



МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ АКЦИЙ

МЕЖДУНАРОДНАЯ ПАНОРАМА

- **Ford: слишком много заводов в Германии (#F, -0,5%).** – Автопроизводитель ведёт переговоры с китайской BYD о продаже одного из своих заводов в Германии. Ожидается, что руководство Ford на следующей неделе поедет в Китай, чтобы обсудить возможную продажу завода в Саарлуисе, где производство автомобилей должно закончиться в 2025 году. Кроме того, автопроизводитель озвучивает интерес со стороны еще 15 потенциальных инвесторов. Вроде, компания планирует избавиться от актива, который себя уже изжил, но акционеры недовольны – *минус 0,5% на торгах.*
- **Walmart плывёт против течения (#WMT, +0,3%).** – Пока многие компании заявляют о сокращении штата, Walmart решил огоршить инвесторов заявлением о росте средней почасовой зарплаты работников до \$17,5 в рамках своей программы по внедрению новых инициатив. Новые меры включают в себя сочетание регулярного ежегодного повышения заработной платы сотрудников и целевых инвестиций. Работники, наверняка, довольны, а вот радоваться за других бывает сложно, поэтому инвесторы отреагировали не так бурно. На самом же деле, они резонно опасаются роста расходов – из какого-то же кармана надо этот рост зарплат покрывать. *На торгах вчера +0,3%.*
- **Фох и News: объединяются – плохо, не объединяются – плохо (#FOX, -0,2%; #NEWS, -0,1%).** – После негативной реакции инвесторов на возможное объединение двух компаний, разделённых в 2013 г., инвестор Р.Мёрдок отказался от этих планов. В заявлении говорится, что на данный момент рыночная конъюнктура не способствует успешному заключению сделки, но в действительности этому способствовала негативная реакция инвесторов. *Хотя на отмену сделки реакция тоже не самая позитивная – минус 0,2% по Фох и -0,1% по News. Этим инвесторам не угодить!*
- **Netflix пустился во все тяжкие (#NFLX, +1,8%).** – Кажется, стриминговый сервис в ближайшее время будет в новостных заголовках по многим причинам. Во-первых, он хочет окончательно пресечь практику деления паролей между пользователями, чтобы контент видели лишь те, кто за него заплатил. Во-вторых, фильмы и сериалы сервиса представлены в большинстве номинаций на Оскар, что является неплохим маркетингом. *Акция выросла на 1,8% - что же будет после премии?*

СЕГОДНЯ НА ЗАРУБЕЖНЫХ ПЛОЩАДКАХ

Американские рынки закрыли торги без единой динамики: S&P потерял 0,07%, Nasdaq – 0,27%, Dow Jones набрал 0,31%. Индекс менеджеров по закупкам (PMI) в производственной сфере США в январе поднялся до 46,8 п. (+0,6 п. м/м), в сфере услуг – до 46,6 п. (+1,9 п. м/м), композитный показатель поднялся на 1,6 п., до 46,6 п. Индикаторы показали спад экономической активности в начале года и ускорение темпов инфляции, что может стимулировать дальнейшее агрессивное ужесточение политики ФРС, несмотря на растущие риски рецессии.

Европейские рынки открыли торги снижением: Euro Stoxx 50 теряет 0,28%, CAC – 0,27%, DAX – 0,29%. К.Лагард выступила с заявлением, что ЕЦБ сделает всё возможное для того, чтобы инфляция снизилась до целевого уровня в 2,0%, что рынком было воспринято как намёк на значительное повышение ставки на ближайших заседаниях. Помимо этого, инвесторы оценивали статистику по PMI. Композитный показатель в Еврозоне в январе вырос до 50,2 п. (+0,9 п. м/м), в Германии – до 49,7 п. (+0,7 п. м/м), во Франции, напротив, снизился на 0,1 п. м/м, до 49,0 п.

Азиатские рынки завершили торги разнонаправленно: Nikkei 225 набрал 0,35%, S&P/ASX 200 потерял 0,44%, Kосpi прибавил 1,39%. Объёмы торгов остаются пониженными из-за закрытия большинства бирж, поэтому реакция на публикуемую макростатистику оказывается не такой острой, как можно было бы ожидать. Так, потребительские цены в Австралии в IV кв.'22 г. выросли на 7,8% годовых, что стало самым высоким показателем с марта 1990 г. Скачок инфляции повышает вероятность очередного повышения ключевой процентной ставки ЦБ Австралии еще на 25 б.п. в феврале.

