



МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ АКЦИЙ

МЕЖДУНАРОДНАЯ ПАНОРАМА

- **Blackstone: зачем ей Ayumi? Незачем, сайонара!** – Руководство компании задумалось о продаже принадлежащей ей японской фармацевтической компании Ayumi Pharmaceutical, хотя по заявлению некоторых источников рассматривается и возможность выхода на IPO. По предварительным оценкам стоимость Ayumi может превысить \$1 млрд, а интерес к ней предъявляют как крупные фармацевтические компании, так и инвестиционные фонды. Тем не менее, Blackstone пока не готова окончательно распрощаться с производителем препаратов для лечения ревматизма, поэтому может сохранить японский актив. *Тем не менее, её котировки просели на 4,0%.*
- **Netflix: Уэнсдэй танцует, реклама простаивает.** – Стриминговый сервис заявил о наличии проблем с рекламным бизнесом, который развивается не такими быстрыми темпами, как этого хотел бы менеджмент. По заявлениям ряда руководителей, Netflix не выполняет гарантии аудитории, предложенные рекламодателям, и позволяет им забирать деньги за рекламу, ещё не вышедшую в эфир. Конкретные суммы недополученных не называются, но в некоторых случаях Netflix даёт лишь около 80% ожидаемой аудитории. Пока все учили танец Уэнсдэй Аддамс, стриминговый сервис вместе с рекордными просмотрами копил и негодование рекламодателей. *Акции упали на 8,6%.*
- **Tesla стартует...вниз с эстакады.** – Только отшумели новости о том, что И.Маск с 12 по 14 декабря продал акции производителя электрокаров на сумму \$3,58 млрд, как появились негативные прогнозы инвестбанков на 2023 г. Так, Goldman Sachs ожидает, что доходы Tesla будут находиться под давлением не только в 2023 г., но и в ближайшие годы из-за снижения цен на электромобили и сокращения рентабельности на фоне сокращения спроса. Более того, операционные показатели также пострадают: в 2023 г. ожидают недопоставку 100 тыс. машин. *Зажмите тормоз, она сама не остановится – минус 16,2% за месяц, хотя +0,6% на вчерашних торгах.*
- **Кто-то ходит к соседям за солью, а Sony – за чипами.** – Компания рассматривает возможность создания нового предприятия по производству датчиков изображения для смартфонов в японской префектуре Кумамото, рядом с производителем чипов TSMC, что позволит получать их напрямую. Да что там – их можно будет зайти забрать! *Пока инвесторы не особо обрадовались – минус 3,2%.*

СЕГОДНЯ НА ЗАРУБЕЖНЫХ ПЛОЩАДКАХ

Американские рынки ускорили падение: S&P потерял 2,49%, Nasdaq – 3,23%, Dow Jones – 2,25%. Промышленное производство в США в ноябре снизилось на 0,2% м/м: производственный сектор потерял 0,6% по сравнению с предыдущим месяцем, а добыча полезных ископаемых – 0,7%. При этом коммунальные услуги выросли на 3,6% м/м. Загрузка производственных мощностей снизилась на 0,2 п.п., до 79,7%. Также инвесторы оценивали рост ставок ЕЦБ и Банка Англии, которые последовали примеру английского регулятора и повысили индикаторы на 50 б.п., заявив, что продолжат повышать ставки.

Европейские рынки продемонстрировали негативную динамику: Euro Stoxx 50 падает на 0,82%, CAC – на 0,88%, DAX – на 0,75%. ЕЦБ повысил ключевые процентные ставки на 50 б.п., замедлив темпы ужесточения ДКП после двух повышений на 75 б.п. Процентная ставка по основным операциям рефинансирования теперь составит 2,50%, процентные ставки по маржинальной кредитной линии и депозитной линии установлены на уровне 2,75% и 2,00%, соответственно, начиная с 21 декабря. Регулятор подчеркнул, что ему по-прежнему требуется значительно повышать ставки, чтобы достичь тех уровней денежно-кредитной политики, которые являются достаточными для возвращения инфляции к среднесрочному целевому уровню в 2,0%.

