

МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ АКЦИЙ

МЕЖДУНАРОДНАЯ ПАНОРАМА

- **Ford: рост цен на продукцию компенсирован снижением котировок акций.** – А что вы хотели, повысив цены на электропикап F-150 третий раз за год, что покупатели побегут его покупать? Нет. А если принять во внимание, что совокупное повышение за 1,5 года составило свыше 40%, то ещё раз нет. Сейчас самый дешёвый вариант электропикапа можно купить за \$55,974 тыс. Менеджмент говорит, что это «нормальный ход бизнеса» из-за роста стоимости материалов и ограничения цепочек поставок. *Тогда хочется ответить, что падение котировок на 7,0% по итогам торгов – нормальный ход торгов.*
- **Ключ поверни и полетели с Махаг.** – Инвесткомпания Advent International объявила о покупке производителя спутников связи Махаг Technologies за \$6,4 млрд или \$53 за акцию, что к цене до объявления сделки предполагало премию в 129,4%. Совет директоров Махаг единогласно одобрил предложение Advent. Стороны рассчитывают закрыть сделку в середине 2023 года, после чего Махаг станет непубличной компанией. Но пока Махаг не ушёл с биржи, инвесторы успели воспользоваться новостью и выкупили почти весь потенциал – *по итогам торгов котировки набрали 124,8%.*
- **Amazon переносит персонажей из игр в сериалы.** – Games Workshop Group объявила о партнерстве с Amazon Content Services с целью переноса игры Warhammer 40 000 на свою кино- и телевизионную платформу. Дочерняя компания Amazon'a также получит право на сопутствующий мерчендайзинг вселенной Warhammer 40 000. Соглашение предусматривает право Amazon сотрудничать с авторами игры по развитию международного продвижения. Amazon уже договорилась с Генри Кавиллом, что он станет продюсером сериала и сыграет в нем главную роль. *Но судя по всему в бумагах Amazon сидят не геймеры – котировки отреагировали вялым снижением на 0,7%.*
- **Mesa и American Airlines больше не по пути...взлётно-посадочному.** – Mesa Airlines в начале следующего года перестанет осуществлять региональные перевозки для American Airlines и подпишет подобное соглашение с United. Все самолёты CRJ900, которые в настоящее время летают на American Eagle, будут переведены на United Express. Зона турбулентности началась для акций Mesa, инвесторы которой не очень обрадовались новостям – *минус 4,1% по итогам торгов.*

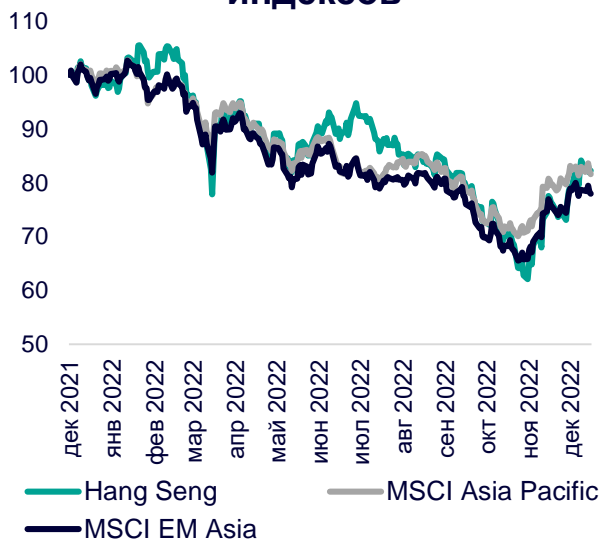
СЕГОДНЯ НА ЗАРУБЕЖНЫХ ПЛОЩАДКАХ

Американские рынки вновь снизились по итогам торгов: S&P потерял 1,11%, Nasdaq – 0,97%, Dow Jones – 0,85%. Индекс деловой активности в промышленном секторе США в декабре снизился до 46,2 п. (-1,5 п. м/м), в сфере услуг – до 44,4 п. (-1,8 п. м/м). Согласно прогнозам, процентная ставка ФРС составит около 5,1% в конце 2023 г. и около 4,1% в конце 2024 г., что на 0,5 п.п. и 0,2 п.п. выше, соответственно, по сравнению с предыдущим прогнозом, при этом до 2024 года снижения ставки не предполагается.

