
S&P/BMV IPC	54 198,94	▲ 0,59%	▲ 2,60%	▲ 1,63%	▲ 11,83%
Ibovespa	103 713,45	▲ 1,89%	▲ 5,91%	▲ 0,38%	▼ 5,49%
Chile Slct	5 309,20	▼ 0,09%	▲ 0,64%	▼ 1,81%	▲ 0,90%
Colom Colcap	1 146,36	▲ 2,39%	▲ 4,51%	▼ 3,59%	▼ 10,86%
ARG Merval	251 639,06	▲ 1,02%	▲ 14,76%	▲ 3,66%	▲ 24,52%
S&P/BVL Peru	21 909,53	▼ 0,00%	▲ 2,42%	▼ 0,51%	▲ 2,71%

ЕВРОПЕЙСКИЕ ИНДЕКСЫ

Euro Stoxx 50	4 323,55	▲ 0,20%	▲ 3,82%	▲ 0,23%	▲ 13,97%
FTSE 100	7 688,50	▲ 0,74%	▲ 2,90%	▼ 3,04%	▲ 3,18%
CAC 40	7 352,93	▲ 0,42%	▲ 3,88%	▼ 0,28%	▲ 13,58%
DAX	15 638,15	▲ 0,06%	▲ 3,37%	▼ 0,10%	▲ 12,31%
IBEX 35	9 217,64	▼ 0,16%	▲ 3,50%	▼ 3,08%	▲ 12,01%
FTSE MIB	27 263,00	▲ 0,55%	▲ 4,03%	▼ 2,46%	▲ 15,00%
AEX	759,58	▲ 0,45%	▲ 3,22%	▼ 0,03%	▲ 10,24%
OMX STKH 30	2 218,14	▼ 0,25%	▲ 5,04%	▼ 1,93%	▲ 8,55%
SWISS MKT	11 083,10	▼ 0,21%	▲ 2,75%	▼ 0,58%	▲ 3,30%

