

# МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ АКЦИЙ

## МЕЖДУНАРОДНАЯ ПАНОРАМА

- **Microsoft и Activision Blizzard: время идёт, сделка – нет (#MSFT, -1,3%, #ATVI, -0,7%).** – ЕС откладывает принятие решения по вопросу о приобретении корпорацией Microsoft компании Activision Blizzard как минимум до 25 апреля. Расследование сделки было начато ещё в ноябре, поскольку были высказаны опасения, что сделка за \$69 млрд может привести к снижению конкуренции в области распространения видеоигр для консолей и ПК, включая услуги по подписке на несколько игр. И хотя обе компании не раз выступали с заявлениями, что такого не произойдёт, европейский регулятор им не верит. Перенос рассмотрения – негативный аспект, потому что сделка и так затянулась, и подобные меры не убеждают инвесторов в том, что она вообще состоится.
- **Silergate Capital: криптовалютная зима в отчётности (#SI, -2,7%).** – Банк, основа деятельности которого – операции с криптовалютой, заявил о задержке в публикации годового отчёта, поскольку ему надо разобраться с методом оценки собственных активов и понять, соблюдает ли он требования достаточности капитала. Ранее Silergate сообщал об убытках в размере \$1 млрд за IV кв.'22 г., поскольку инвесторы снимали депозиты после банкротства криптобиржи FTX, а её проблемы подрывали доверие к цифровым активам. *На основных торгах инвесторы заподозрили неладное, поэтому бумага потеряла 2,7%, а вот на постторгах на заявлении обвалилась сразу на 31,7%.*
- **Пилоты Delta Airlines одобрили повышение зарплат себе же (#DAL, +0,4%).** – В соответствии с новым контрактом зарплаты пилотов повысятся на 34% в течение 4 лет, помимо материальной мотивации они получают и ряд нематериальных привилегий. По сообщениям авиакомпании, контракт поддержали 78% пилотов, и его заключение стало первым в авиаотрасли США. И хотя это приведёт к росту операционных затрат, как минимум будет, кому управлять самолётами. *Акция сделала +0,4%.*
- **Reata Pharmaceuticals и реактивный взлёт (#RATA, +198,9%).** – Одобрение препарата для лечения генетического заболевания почек по-видимому было действительно долгожданным, поскольку инвесторы запустили котировки высоко в первые секунды торгов. Препарат Skyclarys не имеет аналогов, предназначен для пациентов старше 16 лет и будет стоить \$370 тыс. за курс.

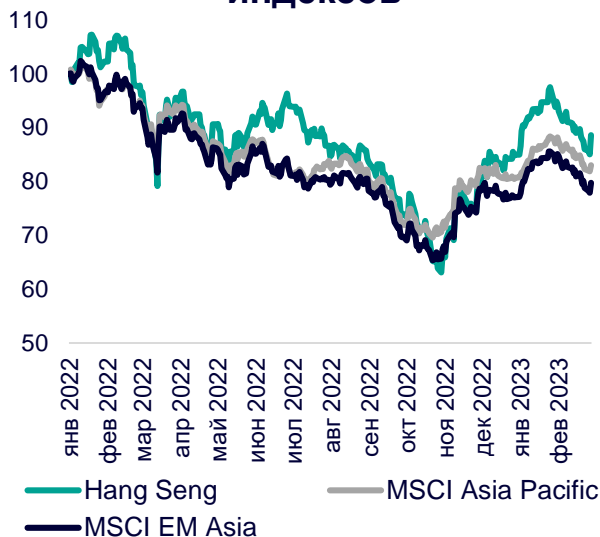
# СЕГОДНЯ НА ЗАРУБЕЖНЫХ ПЛОЩАДКАХ

**Американские рынки** закончили торги без единой динамики: S&P упал на 0,47%, Nasdaq – на 0,66%, Dow Jones вырос на 0,02%. Индекс деловой активности (PMI) в производственном секторе США в феврале составил 47,3 п. (+0,9 п. м/м). Хотя индекс немного вырос, он продолжает свидетельствовать о самом резком спаде с 2009 г. Расходы на строительство в стране в январе снизились на 0,1% м/м (-5,7% г/г), до \$1 825,7 млрд. Расходы на частное строительство составили \$1 442,6 млрд, не изменившись по сравнению с декабрьским значением. При этом объем жилищного строительства снизился на 0,6% п/м, а объем нежилого строительства вырос на 0,9% м/м. На неделе, закончившейся 24 февраля, количество заявок на ипотеку в США снизилось на 5,7% н/н, а 30-летняя фиксированная ставка выросла до 6,7%, что является самым высоким показателем с ноября 2022 г.

