



# МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ АКЦИЙ

## МЕЖДУНАРОДНАЯ ПАНОРАМА

- **Warner Bros. Discovery: продали все песни, осталась лебединая (#WBD, +4,4%)?** – Компания рассматривает возможность продажи своей музыкальной библиотеки более чем за \$1 млрд, поскольку менеджмент хочет извлечь максимальную выгоду от текущей конъюнктуры рынка музыкальных авторских прав. Сейчас рынок очень популярен, поэтому продажа музыкального подразделения станет хорошей (правда, единоразовой) поддержкой доходам компании. Интересно, что музыкальная библиотека, появившаяся ещё в 1950х годах, уже продавалась в 2004 г. Теперь же руководство полно решимости продать авторские права на сохранившееся количество песен. *Главное, чтоб это не стало для WBD лебединой песней – пока же +4,4% по итогам торгов, вроде, тональность пока мажорная.*
- **Хитрости Walmart, украденные у Amazon (#WMT, -0,9%).** – Ритейлер объявил о своём сотрудничестве с Salesforce для коммерциализации своих технологий GoLocal (доставка покупок до дверей) и Store Assist (сборка и упаковка заказов для самовывоза). Начиная с весны, сервисы будут предлагаться через Salesforce и размещаться в магазине приложений для бизнеса. Как ожидается, это позволит продавать Walmart свои сервисы и технологии мелким ритейлерам. Только есть одно но: это всё очень похоже на действия основного конкурента (Amazon), когда тот продавал свою технологию Just Walk Out. *Инвесторы вот тоже не оценили подобные «заимствования»: -0,9% по итогам торгов. Получается, Walmart у Amazon ворует технологии, Amazon у Walmart – котиловку...*
- **Virgin Galactic: слетать в космос проще, чем выговорить «параллелепипед» (#SPCE, +7,7%).** – Компания после очередного неудачного запуска не теряет оптимизма и убеждает инвесторов в том, что уже во II кв.'23 г. будут доступны услуги космического туризма. Модернизация корабля-носителя завершена, следующий этап – наземные и лётные испытания. Кажется, в космос теперь так просто слетать, только вот кто рискнёт после недавних провальных запусков – пока непонятно. *Тем не менее, инвесторы верят, менеджмент обещает и настраивается, котировки акций растут сразу на 7,7% – авось взлетит...*
- **NVIDIA: честная конкуренция? Не знаем о такой (#NVDA, +3,2%).** – NVIDIA вместе с Google обратилась в Федеральную Торговую Комиссию, чтобы выразить беспокойство относительно будущей сделки Microsoft и Activision Blizzard. Почему обеспокоенность должна помешать сделке – вопрос. Со стороны похоже на банальный страх не выдержать конкуренцию. *По итогам торгов +3,2%, но на постторгах немного снизились (-0,3%). Интересно, котировками компания также обеспокоена, как делами других?*

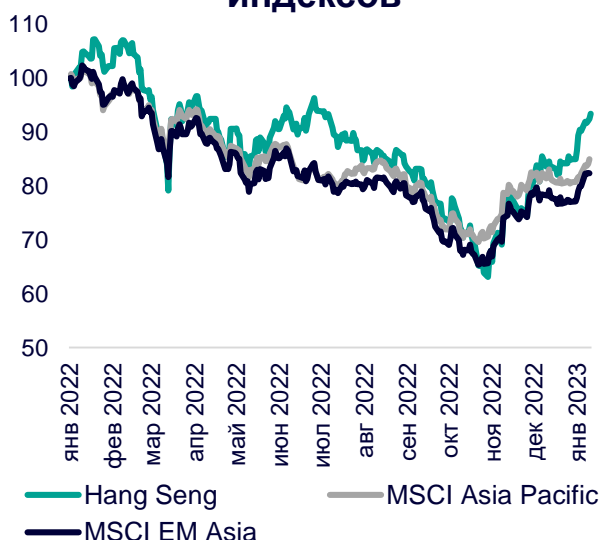
# СЕГОДНЯ НА ЗАРУБЕЖНЫХ ПЛОЩАДКАХ

**Американские рынки** выросли благодаря долгожданной статистике по инфляции: S&P увеличился на 0,34%, Nasdaq – на 0,64%, Dow Jones – также на 0,64%. Инфляция в США упала до 6,5% годовых в декабре (-0,6 п.п. м/м), падение регистрируется уже шестой месяц подряд, текущий показатель оказался самым низким с октября 2021 г. Ослабление инфляционного давления может стать решающим аргументом в пользу замедления темпов ужесточения ДКП ФРС. Базовый индекс вырос на 5,7% годовых (-0,3 п.п. м/м), цены на энергоносители по-прежнему вносят наибольший вклад в динамику индикаторов. В краткосрочном периоде ожидаем консолидации S&P на уровне 3 990 п. и выше.