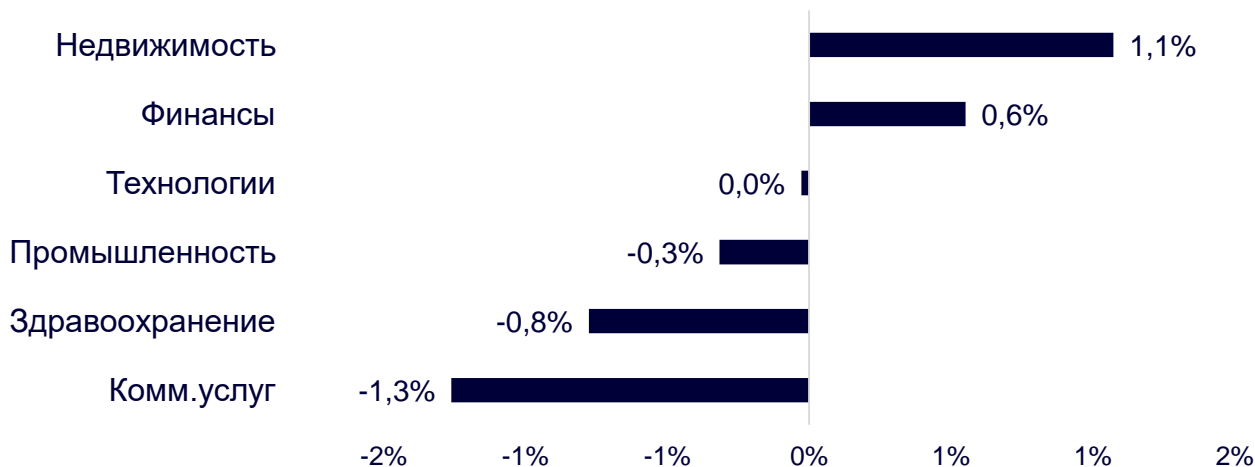
АЗИАТСКИЕ ИНДЕКСЫ

Nikkei	28 188,15	▲ 0,52%	▲ 2,59%	▼ 0,18%	▲ 8,02%
Hang Seng	20 409,18	▲ 0,04%	▲ 4,30%	▼ 0,94%	▲ 3,17%
CSI 300	4 097,57	▲ 1,15%	▲ 2,12%	▼ 0,28%	▲ 5,84%
S&P/ASX 200	7 223,00	▲ 0,63%	▲ 3,75%	▼ 1,44%	▲ 2,62%
Kospi	2 472,34	▼ 0,18%	▲ 2,62%	▲ 0,39%	▲ 10,55%
SPCNX NIFTY	17 398,05	▲ 0,22%	▲ 2,43%	▼ 1,77%	▼ 3,91%
TAIEX	15 868,06	— 0,00%	▲ 0,24%	▲ 0,66%	▲ 12,24%
JAKARTA COMP	6 827,17	▲ 0,32%	▲ 1,76%	▲ 0,30%	▼ 0,34%
FTSE/BM KLCI	1 433,39	▲ 0,76%	▲ 2,63%	▼ 1,33%	▼ 4,15%
FTSE/ST	3 281,09	▲ 0,68%	▲ 1,30%	▲ 1,29%	▲ 0,92%

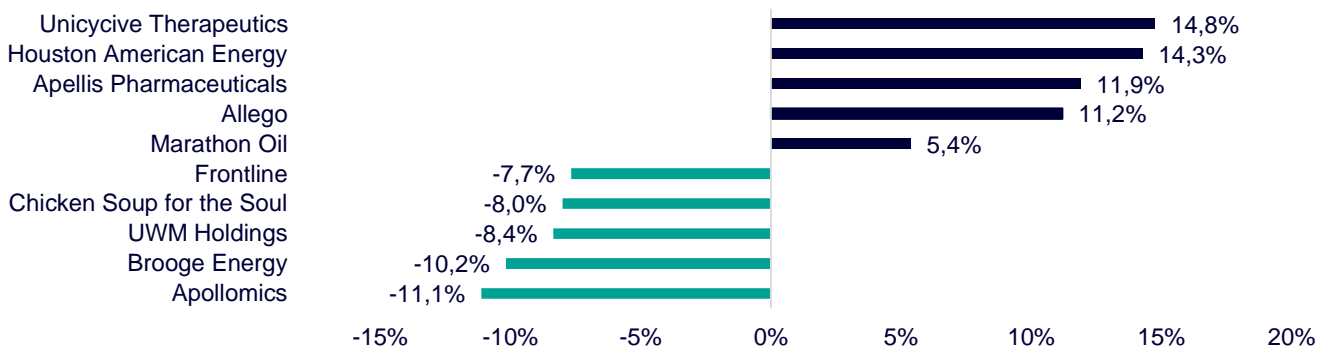
ДИНАМИКА ОТРАСЛЕВЫХ ИНДЕКСОВ

Отраслевые индексы Гонконга завершили торги без единой динамики. Лидером дня стал индекс недвижимости (+1,1%) за счёт роста котировок China Overseas Land & Investment (+6,5%) и Wharf Real Estate Investment Company (+3,5%). Аутсайдером дня стал сектор коммунальных услуг (-1,3%) из-за негативной динамики в бумагах ENN Energy (-4,7%) и The Hong Kong and China Gas Company (-0,9%).

