



# МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ АКЦИЙ

## МЕЖДУНАРОДНАЯ ПАНОРАМА

- **Все танцуют под ритмы со Spotify (#SPOT, +5,1%).** – Компания сообщила, что общее количество её активных пользователей за месяц (MAU) в I кв.'23 г. выросло на 22% г/г, до 515 млн пользователей. Платных подписчиков тоже прибавилось, причём сразу на 15% г/г, до 210 млн человек. По словам компании, результату способствовала популярность как на развитых, так и на развивающихся рынках и почти во всех возрастных группах. Негативное же влияние на прибыль оказали снижения рекламных поступлений и рост затрат на расширение сегмента подкастов. *Инвесторы оценили усилия по привлечению клиентов и подняли котировки бумаг на 5,1%.*
- **Biogen: неужели забыли лекарство от склероза (#BIIB, -3,6%)?** – Управление по контролю за продуктами питания и лекарственными препаратами США одобрило препарат компании для лечения наследственной формы бокового амиотрофического склероза. Препарат под торговой маркой Qalsody представляет собой первое доступное в США средство для лечения этой формы склероза. Хотя испытания прошли уже 2 года назад, в широкий доступ препарат поступит только сейчас. *Этот факт заставил инвесторов насторожиться: вряд ли хороший препарат «мариновали» бы 2 года на прилавках, поэтому на торгах котировки Biogen упали на 3,6%.*
- **Gar: зазор в доходах, зазор в работниках (#GPS, -6,4%).** – Для выравнивания организации, повышения уровня контроля и расширения индивидуальных возможностей, а также для устранения узких мест и принятия более качественных и быстрых решений компания решила уволить «сотни» сотрудников в ходе очередного раунда реструктуризации. В ходе него будет уволено больше людей, чем осенью 2022 г., когда работы лишились свыше 500 человек. *Инвесторы наивно полагали, что больше сокращений не будет, но у Gar снова трудности, что вылилось в -6,4% на торгах.*
- **First Republic Bank пугает лучше любого ужасика (#FRC, -49,4%).** – После публикации данных по депозитам за I кв.'23 г. (-40,8% кв/кв, -35,5% г/г даже с учётом помощи от крупных банков в размере \$30 млрд) FRB напугал не только своих инвесторов, но и весь рынок, который поверил в высокую вероятность возвращения кризиса в финансовую сферу. Убедить, что всё хорошо, не получилось.

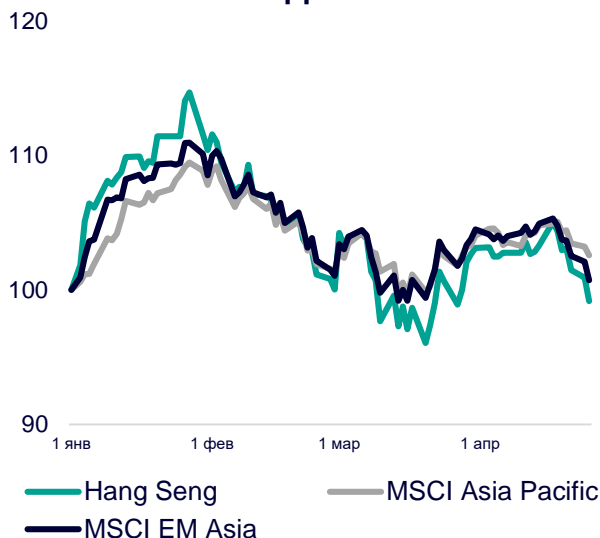
# СЕГОДНЯ НА ЗАРУБЕЖНЫХ ПЛОЩАДКАХ

**Американские рынки** просели на торгах накануне: S&P упал на 1,58%, Nasdaq – на 1,98%, Dow Jones – на 1,02%. Потребительское доверие в США снизилось на 2,7 п. м/м, до 101,3 п., что стало минимальным уровнем за последние 9 месяцев. Ухудшение настроения обусловлено опасениями относительно возможности рецессии в экономике и ухудшения ситуации на рынке труда. Цены на жильё в 20 городах США выросли в феврале на 0,4% г/г по индексу Case-Shiller, а продажи новых домов в стране в марте прибавили 9,6% м/м (-3,4% г/г), составив 683 тыс. Медианная цена продажи новых домов составила \$449,8 тыс.