Европейские рынки открыли новую неделю ростом: Euro Stoxx 50 увеличивается на 0,59%, CAC – на 0,74%, DAX – на 0,53%. Баланс ЕЦБ будет сокращаться на €15 млрд в месяц, начиная с марта 2023 г. и до конца II кв.'23 г., темпы сокращения, как и параметры программы выкупа активов, будут раскрыты на февральском заседании Совета управляющих ЕЦБ. Итоговый уровень годовой инфляции в ноябре составил 10,1%, увеличившись на 0,1 п.п. по сравнению с предварительными данными. Годовой уровень инфляции энергоносителей составил 34,9%, продуктов питания, алкоголя и табака – 13,6%, услуг – 4,2%. Самый высокий уровень инфляции в ЕС в ноябре был зафиксирован в Венгрии (23,1%), самый низкий – в Испании (6,7%). Показатели выше прогнозных и предварительных не играют на руку рынку и ещё больше убеждают в правильности решений регуляторов.

Азиатские рынки показали нисходящую динамику: Nikkei упал на 1,05%, Kospi – на 0,33%, Hang Seng – на 0,50%. Деловой климат в Китае упал до минимума за последние 10 лет, что в основном было связано с ситуацией с коронавирусом. Издание World Economics провёл опрос, результаты которого свидетельствуют о том, что темпы роста китайской экономики довольно сильно замедлились, и, возможно, в 2023 году она движется к рецессии.

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	3 852,35	▼ 1,11%	▼ 2,09%	▼ 2,69%	▼ 19,17%
Nasdaq	10 705,41	▼ 0,97%	▼ 2,72%	▼ 4,28%	▼ 31,57%
Dow Jones	32 920,47	▼ 0,85%	▼ 1,66%	▼ 1,89%	▼ 9,41%
S&P/TSX Comp	19 443,28	▼ 0,80%	▼ 2,53%	▼ 2,58%	▼ 8,39%
S&P/BMV IPC	49 630,15	▲ 0,58%	▼ 1,66%	▼ 3,71%	▼ 6,84%
Ibovespa	102 855,70	▼ 0,85%	▼ 4,34%	▼ 6,70%	▼ 1,88%
Chile Slct	5 161,25	▲ 0,55%	▼ 0,61%	▼ 1,32%	▲ 20,03%
Colom Colcap	1 211,59	▼ 0,89%	▼ 1,99%	▼ 5,27%	▼ 14,13%
ARG Merval	165 109,56	▲ 0,23%	▼ 3,55%	▲ 7,14%	▲ 97,74%
S&P/BVL Peru	20 989,45	▼ 0,58%	▼ 5,28%	▼ 5,20%	▼ 0,44%

ЕВРОПЕЙСКИЕ ИНДЕКСЫ

Euro Stoxx 50	3 826,40	▲ 0,59%	▼ 2,43%	▼ 2,51%	▼ 10,98%
FTSE 100	7 370,44	▲ 0,52%	▼ 1,01%	▼ 0,20%	▼ 0,19%
CAC 40	6 500,43	▲ 0,74%	▼ 2,26%	▼ 2,17%	▼ 9,12%
DAX	13 966,53	▲ 0,53%	▼ 2,38%	▼ 3,22%	▼ 12,08%
IBEX 35	8 146,10	▲ 0,41%	▼ 1,37%	▲ 0,23%	▼ 6,51%
FTSE MIB	23 803,99	▲ 0,49%	▼ 2,06%	▼ 3,53%	▼ 12,96%
AEX	704,75	▲ 0,68%	▼ 2,21%	▼ 1,09%	▼ 11,68%
OMX STKH 30	2 051,97	▲ 0,29%	▼ 2,70%	▼ 1,70%	▼ 15,20%
SWISS MKT	10 785,77	▲ 0,14%	▼ 2,25%	▼ 2,35%	▼ 16,23%

