



МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ АКЦИЙ

МЕЖДУНАРОДНАЯ ПАНОРАМА

- **First Republic Bank: как бы американские горки не растрясли резервы (#FRC, +10,0%).** – Банк испытывает последствия финансового кризиса сильнее всех своих коллег по цеху, причём на котировках это отражается в первую очередь, поскольку даже самая незначительная новость может их обрушить, а может вернуть к уровню начала недели. *Так, вчера в начале торгов они обрушились на 30% на опасениях банкротства, которое довлеет над компанией уже не первый день, а потом не просто восстановились, а закрыли день на 10% выше уровня предыдущего дня.* Всё благодаря заявлению, что 11 крупных банков США предоставит финансовую поддержку финансовому институту на сумму \$30 млрд, а гиганты JPMorgan, BofA, Citi и Wells Fargo разместили депозиты по \$5 млрд.
- **Sanofi не отстаёт от коллег по цеху (#SNY, +1,2%).** – Фармацевтическая компания присоединилась к немногочисленной группе тех, кто исполняет просьбы правительства, и понизила цены на инсулиносодержащие препараты в среднем на 70%, в том числе на своё самое популярное лекарство Apidra. Ранее к подобному прибегли Eli Lilly и Novo Nordisk в рамках программы повышения доступности подобных препаратов для всех пациентов. Пока эта новость всё ещё влияет на котировки бумаг, но как только данное действие приобретёт массовый характер, драйвером роста котировок оно быть перестанет. *Пока же Sanofi набирает 1,2% по итогам торгов.*
- **Ford: не опять, а снова (#F, +0,9%).** – Никто уже не удивляется тому, что автопроизводитель в очередной раз отзывает с рынка свои машины. В этот раз отзыв коснётся 1,2 млн единиц моделей Fusion и Lincoln MKZ, в которых наблюдается высокий риск утечки тормозной жидкости, что повышает вероятность аварии при оттормаживании. Инвесторы настолько привыкли к новостям об отзыве, что не стали обрушать котировки, а просто оставили новость без внимания. *Как итог, +0,9%.*
- **Amazon умеет хранить секреты (#AMZN, +4,0%).** – Посетители минимаркетов Amazon Go в Нью-Йорке готовятся подать судебный иск на ритейлера за то, что он не предупредил их об использовании в магазине технологии распознавания лиц, хотя в соответствии с законом от 2021 г. в городе должны размещаться знаки отслеживания. *Но пока иска нет, котировки прибавили 4,0%.*

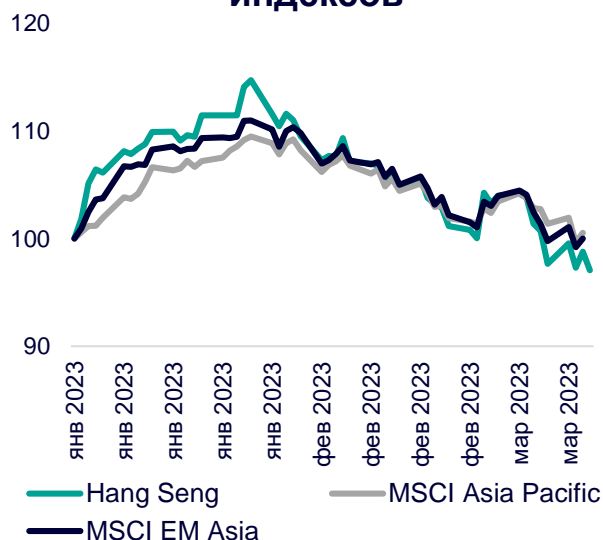
СЕГОДНЯ НА ЗАРУБЕЖНЫХ ПЛОЩАДКАХ

Американские рынки завершили торги уверенным ростом: S&P увеличился на 1,76%, Nasdaq – на 2,48%, Dow Jones – на 1,17%. Объем начатого строительства частных домов в США в феврале вырос на 9,8% м/м, до 1,45 млн (-18,4% г/г), объем ввода жилья прибавил 12,2% м/м, составив 1,56 млн (+12,8% г/г). За неделю, закончившуюся 11 марта, число заявок на пособие по безработице снизилось на 9,4% н/н, до 192 тыс., скользящее среднее значение составило 1,677 млн.