**Европейские рынки** падают в ходе торгов: Euro Stoxx 50 теряет 0,71%, DAX – 0,50%, CAC – 0,74%. Потребительское доверие в Германии в апреле выросло, а майский прогноз, по исследованиям GfK, улучшился на 3,6 п. м/м, до -25,7 п. Экономические ожидания выросли на 10,6 п. м/м, до 14,3 п., показатель ожиданий доходов – на 13,6 п. м/м, до -10,7 п. Показатель склонности к покупкам улучшился на 3,9 п. м/м, до -13,1 п. По заявлениям Econostream Media, руководство ЕЦБ рассматривает повышение процентной ставки на 25 б.п. на следующей неделе как основной вариант, однако обсуждается и её повышение на 50 б.п.

**Азиатские рынки** в большинстве своём снизились: Nikkei 225 уменьшился на 0,71%, CSI 300 – на 0,09%, Kospi – на 0,17%. Инвесторы вновь начали переживать относительно ситуации в банковской сфере после отчёта First Republic Bank. Также участники рынка ждут результатов заседания Банка Японии, которые будут подведены в пятницу, и результатов заседания Политбюро Компартии Китая, которое должно сосредоточиться на вопросах улучшения настроения бизнеса, стимулирования занятости и укрепления рынка жилья без дополнительных стимулов.

### 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	4 071,63	▼ 1,58%	▼ 2,00%	▲ 2,37%	▲ 6,05%
Nasdaq	11 799,16	▼ 1,98%	▼ 2,91%	▲ 0,26%	▲ 12,73%
Dow Jones	33 530,83	▼ 1,02%	▼ 1,31%	▲ 3,39%	▲ 1,16%
S&P/TSX Comp	20 439,87	▼ 1,15%	▼ 1,18%	▲ 4,15%	▲ 5,44%
S&P/BMV IPC	54 371,09	▼ 0,63%	▼ 0,03%	▲ 2,88%	▲ 12,19%
Ibovespa	103 220,09	▼ 0,70%	▼ 2,77%	▲ 3,56%	▼ 5,94%
Chile Slct	5 299,58	▲ 0,05%	▼ 3,20%	▲ 0,79%	▲ 0,72%
Colom Colcap	1 197,65	▼ 2,25%	▼ 4,58%	▲ 7,11%	▼ 6,88%
ARG Merval	303 058,38	▲ 1,21%	▲ 6,60%	▲ 29,66%	▲ 49,97%
S&P/BVL Peru	22 138,78	▼ 0,93%	▼ 1,65%	▲ 2,43%	▲ 3,79%

## ЕВРОПЕЙСКИЕ ИНДЕКСЫ

Euro Stoxx 50	4 346,75	▼ 0,71%	▼ 1,07%	▲ 4,37%	▲ 14,58%
FTSE 100	7 869,40	▼ 0,28%	▼ 0,37%	▲ 5,32%	▲ 5,60%
CAC 40	7 476,07	▼ 0,74%	▼ 0,97%	▲ 5,62%	▲ 15,48%
DAX	15 792,05	▼ 0,50%	▼ 0,65%	▲ 4,39%	▲ 13,42%
IBEX 35	9 256,08	▼ 0,37%	▼ 2,51%	▲ 3,93%	▲ 12,48%
FTSE MIB	27 073,00	▼ 0,66%	▼ 3,08%	▲ 3,31%	▲ 14,20%
AEX	749,23	▼ 0,82%	▼ 1,45%	▲ 1,81%	▲ 8,74%
OMX STKH 30	2 240,86	▼ 0,37%	▼ 0,39%	▲ 6,11%	▲ 9,66%
SWISS MKT	11 421,80	▼ 0,79%	▲ 0,49%	▲ 5,89%	▲ 6,45%