**Европейские рынки** начали торги со снижения: Euro Stoxx 50 теряет 0,50%, CAC – 0,48%, DAX – 0,56%. Индекс производственной активности в Еврозоне в феврале составил 48,5 п. (-0,3 п. м/м), а вот индекс деловой активности, напротив, подрос до девятимесячного максимума в 50,1 п. Благоприятная картина в сфере производства отражает широкое улучшение в цепочках поставок, при этом поставки сырья на предприятия ускорились до самых высоких темпов с 2009 года. Уменьшение дефицита и задержек поставок способствовало росту объемов производства, что позволило справиться с накопившимися за время пандемии объемами работ.

**Азиатские рынки** завершили торги без единой динамики: Nikkei 225 потерял 0,06%, Hang Seng – 0,92%, Kospi прибавил 0,62%. Потребительское доверие в Японии в феврале поднялось до 31,1 п. (+0,1 п. м/м), индекс роста доходов вырос до 36,2 п. (+0,6 п. м/м), индекс занятости – до 38,0 п. (+0,8 п. м/м), а вот общий индекс благосостояния снизился до 27,0 п. (-0,8 п. м/м), индекс готовности к покупкам – до 23,0 п. (-0,5 п. м/м). Также инвесторы оценивают макроданные, указывающие на скромное восстановление производственного сектора США, что подогревает опасения по поводу дальнейшей монетарной политики ФРС.

### 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	3 951,39	▼ 0,47%	▼ 0,99%	▼ 4,07%	▲ 2,91%
Nasdaq	11 379,48	▼ 0,66%	▼ 1,11%	▼ 3,70%	▲ 8,72%
Dow Jones	32 661,84	▲ 0,02%	▼ 1,16%	▼ 4,20%	▼ 1,46%
S&P/TSX Comp	20 259,78	▲ 0,19%	▲ 0,33%	▼ 2,37%	▲ 4,51%
S&P/BMV IPC	53 473,46	▲ 1,36%	▲ 0,55%	▼ 2,81%	▲ 10,34%
Ibovespa	104 384,67	▼ 0,52%	▼ 2,58%	▼ 6,86%	▼ 4,88%
Chile Slct	5 375,37	▼ 0,36%	▲ 2,22%	▲ 1,27%	▲ 2,16%
Colom Colcap	1 198,89	▲ 0,95%	▲ 0,95%	▼ 5,49%	▼ 6,78%
ARG Merval	249 580,45	▲ 0,86%	▲ 1,99%	▼ 0,59%	▲ 23,50%
S&P/BVL Peru	22 005,25	▲ 1,99%	▲ 1,38%	▼ 2,58%	▲ 3,16%

## ЕВРОПЕЙСКИЕ ИНДЕКСЫ

Euro Stoxx 50	4 194,85	▼ 0,50%	▼ 1,49%	▼ 1,09%	▲ 10,58%
FTSE 100	7 891,13	▼ 0,30%	▼ 0,21%	▲ 0,91%	▲ 5,90%
CAC 40	7 199,72	▼ 0,48%	▼ 1,61%	▲ 0,47%	▲ 11,21%
DAX	15 218,95	▼ 0,56%	▼ 1,66%	▼ 1,87%	▲ 9,30%
IBEX 35	9 278,55	▼ 0,48%	▲ 0,51%	▲ 0,53%	▲ 12,75%
FTSE MIB	27 183,00	▼ 0,48%	▼ 0,35%	▲ 0,30%	▲ 14,66%
AEX	746,66	▼ 0,36%	▼ 1,20%	▼ 1,58%	▲ 8,37%
OMX STKH 30	2 212,47	▼ 0,10%	▼ 0,68%	▼ 3,28%	▲ 8,27%
SWISS MKT	11 059,50	▲ 0,03%	▼ 1,67%	▼ 1,15%	▲ 3,08%