Европейские рынки начали сегодняшние торги с роста: Euro Stoxx 50 укрепляется на 0,86%, CAC – на 0,57%, DAX – на 0,74%. Совет управляющих ЕЦБ повысил процентные ставки на 50 б.п. Теперь ставка по основным операциям рефинансирования составляет 3,50%, по маржинальной кредитной линии – 3,75%, по депозитной линии – 3,00%. По оценкам ЕЦБ, инфляция будет оставаться на высоком уровне ещё «слишком долго», хотя прогноз по инфляции на 2023 г. при этом он понизил до 5,3%, на 2024 г. – до 2,9%, на 2025 г. – до 2,1%.

Азиатские рынки закрыли торги в «зелёной» зоне: Nikkei 225 вырос на 1,20%, Hang Seng – на 1,64%, CSI300 – на 0,50%. Сегодня не публиковалась какая-либо значимая статистика, поэтому рынки продолжали оценивать масштабы помощи американскому финансовому сектору со стороны регуляторов и последствия влияния кризиса на азиатские финансовые институты. Несмотря на многочисленные заявления представителей разных стран об устойчивом положении банков, инвесторы всё равно не слишком оптимистично смотря в будущее, оценивая перспективы ценных бумаг азиатских банков на краткосрочном горизонте. На биржах лидерами роста стали акции технологических компаний: 360 Security Technology (+8,8%), iFLYTEK (+7,0%) и Kunlun Tech (+2,4%).

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	3 960,28	▲ 1,76%	▲ 1,07%	▼ 3,18%	▲ 3,15%
Nasdaq	11 717,28	▲ 2,48%	▲ 3,34%	▼ 1,17%	▲ 11,95%
Dow Jones	32 246,55	▲ 1,17%	▼ 0,03%	▼ 4,30%	▼ 2,72%
S&P/TSX Comp	19 539,01	▲ 0,83%	▼ 2,73%	▼ 5,18%	▲ 0,79%
S&P/BMV IPC	52 505,70	▲ 0,81%	▼ 1,72%	▼ 2,80%	▲ 8,34%
Ibovespa	103 434,66	▲ 0,74%	▼ 1,56%	▼ 5,92%	▼ 5,74%
Chile Slct	5 198,35	▲ 0,03%	▼ 3,92%	▼ 4,64%	▼ 1,21%
Colom Colcap	1 118,43	▲ 0,60%	▼ 7,62%	▼ 8,80%	▼ 13,04%
ARG Merval	223 388,23	▲ 6,46%	▼ 9,76%	▼ 13,16%	▲ 10,54%
S&P/BVL Peru	21 376,31	▼ 0,25%	▼ 1,77%	▼ 2,70%	▲ 0,21%

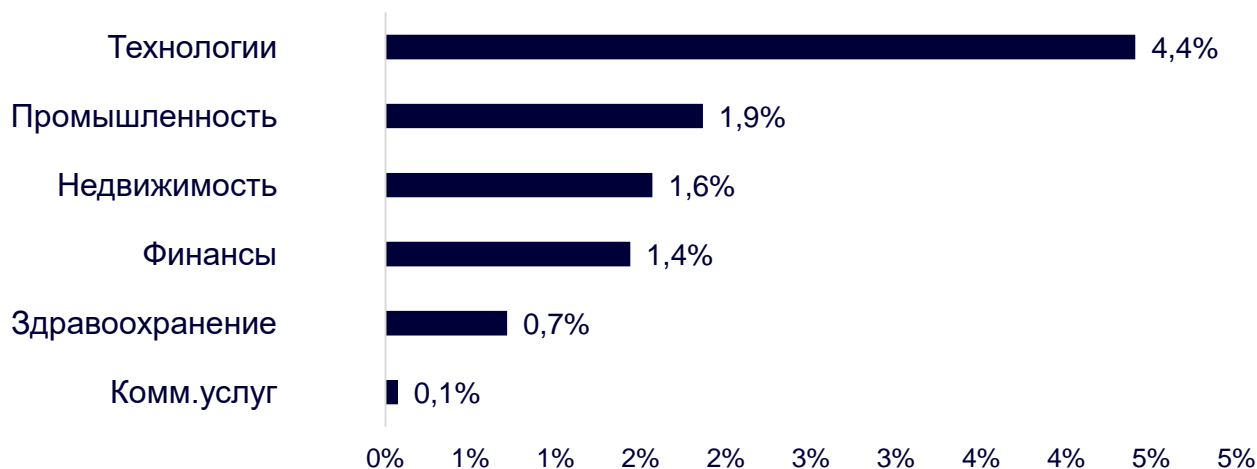
ЕВРОПЕЙСКИЕ ИНДЕКСЫ					
Euro Stoxx 50	4 152,45	▲ 0,86%	▼ 1,82%	▼ 2,86%	▲ 9,46%
FTSE 100	7 486,34	▲ 1,03%	▼ 3,38%	▼ 6,47%	▲ 0,46%
CAC 40	7 065,99	▲ 0,57%	▼ 2,14%	▼ 3,83%	▲ 9,15%
DAX	15 078,25	▲ 0,74%	▼ 2,27%	▼ 2,61%	▲ 8,29%
IBEX 35	8 958,47	▲ 0,77%	▼ 3,52%	▼ 4,01%	▲ 8,86%
FTSE MIB	26 216,00	▲ 1,15%	▼ 3,91%	▼ 5,53%	▲ 10,58%
AEX	735,51	▲ 1,16%	▼ 1,01%	▼ 3,86%	▲ 6,75%
OMX STKH 30	2 137,51	▲ 0,58%	▼ 2,49%	▼ 4,97%	▲ 4,61%
SWISS MKT	10 747,20	▲ 0,26%	▼ 0,17%	▼ 4,52%	▲ 0,17%