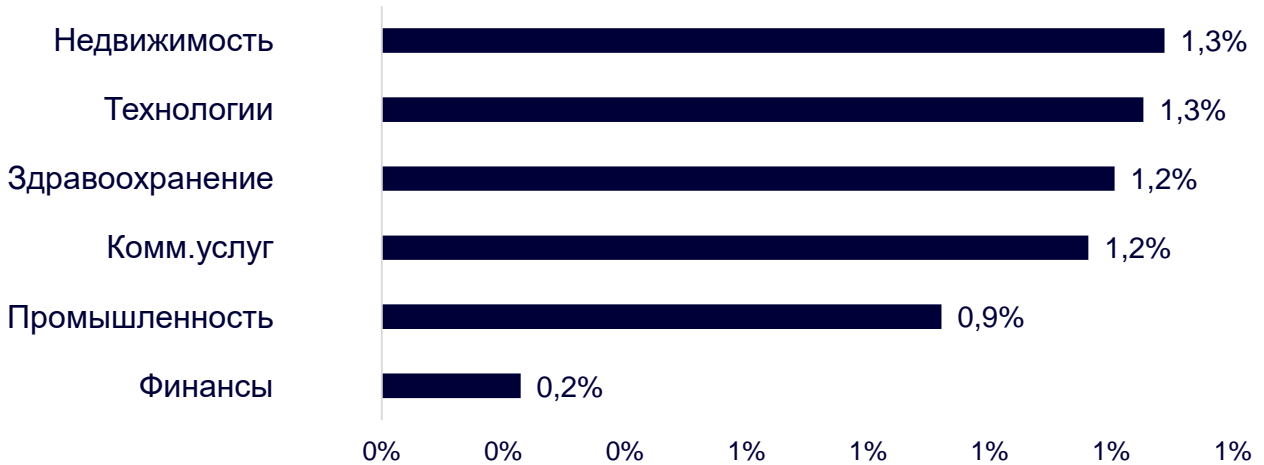
## АЗИАТСКИЕ ИНДЕКСЫ

Nikkei	28 416,47	▼ 0,71%	▼ 0,67%	▲ 3,42%	▲ 8,90%
Hang Seng	19 757,27	▲ 0,71%	▼ 3,00%	▲ 0,97%	▼ 0,12%
CSI 300	3 959,23	▼ 0,09%	▼ 4,01%	▼ 1,33%	▲ 2,26%
S&P/ASX 200	7 316,30	▼ 0,08%	▼ 0,67%	▲ 5,09%	▲ 3,94%
Kospi	2 484,83	▼ 0,17%	▼ 3,50%	▲ 3,14%	▲ 11,11%
SPCNX NIFTY	17 813,60	▲ 0,25%	▲ 1,11%	▲ 4,87%	▼ 1,61%
TAIEX	15 374,63	▲ 0,03%	▼ 2,51%	▼ 2,88%	▲ 8,75%
JAKARTA COMP	6 910,15	▲ 1,29%	▲ 1,29%	▲ 3,00%	▲ 0,87%
FTSE/BM KLCI	1 414,25	▼ 0,77%	▼ 0,76%	▲ 1,26%	▼ 5,43%
FTSE/ST	3 293,92	▼ 0,08%	▼ 0,91%	▲ 1,69%	▲ 1,31%