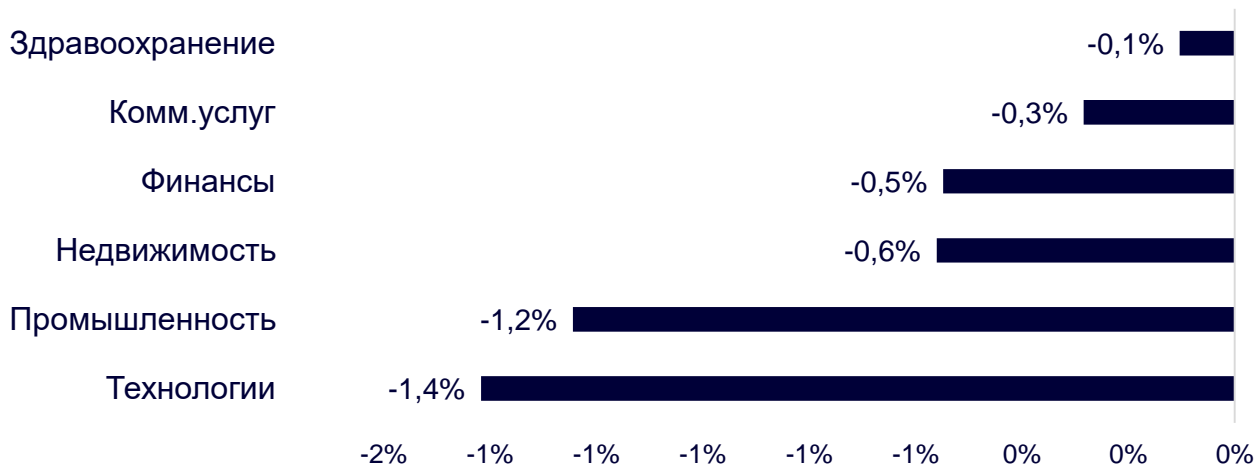
## АЗИАТСКИЕ ИНДЕКСЫ

Nikkei	27 498,87	▼ 0,06%	▲ 1,46%	▲ 0,35%	▲ 5,38%
Hang Seng	20 429,46	▼ 0,92%	▲ 0,38%	▼ 6,96%	▲ 3,28%
CSI 300	4 117,74	▼ 0,22%	▲ 0,34%	▼ 1,52%	▲ 6,36%
S&P/ASX 200	7 255,40	▲ 0,05%	▼ 0,41%	▼ 3,41%	▲ 3,08%
Kospi	2 427,85	▲ 0,62%	▼ 0,46%	▼ 1,66%	▲ 8,56%
SPCNX NIFTY	17 321,90	▼ 0,74%	▼ 1,08%	▼ 1,64%	▼ 4,33%
TAIEX	15 598,72	▲ 0,00%	▼ 0,11%	▲ 0,02%	▲ 10,33%
JAKARTA COMP	6 857,42	▲ 0,18%	▲ 0,26%	▼ 0,48%	▲ 0,10%
FTSE/BM KLCI	1 455,49	▲ 0,36%	▼ 0,15%	▼ 2,30%	▼ 2,67%
FTSE/ST	3 234,91	▼ 0,62%	▼ 3,86%	▼ 3,83%	▼ 0,51%