**Европейские рынки** начали торги с роста: Euro Stoxx увеличивается на 0,46%, CAC – на 0,50%, DAX – на 0,47%. Банк Англии объявил о завершении продажи портфеля облигаций на сумму £19,3 млрд, состоящий из индексных и долгосрочных облигаций с долями 37,3% и 62,7%, соответственно. Мера принята из-за улучшения финансовой стабильности и снижения возможного негативного влияния на условия кредитования. Также в центре внимания были заявления ЕЦБ о приближении инфляции к целевому значению в 2025 г. Для достижения целевого показателя в 2,0% регулятор заявил, что процентным ставкам все равно придется значительно расти устойчивыми темпами.

**Азиатские рынки** закрыли день преимущественно в «зелёной» зоне: CSI300 прибавил 1,41%, Hang Sang – 1,04%, Kospi – 0,89%. Профицит торгового баланса Китая в декабре вырос до \$78 млрд (+11,7%), экспорт снизился на 9,9% г/г, импорт – на 7,5% г/г, снижение регистрируется уже третий месяц подряд. Другой важной статистики сегодня опубликовано не было, поэтому динамика индексов во многом повторяла динамику западных площадок. Из корпоративных новостей выделяем слабые результаты ритейлера Fast Retailing (-7,95%), которые «утянули» за собой в минус японский индекс Nikkei (-1,25%).

### 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	3 983,16	▲ 0,34%	▲ 4,60%	▼ 0,91%	▲ 3,74%
Nasdaq	11 001,10	▲ 0,64%	▲ 6,75%	▼ 2,27%	▲ 5,11%
Dow Jones	34 189,98	▲ 0,64%	▲ 3,83%	▲ 0,24%	▲ 3,15%
S&P/TSX Comp	20 211,20	▲ 0,93%	▲ 3,61%	▲ 0,94%	▲ 4,26%
S&P/BMV IPC	53 593,86	▲ 0,72%	▲ 5,49%	▲ 6,48%	▲ 10,59%
Ibovespa	111 850,22	▼ 0,59%	▲ 3,91%	▲ 8,03%	▲ 1,93%
Chile Slct	5 201,83	▲ 0,41%	▲ 1,51%	▼ 0,48%	▼ 1,14%
Colom Colcap	1 336,65	▼ 0,47%	▲ 1,36%	▲ 8,70%	▲ 3,93%
ARG Merval	234 153,70	▲ 4,24%	▲ 11,69%	▲ 41,48%	▲ 15,87%
S&P/BVL Peru	23 012,94	▲ 1,97%	▲ 5,12%	▲ 6,95%	▲ 7,89%

## ЕВРОПЕЙСКИЕ ИНДЕКСЫ

Euro Stoxx 50	4 145,83	▲ 0,46%	▲ 3,19%	▲ 3,99%	▲ 9,28%
FTSE 100	7 830,62	▲ 0,47%	▲ 1,70%	▲ 4,37%	▲ 5,08%
CAC 40	7 010,42	▲ 0,50%	▲ 2,18%	▲ 3,94%	▲ 8,29%
DAX	15 074,98	▲ 0,11%	▲ 3,18%	▲ 3,98%	▲ 8,27%
IBEX 35	8 911,80	▲ 0,95%	▲ 2,42%	▲ 7,01%	▲ 8,30%
FTSE MIB	25 786,74	▲ 0,21%	▲ 2,41%	▲ 4,67%	▲ 8,77%
AEX	747,30	▲ 0,73%	▲ 3,18%	▲ 1,96%	▲ 8,46%
OMX STKH 30	2 220,03	▼ 0,24%	▲ 3,86%	▲ 3,71%	▲ 8,64%
SWISS MKT	11 316,26	▲ 0,25%	▲ 1,54%	▲ 1,61%	▲ 5,47%