Азиатские рынки в большинстве своём показали нисходящую динамику: Nikkei упал на 1,87%, Kospi – на 0,04%, Hang Seng вырос на 0,42%. Активность частного сектора в Японии в декабре достигла 50,0 п., что говорит о его стабилизации. Однако производственные фирмы продолжают испытывать трудности в условиях сдержанного спроса и серьёзного инфляционного давления, при этом показатель PMI оказался на самом низком уровне с октября 2020 года. Народный банк Китая влил в финансовую систему 650 млрд юаней в рамках программы среднесрочного кредитования, при этом ставка по кредитам сроком на год, выдаваемым в рамках MLF, была сохранена на уровне 2,75% годовых.

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	3 895,74	▼ 2,49%	▼ 1,71%	▼ 2,40%	▼ 18,26%
Nasdaq	10 810,53	▼ 3,23%	▼ 2,45%	▼ 4,82%	▼ 30,90%
Dow Jones	33 202,23	▼ 2,25%	▼ 1,71%	▼ 1,16%	▼ 8,63%
S&P/TSX Comp	19 600,63	▼ 1,46%	▼ 1,85%	▼ 1,97%	▼ 7,64%
S&P/BMV IPC	49 342,34	▼ 1,41%	▼ 3,40%	▼ 4,48%	▼ 7,38%
Ibovespa	103 737,69	▼ 0,01%	▼ 3,27%	▼ 8,33%	▼ 1,03%
Chile Slct	5 132,77	▼ 1,42%	▼ 1,35%	▼ 2,03%	▲ 19,36%
Colom Colcap	1 222,46	▼ 0,64%	▼ 0,58%	▼ 4,89%	▼ 13,36%
ARG Merval	164 733,20	▲ 0,31%	▼ 3,76%	▲ 6,17%	▲ 97,29%
S&P/BVL Peru	21 112,53	▼ 1,32%	▼ 4,72%	▼ 5,34%	▲ 0,14%

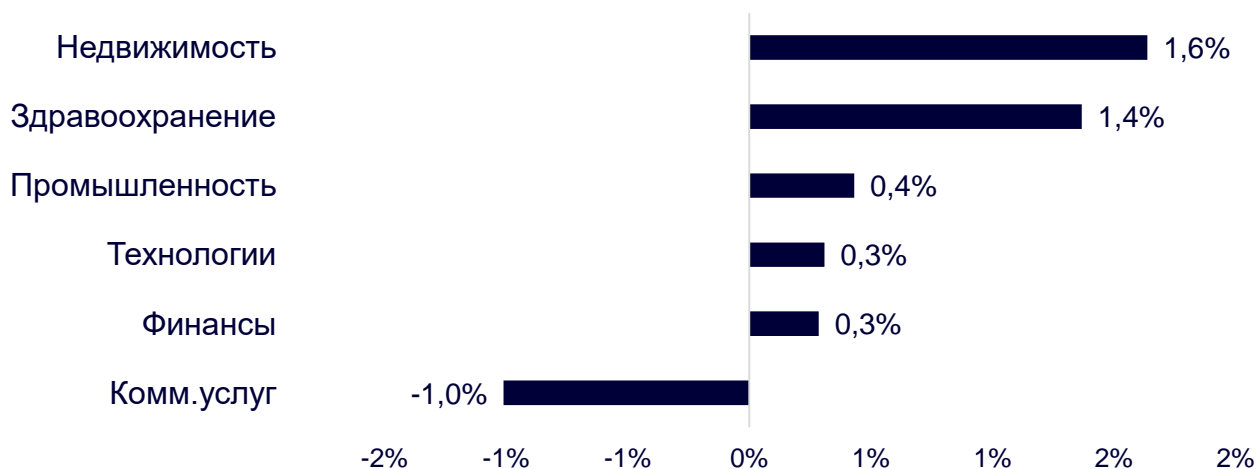
ЕВРОПЕЙСКИЕ ИНДЕКСЫ					
Euro Stoxx 50	3 804,31	▼ 0,82%	▼ 3,51%	▼ 2,02%	▼ 11,49%
FTSE 100	7 394,41	▼ 0,43%	▼ 1,10%	▲ 0,59%	▲ 0,13%
CAC 40	6 465,52	▼ 0,88%	▼ 3,18%	▼ 2,14%	▼ 9,61%
DAX	13 880,72	▼ 0,75%	▼ 3,41%	▼ 2,48%	▼ 12,62%
IBEX 35	8 138,80	▼ 0,97%	▼ 1,81%	▲ 0,46%	▼ 6,60%
FTSE MIB	23 595,96	▼ 0,55%	▼ 2,81%	▼ 3,81%	▼ 13,72%
AEX	701,21	▼ 0,90%	▼ 3,17%	▼ 1,11%	▼ 12,12%
OMX STKH 30	2 061,78	▼ 0,85%	▼ 2,58%	▼ 0,64%	▼ 14,79%
SWISS MKT	10 833,93	▼ 0,42%	▼ 2,12%	▼ 0,94%	▼ 15,86%