АЗИАТСКИЕ ИНДЕКСЫ					
Nikkei	27 333,79	▲ 1,20%	▼ 2,88%	▼ 0,65%	▲ 4,75%
Hang Seng	19 518,59	▲ 1,64%	▲ 1,03%	▼ 5,80%	▼ 1,33%
CSI 300	3 958,82	▲ 0,50%	▼ 0,21%	▼ 1,88%	▲ 2,25%
S&P/ASX 200	6 994,80	▲ 0,42%	▼ 2,10%	▼ 4,79%	▼ 0,62%
Kospi	2 395,69	▲ 0,75%	▲ 0,05%	▼ 2,27%	▲ 7,12%
SPCNX NIFTY	17 100,05	▲ 0,67%	▼ 1,80%	▼ 4,70%	▼ 5,55%
TAIEX	15 452,96	▲ 1,52%	▼ 0,47%	▼ 0,17%	▲ 9,30%
JAKARTA COMP	6 678,24	▲ 1,71%	▼ 1,29%	▼ 3,15%	▼ 2,52%
FTSE/BM KLCI	1 411,73	▲ 1,45%	▼ 1,49%	▼ 4,41%	▼ 5,60%
FTSE/ST	3 183,29	▲ 0,88%	▲ 0,18%	▼ 4,36%	▼ 2,09%

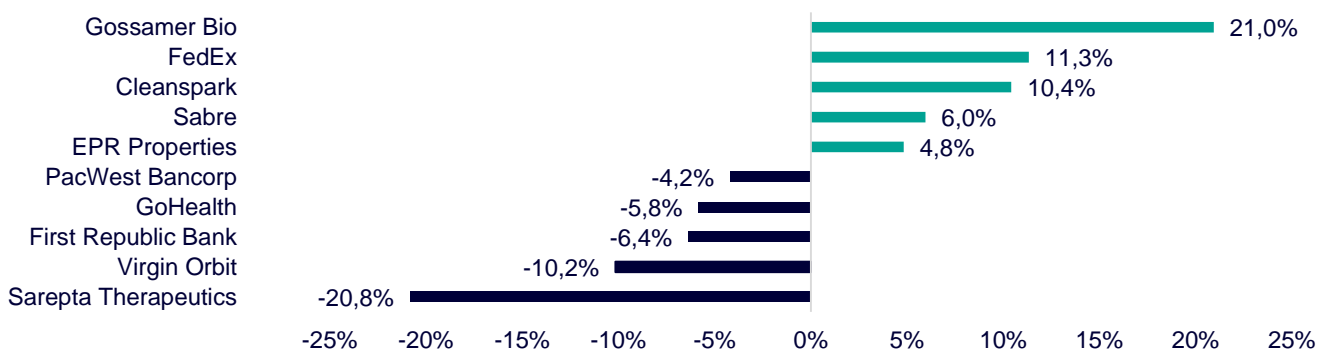
ДИНАМИКА ОТРАСЛЕВЫХ ИНДЕКСОВ

Отраслевые индексы Гонконга завершили неделю ростом. Сектор коммунальных услуг подтвердил вчерашнее предположение о ежедневных путешествиях с первого на последнее место, вновь сегодня оказавшись аутсайдером с приростом котировок лишь на 0,1%. Негативную динамику продемонстрировали бумаги CK Infrastructure Holdings (-0,8%) и Power Assets Holdings (-0,5%). А вот сектор технологий провёл пятницу ударно (+4,4%) за счёт роста в бумагах Baidu (+13,7%) и Kingsoft Corporation (+11,2%).