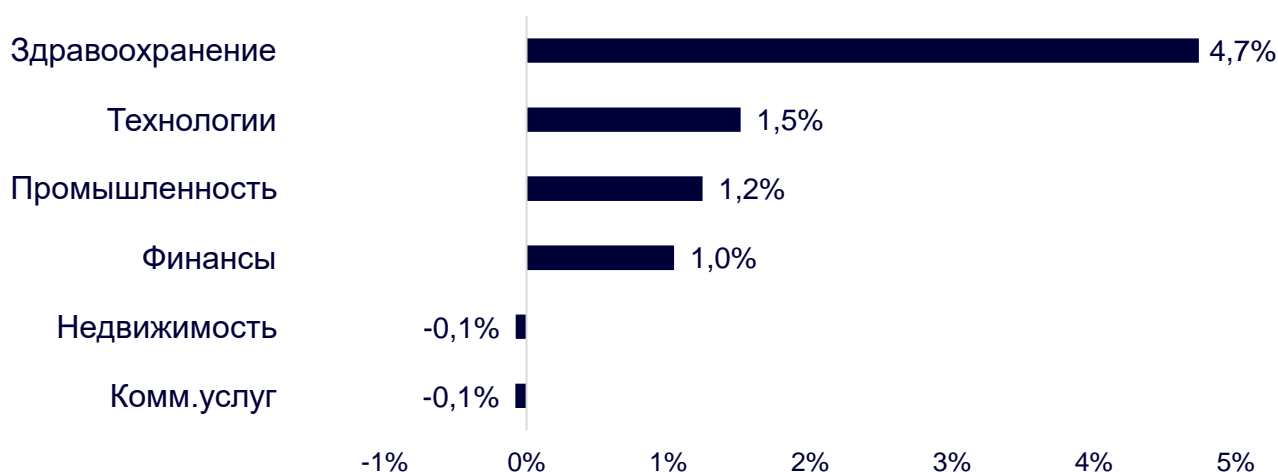
## АЗИАТСКИЕ ИНДЕКСЫ

Nikkei	26 119,45	▼ 1,25%	▲ 0,56%	▼ 6,56%	▲ 0,10%
Hang Seng	21 738,66	▲ 1,04%	▲ 3,56%	▲ 10,93%	▲ 9,89%
CSI 300	4 074,38	▲ 1,41%	▲ 2,35%	▲ 3,26%	▲ 5,24%
S&P/ASX 200	7 328,10	▲ 0,66%	▲ 3,07%	▲ 1,73%	▲ 4,11%
Kospi	2 386,10	▲ 0,89%	▲ 4,20%	▲ 0,58%	▲ 6,69%
SPCNX NIFTY	17 956,60	▲ 0,55%	▲ 0,54%	▼ 3,50%	▼ 0,82%
TAIEX	14 824,13	▲ 0,63%	▲ 3,14%	▲ 2,07%	▲ 4,86%
JAKARTA COMP	6 641,83	▲ 0,18%	▼ 0,64%	▼ 2,47%	▼ 3,05%
FTSE/BM KLCI	1 495,03	▲ 0,43%	▲ 0,98%	▲ 1,69%	▼ 0,03%
FTSE/ST	3 293,76	▲ 0,79%	▲ 0,52%	▲ 0,69%	▲ 1,31%

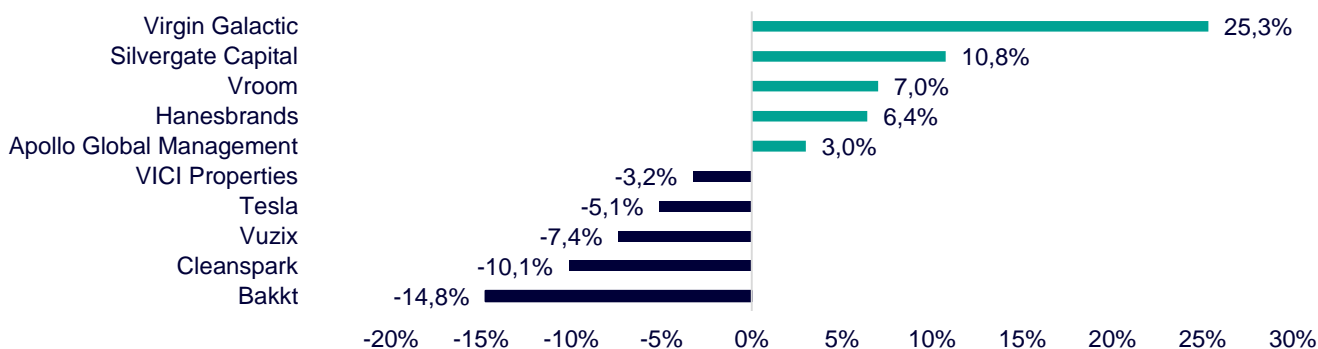
# ДИНАМИКА ОТРАСЛЕВЫХ ИНДЕКСОВ

Отраслевые индексы Гонконга закончили неделю ровно такой же динамикой, которая наблюдалась на всём её протяжении – разнонаправленной. В безоговорочных лидерах дня оказался сектор здравоохранения (+4,7%) благодаря резкому взлёту котировок Shanghai MicroPort MedBot (Group) (+12,6%) и Shanghai Haohai Biological Technology (+12,2%). Аутсайдером дня ожидаемо стал сектор коммунальных услуг (-0,1%) из-за незначительной, но всё же просадки котировок CLP Holdings (-0,7%) и нулевой динамики The Hong Kong and China Gas Company.