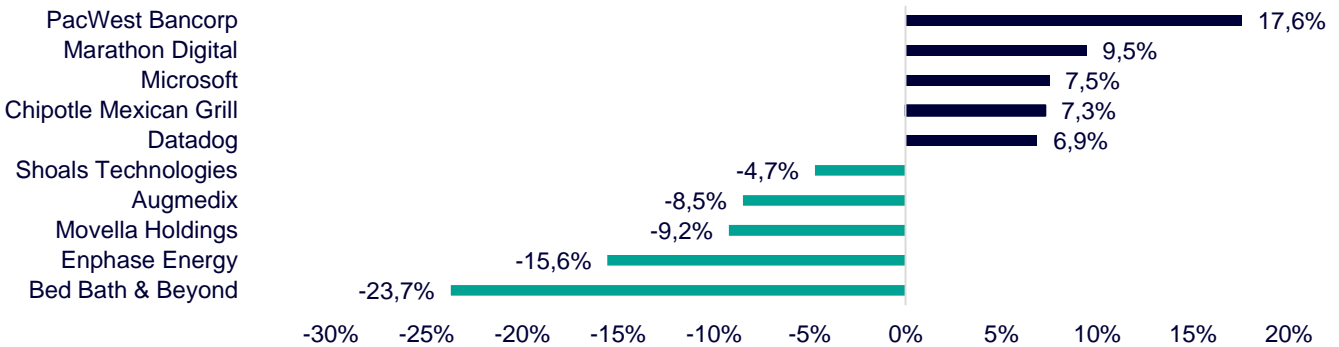
# ДИНАМИКА ОТРАСЛЕВЫХ ИНДЕКСОВ

**Отраслевые индексы Гонконга** восстановились в ходе торгов. Лидером дня оказался сектор недвижимости (+1,3%) благодаря позитивному влиянию China Resources Land (+2,2%) и Country Garden Services Holdings (+2,1%). Худшую, хоть и позитивную, динамику продемонстрировал сектор финансов (+0,2%) из-за просадки в бумагах China Life Insurance (-1,8%) и HSBC (-0,5%).

## Динамика отраслевых индексов Гонконга



## Лидеры роста и падения на премаркете США



# ДИНАМИКА КУРСОВ ВАЛЮТ

## Динамика курсов валют азиатских стран



Глава Банка Японии К.Уэда во время выступления в парламенте заявил, что риск роста инфляции из-за потери доверия рынка к финансам в настоящее время низок. Монетарная политика регулятора не направлена на финансирование государственных расходов, а учёт стоимости финансирования долга правительства не будет ограничивать её необходимые шаги. Чиновник также отметил, что инфляция, вызванная ростом издержек, ослабевает.

Китай расширяет использование своей цифровой валюты на операции с участниками инициативы «Один пояс один путь».

# 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	83,30	▼ 0,95%	-	76,5
1113	CK Asset	Строительство	45,80	▲ 0,77%	4,85%	6,8
0001	CK Hutchison	Промышленность	51,45	▲ 1,08%	5,25%	5,3
2007	Country Garden	Строительство	2,06	▲ 1,98%	7,28%	4,3
9618	JD.com	Электронная коммерция	136,10	▲ 2,56%	-	отр.
3690	Meituan	Электронная коммерция	133,10	▲ 1,14%	-	отр.
1928	Sands China	Игровой бизнес	27,85	▲ 0,18%	-	отр.
1177	Sino Biopharmaceutical	Здравоохранение	4,30	▲ 2,14%	3,72%	9,2
2382	Sunny Optical Technology	Технологический сектор	81,30	▼ 0,43%	1,38%	25,4
0700	Tencent Holdings	Телекоммуникации	348,20	▲ 2,90%	0,46%	16,9
0288	WH Group	Производство продуктов питания	4,43	▼ 0,45%	4,06%	6,6
1810	Xiaomi	Технологический сектор	11,04	▲ 0,91%	-	26,3
<b>Hang Seng</b>			19 757,27	▲ 0,71%	-	-

# 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	164,90	▲ 0,50%	3,42%	20,8	5,8
CLX	Clorox	Потребительский сектор	164,90	▲ 0,52%	2,86%	31,8	20,7
CVX	Chevron	Энергетика	168,99	▼ 1,45%	3,57%	10,3	5,4
ED	Consolidated Edison	Коммунальные услуги	100,40	▲ 0,56%	3,23%	19,3	10,8
IBM	International Business Machines	Информационные технологии	125,89	▲ 0,39%	5,24%	20,5	2,7
KMB	Kimberly-Clark	Потребительский сектор	144,67	▲ 1,57%	3,21%	21,2	2,7
KO	Coca-Cola	Потребительский сектор	63,85	▼ 0,16%	2,76%	24,0	6,6
LEG	Leggett&Platt	Промышленность	31,31	▼ 0,79%	5,62%	19,6	10,1
MMM	3M	Промышленность	104,37	▼ 0,66%	5,75%	12,5	2,5
WBA	Walgreens Boots Alliance	Здравоохранение	34,89	▼ 1,72%	5,49%	10,3	0,3
<b>S&amp;P500</b>			4 071,63	▼ 1,58%	-	-	-

# 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](http://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](http://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.