Динамика отраслевых индексов Гонконга

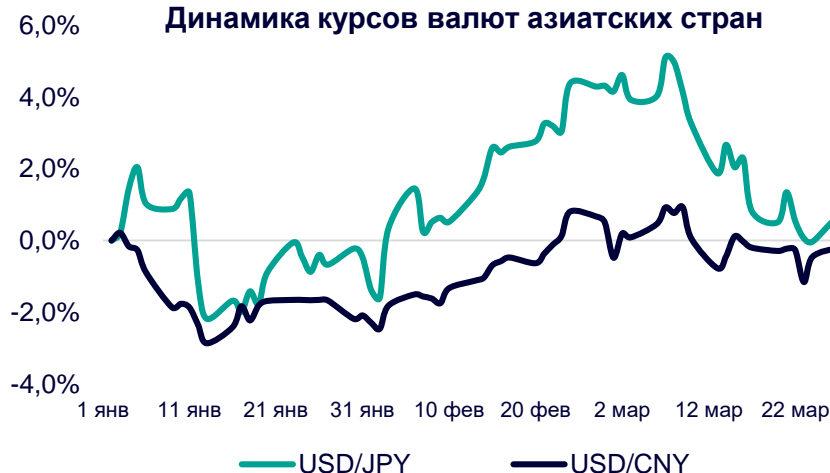


Лидеры роста и падения на премаркете США



ДИНАМИКА КУРСОВ ВАЛЮТ

Динамика курсов валют азиатских стран



МВФ заявил, что ДКП Банка Японии рациональна, а преждевременный выход из режима смягчения ставок нецелесообразен. В то же время, учитывая риски инфляции, следует проявлять большую гибкость в отношении долгосрочных ставок, а господдержку, связанную с пандемией, необходимо прекратить быстрее.

Данные за март о производственной активности в Китае оказались разочаровывающими, поэтому оказали давление на настроения рынка. Вниз курс «потянуло» и неожиданное сокращение добычи нефти странами ОПЕК+, которое к тому же подогрело страхи об инфляции и риске сохранения процентных ставок в США высокими более долгое время.

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	98,55	▼ 1,84%	-	76,5
1113	CK Asset	Строительство	47,85	▲ 0,42%	4,64%	6,8
0001	CK Hutchison	Промышленность	49,00	▲ 0,62%	5,51%	5,3
2007	Country Garden	Строительство	2,17	▼ 1,81%	6,91%	4,3
9618	JD.com	Электронная коммерция	169,70	▼ 1,34%	-	отр.
3690	Meituan	Электронная коммерция	140,00	▼ 2,44%	-	отр.
1928	Sands China	Игровой бизнес	29,20	▲ 6,96%	-	отр.
1177	Sino Biopharmaceutical	Здравоохранение	4,20	▼ 4,55%	3,81%	9,2
2382	Sunny Optical Technology	Технологический сектор	93,85	▼ 1,16%	1,19%	25,4
0700	Tencent Holdings	Телекоммуникации	388,20	▲ 0,62%	0,41%	16,9
0288	WH Group	Производство продуктов питания	4,67	▼ 0,21%	3,85%	6,6
1810	Xiaomi	Технологический сектор	12,16	▲ 0,50%	-	26,3
Hang Seng			20 409,18	▲ 0,04%	-	-

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	159,37	▲ 0,92%	3,54%	20,8	5,8
CLX	Clorox	Потребительский сектор	158,24	▲ 2,46%	2,98%	31,8	20,7
CVX	Chevron	Энергетика	163,16	▲ 0,47%	3,70%	10,3	5,4
ED	Consolidated Edison	Коммунальные услуги	95,67	▲ 1,00%	3,39%	19,3	10,8
IBM	International Business Machines	Информационные технологии	131,09	▲ 1,45%	5,03%	20,5	2,7
KMB	Kimberly-Clark	Потребительский сектор	134,22	▲ 0,91%	3,46%	21,2	2,7
KO	Coca-Cola	Потребительский сектор	62,03	▲ 0,29%	2,84%	24,0	6,6
LEG	Leggett&Platt	Промышленность	31,88	▲ 2,91%	5,52%	19,6	10,1
MMM	3M	Промышленность	105,11	▲ 2,27%	5,71%	12,5	2,5
WBA	Walgreens Boots Alliance	Здравоохранение	34,58	▼ 0,14%	5,54%	10,3	0,3
S&P500			4 109,31	▲ 1,44%	-	-	-

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».

©2023 АО «Россельхозбанк». Все права защищены.