АЗИАТСКИЕ ИНДЕКСЫ					
Nikkei	27 526,90	▼ 1,87%	▼ 1,34%	▼ 1,79%	▼ 4,39%
Hang Seng	19 450,67	▲ 0,42%	▼ 2,26%	▲ 6,54%	▼ 16,87%
CSI 300	3 954,23	▲ 0,06%	▼ 1,10%	▲ 3,13%	▼ 19,96%
S&P/ASX 200	7 148,70	▼ 0,78%	▼ 0,89%	▲ 0,37%	▼ 4,85%
Kospi	2 360,03	▼ 0,04%	▼ 1,21%	▼ 4,74%	▼ 20,74%
SPCNX NIFTY	18 269,00	▼ 0,79%	▼ 1,23%	▼ 0,76%	▲ 5,27%
TAIEX	14 528,55	▼ 1,40%	▼ 1,20%	▼ 0,06%	▼ 20,26%
JAKARTA COMP	6 812,19	▲ 0,89%	▲ 1,45%	▼ 2,88%	▲ 3,51%
FTSE/BM KLCI	1 478,54	▲ 0,78%	▲ 0,09%	▲ 2,08%	▼ 5,68%
FTSE/ST	3 240,82	▼ 1,01%	▼ 0,16%	▼ 0,78%	▲ 3,75%

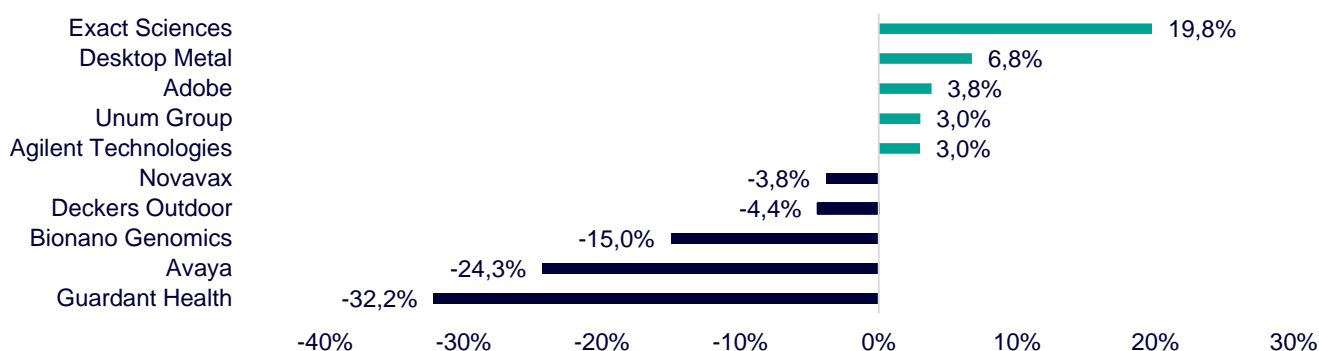
ДИНАМИКА ОТРАСЛЕВЫХ ИНДЕКСОВ

Отраслевые индексы Гонконга в основном выросли. Исключением стал лишь сектор коммунальных услуг (-1,0%) за счёт снижения котировок CLP Holdings (-2,8%) и The Hong Kong and China Gas Company (-0,7%). Лидером дня стал сектор недвижимости (+1,6%), который не стал соблюдать традицию начинать новый день с новой роли и остался на той же позиции среди прочих отраслевых индексов, на которой закончил торги вчера. Лучшую динамику продемонстрировали бумаги Country Garden Services Holdings (+6,9%) и Country Garden Holdings (+5,9%).