Динамика отраслевых индексов Гонконга

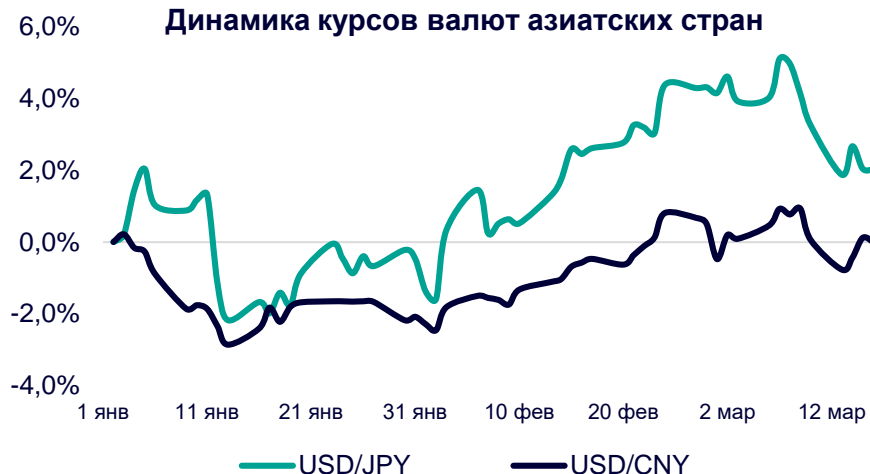


Лидеры роста и падения на премаркете США



ДИНАМИКА КУРСОВ ВАЛЮТ

Динамика курсов валют азиатских стран



Министр финансов Японии Ш.Судзуки заявил, что финансовая система страны остаётся стабильной на фоне недавних потрясений в мировом банковском секторе, и по всем вопросам правительство продолжает координировать свои действия с банком Японии и другими ЦБ. Он также подчеркнул, что японские финансовые учреждения имеют достаточную базу капитала и ликвидность.

В ожидании важной макростатистики и решения ФРС относительно дальнейших мер в банковской системе курс юаня окреп до уровней начала года (6,89-6,90 ед.), нивелировав всё ослабление конца февраля-начала марта.

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	81,50	▲ 1,24%	-	76,5
1113	CK Asset	Строительство	47,50	▼ 2,66%	4,67%	6,8
0001	CK Hutchison	Промышленность	48,80	▲ 1,88%	5,53%	5,3
2007	Country Garden	Строительство	2,24	▲ 7,69%	6,70%	4,3
9618	JD.com	Электронная коммерция	154,60	▼ 0,26%	-	отр.
3690	Meituan	Электронная коммерция	130,40	▲ 3,25%	-	отр.
1928	Sands China	Игорный бизнес	26,80	▲ 2,10%	-	отр.
1177	Sino Biopharmaceutical	Здравоохранение	4,39	▲ 2,33%	3,64%	9,2
2382	Sunny Optical Technology	Технологический сектор	90,00	▲ 5,26%	1,24%	25,4
0700	Tencent Holdings	Телекоммуникации	339,40	▲ 1,01%	0,47%	16,9
0288	WH Group	Производство продуктов питания	4,52	▲ 1,57%	3,98%	6,6
1810	Xiaomi	Технологический сектор	11,34	▲ 4,04%	-	26,3
Hang Seng			19 518,59	▲ 1,64%	-	-

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	155,30	▲ 0,80%	3,63%	20,8	5,8
ENB	Enbridge	Энергетика	37,02	▲ 1,18%	7,22%	18,8	3,7
IBM	International Business Machines	Информационные технологии	124,70	▲ 1,15%	5,28%	20,5	2,7
KMB	Kimberly-Clark	Потребительский сектор	126,91	▲ 0,87%	3,66%	21,2	2,7
KO	Coca-Cola	Потребительский сектор	60,30	▲ 0,55%	2,92%	24,0	6,6
MMM	3M	Промышленность	104,21	▲ 1,39%	5,72%	12,5	2,5
PG	Procter & Gamble	Потребительский сектор	142,89	▲ 0,75%	2,56%	24,0	4,6
VFC	VF	Потребительский сектор	21,39	▲ 0,33%	9,35%	12,9	1,4
WBA	Walgreens Boots Alliance	Здравоохранение	33,41	▼ 0,39%	5,73%	10,3	0,3
XOM	Exxon Mobil	Энергетика	101,03	▼ 0,58%	3,56%	11,0	1,3
S&P500			3 960,28	▲ 1,76%	-	-	-

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.