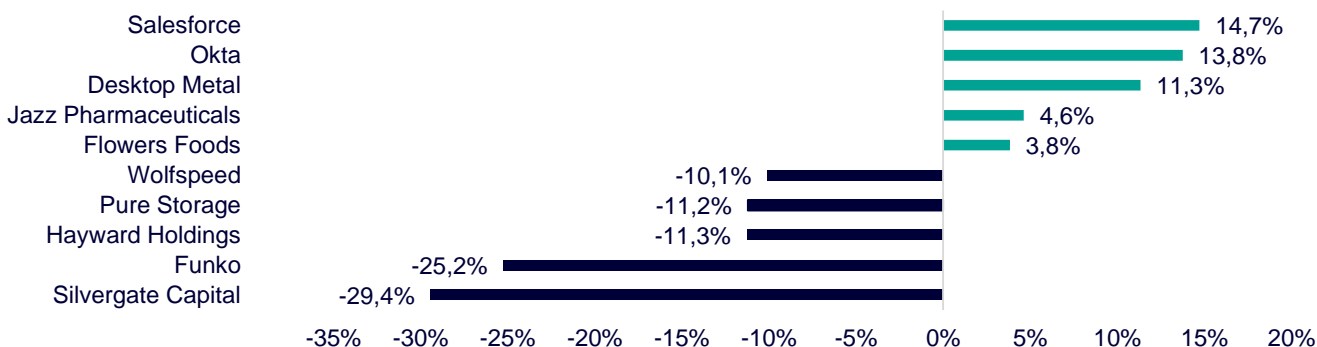
# ДИНАМИКА ОТРАСЛЕВЫХ ИНДЕКСОВ

**Отраслевые индексы Гонконга** охлаждаются после бурного роста накануне. Самое незначительное падение были зарегистрировано в секторе здравоохранения (-0,1%) благодаря позитивной динамике бумаг AIM Vaccine (+3,9%) и Shanghai Haohai Biological Technology (+3,5%). Аутсайдером дня стал технологический сектор (-1,4%) из-за очередного нисходящего тренда в бумагах NIO (-13,2%) и GDS Holdings (-9,0%).

## Динамика отраслевых индексов Гонконга



## Лидеры роста и падения на премаркете США



# ДИНАМИКА КУРСОВ ВАЛЮТ

## Динамика курсов валют азиатских стран



Очередной член правления Банка Японии Х.Таката заявил, что текущая сверхмягкая монетарная политика является верным способом достижения целевого уровня инфляции в 2%. По его оценкам, во второй половине 2023 г. темпы роста инфляции замедлятся, но при этом, если экономический спад за рубежом усилится, это может оказать давление на экономику Японии и цены в стране. Тем не менее, у иены есть потенциал для дальнейшего ослабления из-за сокращения экспорта.

Аналитики HSBC ожидают укрепления юаня, когда аппетит к риску усилится на фоне сильной макроэкономической статистики и мер по стимулированию роста экономики. Пока же валютная пара пробила 6,90 ед. и закрепилась выше этого уровня.

# 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	87,60	▼ 4,68%	-	76,5
1113	CK Asset	Строительство	49,85	▼ 0,30%	4,45%	6,8
0001	CK Hutchison	Промышленность	48,10	▲ 0,84%	5,61%	5,3
2007	Country Garden	Строительство	2,58	▼ 0,77%	5,81%	4,3
9618	JD.com	Электронная коммерция	179,10	▼ 2,29%	-	отр.
3690	Meituan	Электронная коммерция	141,30	▼ 1,05%	-	отр.
1928	Sands China	Игорный бизнес	27,15	▼ 4,90%	-	отр.
1177	Sino Biopharmaceutical	Здравоохранение	4,18	▲ 0,48%	3,83%	9,2
2382	Sunny Optical Technology	Технологический сектор	95,30	▼ 1,70%	1,17%	25,4
0700	Tencent Holdings	Телекоммуникации	362,80	▼ 1,63%	0,44%	16,9
0288	WH Group	Производство продуктов питания	4,82	▲ 1,26%	3,73%	6,6
1810	Xiaomi	Технологический сектор	12,52	▼ 0,63%	-	26,3
<b>Hang Seng</b>			20 429,46	▼ 0,92%	-	-

# 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	155,27	▲ 0,89%	3,63%	20,8	5,8
ENB	Enbridge	Энергетика	38,01	▲ 1,31%	7,04%	18,8	3,7
IBM	International Business Machines	Информационные технологии	128,19	▼ 0,86%	5,14%	20,5	2,7
KMB	Kimberly-Clark	Потребительский сектор	124,72	▼ 0,26%	3,72%	21,2	2,7
KO	Coca-Cola	Потребительский сектор	58,86	▼ 1,09%	2,99%	24,0	6,6
MMM	3M	Промышленность	110,21	▲ 2,29%	5,41%	12,5	2,5
PG	Procter & Gamble	Потребительский сектор	137,66	▲ 0,07%	2,65%	24,0	4,6
VFC	VF	Потребительский сектор	25,09	▲ 1,09%	7,97%	12,9	1,4
WBA	Walgreens Boots Alliance	Здравоохранение	35,20	▼ 0,93%	5,44%	10,3	0,3
XOM	Exxon Mobil	Энергетика	110,89	▲ 0,89%	3,25%	11,0	1,3
<b>S&amp;P500</b>			3 951,39	▼ 0,47%	-	-	-

# 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.