Динамика отраслевых индексов Гонконга



Лидеры роста и падения на премаркете США



ДИНАМИКА КУРСОВ ВАЛЮТ

Динамика курсов валют азиатских стран



Опубликованное решение ФРС и последовавший за ним комментарий Дж.Пауэлла показали, что инвесторы слишком рано начали думать о замедлении темпов ужесточения ДКП. Хотя председатель регулятора заявил, что сейчас скорость чуть менее важна, чем на начальных этапах.

Континентальный юань также укрепился против американской валюты на «связке» новостей: во-первых, данные по ИПЦ в США; во-вторых, ослабление карантинных мер в самом Китае. Аналитики считают, что спрос на финансирование будет восстанавливаться в I кв.'23 г. по мере постепенного роста расходов потребителей.

12 ГОНКОНГСКИХ АКЦИЙ НА СПБ БИРЖЕ

Тикер	Компания	Отрасль	Цена, HKD	Изм. за день	Ожидаемая див.доходность	P/E'22
9988	Alibaba Group	Электронная коммерция	86,45	▲ 0,64%	-	79,90
1113	CK Asset	Строительство	45,85	▼ 1,50%	4,84%	46,55
0001	CK Hutchison	Промышленность	45,45	▲ 1,34%	5,94%	45,30
2007	Country Garden	Строительство	2,85	▲ 5,95%	5,26%	3,01
9618	JD.com	Электронная коммерция	225,00	▲ 1,53%	-	218,80
3690	Meituan	Электронная коммерция	175,90	▼ 0,51%	-	163,60
1928	Sands China	Игорный бизнес	25,90	▲ 0,97%	-	21,00
1177	Sino Biopharmaceutical	Здравоохранение	4,57	▲ 0,22%	3,50%	4,58
2382	Sunny Optical Technology	Технологический сектор	94,10	▲ 1,13%	1,19%	90,90
0700	Tencent Holdings	Телекоммуникации	316,80	▼ 0,25%	0,51%	287,20
0288	WH Group	Производство продуктов питания	4,63	▲ 2,89%	3,89%	4,57
1810	Xiaomi	Технологический сектор	10,98	— 0,00%	-	10,32
Hang Seng			19 450,67	▲ 0,42%	-	18 597,23

ТОП-10 ДИВИДЕНДНЫХ ИНОСТРАННЫХ АКЦИЙ РСХБ-ИНВЕСТИЦИИ

Тикер	Компания	Отрасль	Цена, \$	Изм. за день	Ожидаемая див.доходность	P/E'22	EV/EBITDA '22
ABBV	AbbVie	Здравоохранение	163,10	▼ 1,07%	3,46%	19,1	12,4
ENB	Enbridge	Энергетика	38,93	▼ 1,96%	6,87%	21,0	13,7
IBM	International Business Machines	Информационные технологии	142,36	▼ 5,00%	4,63%	21,1	12,5
KMB	Kimberly-Clark	Потребительский сектор	136,42	▼ 1,93%	3,40%	24,5	16,3
KO	Coca-Cola	Потребительский сектор	63,11	▼ 1,38%	2,79%	28,1	21,3
MMM	3M	Промышленность	122,38	▼ 2,94%	4,87%	17,7	11,8
PG	Procter & Gamble	Потребительский сектор	151,11	▼ 1,13%	2,42%	22,7	16,9
VFC	VF	Потребительский сектор	27,53	▼ 1,82%	7,26%	15,9	12,4
WBA	Walgreens Boots Alliance	Здравоохранение	39,53	▼ 2,71%	4,84%	5,8	5,0
XOM	Exxon Mobil	Энергетика	105,44	▼ 0,96%	3,41%	10,5	5,5
S&P500			3 895,74	▼ 2,49%	-		

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».

©2022 АО «Россельхозбанк». Все права защищены.