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	4 016,94	▼ 0,07%	▲ 0,65%	▲ 4,48%	▲ 4,62%
Nasdaq	11 334,27	▼ 0,27%	▲ 2,16%	▲ 7,97%	▲ 8,29%
Dow Jones	33 733,97	▲ 0,31%	▼ 0,52%	▲ 1,60%	▲ 1,77%
S&P/TSX Comp	20 629,55	▼ 0,01%	▲ 0,84%	▲ 5,76%	▲ 6,42%
S&P/BMV IPC	54 870,50	▲ 0,97%	▲ 3,28%	▲ 9,14%	▲ 13,22%
Ibovespa	113 028,15	▲ 1,16%	▲ 1,43%	▲ 3,95%	▲ 3,00%
Chile Slct	5 256,63	▼ 1,04%	▲ 1,56%	▲ 0,65%	▼ 0,10%
Colom Colcap	1 310,50	▼ 1,60%	▼ 1,75%	▲ 5,05%	▲ 1,90%
ARG Merval	252 107,86	▲ 0,70%	▼ 3,31%	▲ 30,98%	▲ 24,75%
S&P/BVL Peru	23 141,75	▲ 0,76%	▲ 1,54%	▲ 9,32%	▲ 8,49%

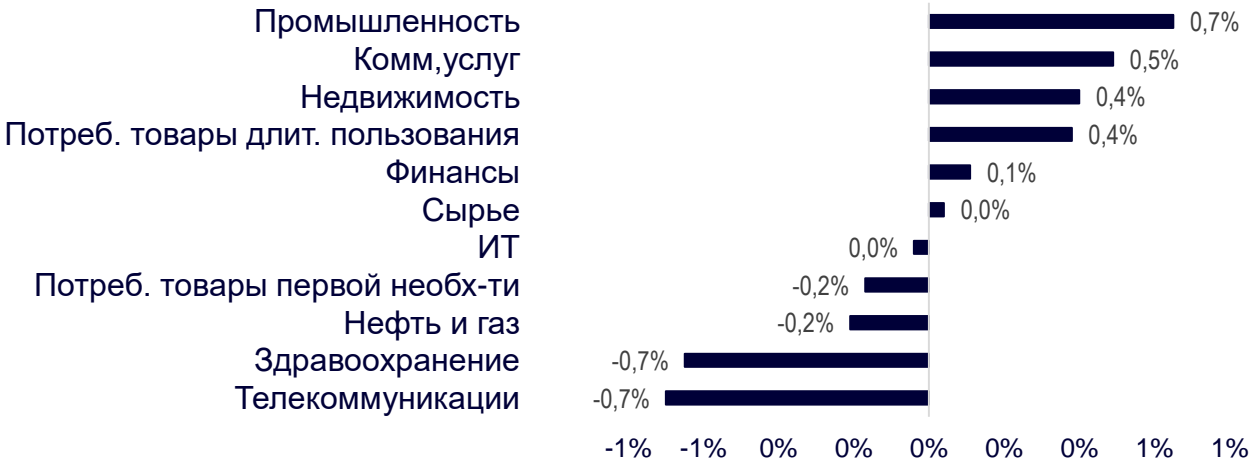
ЕВРОПЕЙСКИЕ ИНДЕКСЫ					
Euro Stoxx 50	4 139,46	▼ 0,28%	▼ 0,84%	▲ 8,45%	▲ 9,12%
FTSE 100	7 760,60	▲ 0,04%	▼ 0,90%	▲ 3,85%	▲ 4,14%
CAC 40	7 031,46	▼ 0,27%	▼ 0,74%	▲ 8,09%	▲ 8,61%
DAX	15 049,63	▼ 0,29%	▼ 0,87%	▲ 7,95%	▲ 8,09%
IBEX 35	8 935,20	▼ 0,36%	▲ 0,02%	▲ 8,06%	▲ 8,58%
FTSE MIB	25 853,12	▼ 0,12%	▼ 0,76%	▲ 8,27%	▲ 9,05%
AEX	742,10	▼ 0,58%	▼ 0,94%	▲ 5,85%	▲ 7,71%
OMX STKH 30	2 208,61	▼ 0,34%	▼ 0,46%	▲ 7,51%	▲ 8,08%
SWISS MKT	11 373,01	▼ 0,29%	▲ 0,06%	▲ 5,26%	▲ 6,00%

АЗИАТСКИЕ ИНДЕКСЫ					
Nikkei	27 394,94	▲ 0,35%	▲ 2,25%	▲ 3,75%	▲ 4,98%
Hang Seng	22 044,65	— 0,00%	▲ 1,69%	▲ 12,51%	▲ 11,44%
CSI 300	4 181,53	— 0,00%	▲ 1,24%	▲ 8,80%	▲ 8,00%
S&P/ASX 200	7 468,30	▼ 0,30%	▲ 1,01%	▲ 5,07%	▲ 6,10%
Kospi	2 428,58	▲ 1,39%	▲ 2,54%	▲ 4,81%	▲ 8,59%
SPCNX NIFTY	17 891,95	▼ 1,25%	▼ 1,51%	▼ 0,68%	▼ 1,18%
TAIEX	14 932,93	— 0,00%	— 0,00%	▲ 4,53%	▲ 5,62%
JAKARTA COMP	6 829,93	▼ 0,45%	▲ 0,95%	▼ 0,09%	▼ 0,30%
FTSE/BM KLCI	1 499,45	▼ 0,06%	▲ 0,26%	▲ 1,68%	▲ 0,26%
FTSE/ST	3 352,78	▲ 1,79%	▲ 1,92%	▲ 2,92%	▲ 3,12%