## Динамика отраслевых индексов Гонконга

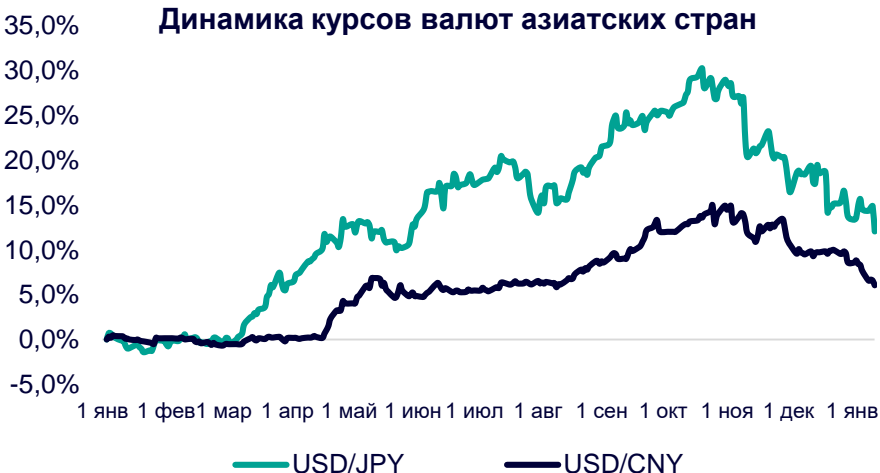


## Лидеры роста и падения на премаркете США



# ДИНАМИКА КУРСОВ ВАЛЮТ

## Динамика курсов валют азиатских стран



Иена внезапно «вылетела» под уровень 130 ед. на сообщениях об оценке Банком Японии последствий сверхмягкой ДКП и на опубликованных статданных по инфляции в США. И если второе было вполне ожидаемо, то первое – приятный сюрприз для рынка. По сообщениям, японский ЦБ может скорректировать монетарную политику путём изменения условий выкупа облигаций. На следующей неделе инвесторы изменений не ждут, а вот в апреле или июне – ждут уже 38% из них.

Юань также продолжает укрепление. МинКоммерции КНР опубликовало занимательную статистику, по которой объём трансграничных расчетов юанем в торговле товарами в 2022 г. составил 7,92 трлн (+37,3% г/г).

# 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	112,70	▲ 1,71%	-	76,5
1113	CK Asset	Строительство	49,45	▼ 1,30%	4,49%	6,8
0001	CK Hutchison	Промышленность	48,85	▲ 0,83%	5,53%	5,3
2007	Country Garden	Строительство	2,91	▲ 2,11%	5,15%	4,3
9618	JD.com	Электронная коммерция	248,20	▲ 0,32%	-	отр.
3690	Meituan	Электронная коммерция	171,20	▼ 1,04%	-	отр.
1928	Sands China	Игорный бизнес	28,75	▲ 2,31%	-	отр.
1177	Sino Biopharmaceutical	Здравоохранение	4,99	▲ 3,74%	3,21%	9,2
2382	Sunny Optical Technology	Технологический сектор	95,60	▼ 1,34%	1,17%	25,4
0700	Tencent Holdings	Телекоммуникации	371,40	▲ 2,03%	0,43%	16,9
0288	WH Group	Производство продуктов питания	4,91	▲ 0,41%	3,67%	6,6
1810	Xiaomi	Технологический сектор	11,96	▲ 1,53%	-	26,3
<b>Hang Seng</b>			21 738,66	▲ 1,04%	-	-

# 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	152,22	▼ 2,23%	3,71%	20,8	5,8
ENB	Enbridge	Энергетика	41,92	▲ 1,48%	6,38%	18,8	3,7
IBM	International Business Machines	Информационные технологии	145,55	▲ 0,20%	4,53%	20,5	2,7
KMB	Kimberly-Clark	Потребительский сектор	136,24	▼ 0,05%	3,41%	21,2	2,7
KO	Coca-Cola	Потребительский сектор	61,21	▼ 1,29%	2,88%	24,0	6,6
MMM	3M	Промышленность	129,35	▲ 0,18%	4,61%	12,5	2,5
PG	Procter & Gamble	Потребительский сектор	149,81	▼ 0,56%	2,44%	24,0	4,6
VFC	VF	Потребительский сектор	30,75	▲ 1,89%	6,50%	12,9	1,4
WBA	Walgreens Boots Alliance	Здравоохранение	36,66	▼ 1,24%	5,22%	10,3	0,3
XOM	Exxon Mobil	Энергетика	113,22	▲ 1,66%	3,18%	11,0	1,3
<b>S&amp;P500</b>			3 983,16	▲ 0,34%	-	-	-

# 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.