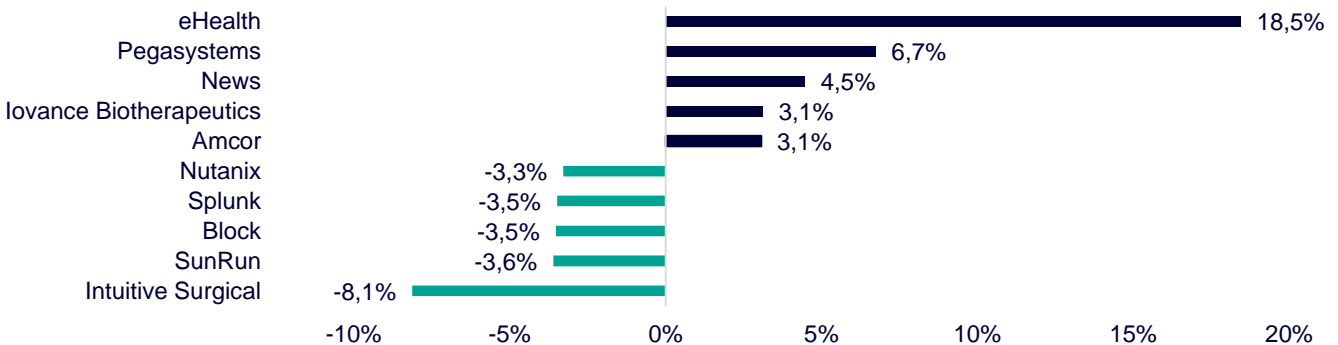
ДИНАМИКА ОТРАСЛЕВЫХ ИНДЕКСОВ

Сегодня на гонконгском рынке торгов не проводится. Американские отраслевые индексы не продемонстрировали единой динамики. Лучшим по итогам вчерашнего дня оказался промышленный сектор (+0,7%) за счёт роста котировок PACCAR (+8,6% на сильной квартальной отчётности) и Trane Technologies (+2,2% без корпоративных новостей). Аутсайдером дня стал телекоммуникационный сектор (-0,7%) за счёт просадки в бумагах Match Group (-2,3%) и Alphabet (-2,1%).

Динамика отраслевых индексов США



Лидеры роста и падения на премаркете США



ДИНАМИКА КУРСОВ ВАЛЮТ

Динамика курсов валют азиатских стран



Премьер-министр Японии заявил, что преемник Х.Куроды будет выбираться исходя из экономических тенденций, которые будут на тот момент. 8 апреля председатель Банка Японии покинет свой пост, и многие инвесторы надеются, что с ним закончится и эра ультрамягкой политики ЦБ, но пока правительство никак не подтвердило или опровергло это мнение. Однако премьер-министр отметил, что Банк Японии должен принимать решения по ставкам, контролю кривой доходности, а также покупке ETF.

На этой неделе мы не ожидаем активных движений в курсе юаня из-за закрытия азиатских рынков и отсутствия важной статистической информации с американского рынка.

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	116,30	— 0,00%	-	76,5
1113	CK Asset	Строительство	49,75	— 0,00%	4,46%	6,8
0001	CK Hutchison	Промышленность	49,70	— 0,00%	5,43%	5,3
2007	Country Garden	Строительство	2,88	— 0,00%	5,21%	4,3
9618	JD.com	Электронная коммерция	238,80	— 0,00%	-	отр.
3690	Meituan	Электронная коммерция	168,10	— 0,00%	-	отр.
1928	Sands China	Игорный бизнес	30,00	— 0,00%	-	отр.
1177	Sino Biopharmaceutical	Здравоохранение	4,84	— 0,00%	3,31%	9,2
2382	Sunny Optical Technology	Технологический сектор	106,90	— 0,00%	1,05%	25,4
0700	Tencent Holdings	Телекоммуникации	391,80	— 0,00%	0,41%	16,9
0288	WH Group	Производство продуктов питания	4,76	— 0,00%	3,78%	6,6
1810	Xiaomi	Технологический сектор	11,86	— 0,00%	-	26,3
Hang Seng			22 044,65	— 0,00%	-	-

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	147,69	▼ 0,58%	3,82%	20,8	5,8
ENB	Enbridge	Энергетика	41,53	▼ 0,84%	6,44%	18,8	3,7
IBM	International Business Machines	Информационные технологии	141,49	▼ 0,26%	4,66%	20,5	2,7
KMB	Kimberly-Clark	Потребительский сектор	134,63	▲ 0,30%	3,45%	21,2	2,7
KO	Coca-Cola	Потребительский сектор	60,55	▲ 0,53%	2,91%	24,0	6,6
MMM	3M	Промышленность	115,00	▼ 6,21%	5,18%	12,5	2,5
PG	Procter & Gamble	Потребительский сектор	141,82	▲ 0,55%	2,58%	24,0	4,6
VFC	VF	Потребительский сектор	30,26	▼ 0,75%	6,61%	12,9	1,4
WBA	Walgreens Boots Alliance	Здравоохранение	35,90	▼ 2,10%	5,33%	10,3	0,3
XOM	Exxon Mobil	Энергетика	113,81	▲ 0,93%	3,16%	11,0	1,3
S&P500			4 016,94	▼ 0,07%	-	-	-

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.