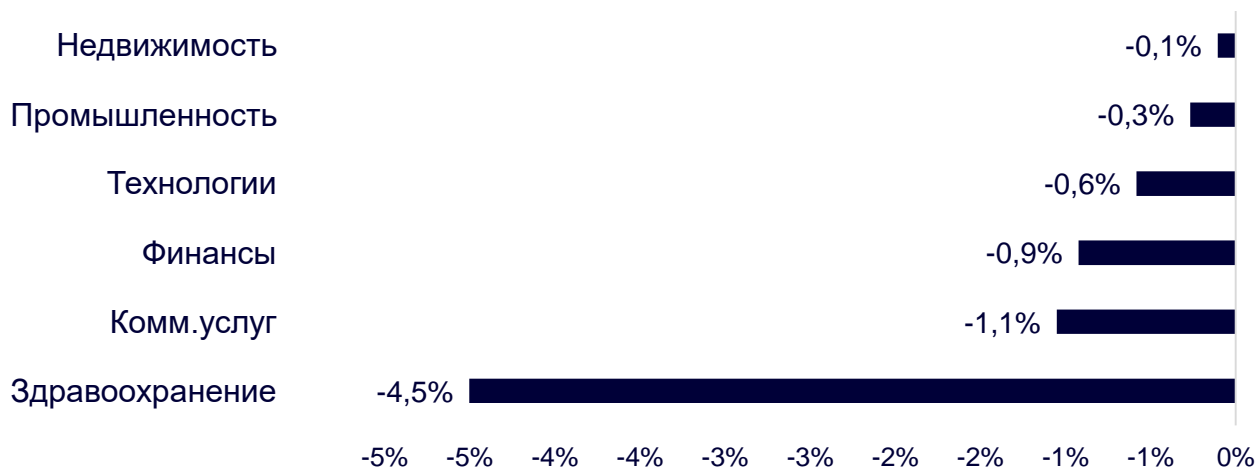
АЗИАТСКИЕ ИНДЕКСЫ

Nikkei	27 237,57	▼ 1,05%	▼ 2,17%	▼ 2,37%	▼ 5,40%
Hang Seng	19 352,81	▼ 0,50%	▼ 0,57%	▲ 7,56%	▼ 17,29%
CSI 300	3 893,22	▼ 1,54%	▼ 1,52%	▲ 2,41%	▼ 21,20%
S&P/ASX 200	7 133,90	▼ 0,21%	▼ 0,65%	▼ 0,25%	▼ 5,05%
Kospi	2 352,18	▼ 0,33%	▼ 0,88%	▼ 4,84%	▼ 21,01%
SPCNX NIFTY	18 420,45	▲ 0,83%	▼ 0,41%	▲ 0,62%	▲ 6,14%
TAIEX	14 433,32	▼ 0,66%	▼ 1,23%	▼ 0,49%	▼ 20,78%
JAKARTA COMP	6 779,70	▼ 0,48%	▲ 0,67%	▼ 4,27%	▲ 3,01%
FTSE/BM KLCI	1 477,09	▼ 0,10%	▲ 0,18%	▲ 1,92%	▼ 5,77%
FTSE/ST	3 256,62	▲ 0,49%	▲ 0,52%	▼ 0,48%	▲ 4,26%

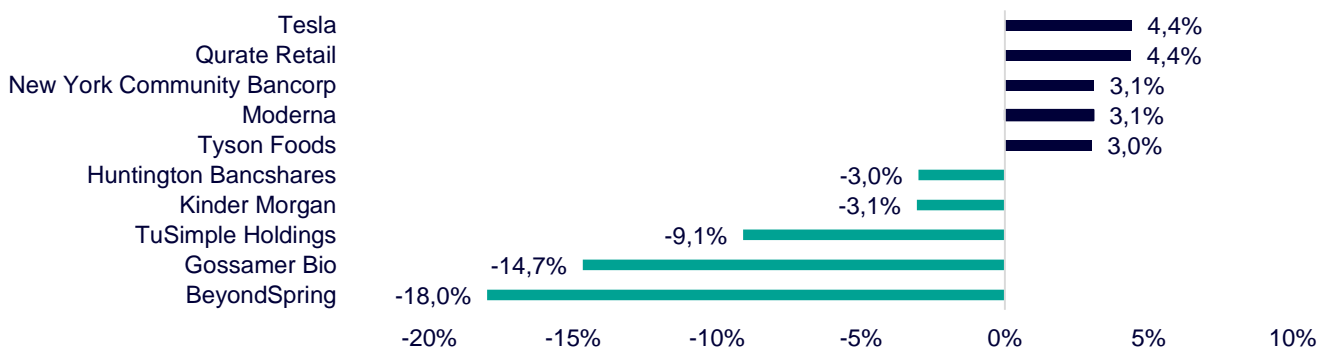
ДИНАМИКА ОТРАСЛЕВЫХ ИНДЕКСОВ

Отраслевые индексы Гонконга снизились. Хуже аналогов выглядел сектор здравоохранения (-4,5%), где просадки котировок CanSino Biologics (-15,6%) и Shanghai Junshi Biosciences (-14,6%) не остались незамеченными. Сектор недвижимости (-0,1%) оказался в лидерах сегодня благодаря росту цен акций Country Garden Holdings (+3,5%) и China Resources Mixc Lifestyle Services (+1,4%). Отдельное внимание хочется уделить вопросу следования отраслевого индекса недвижимости тренду: вот уже неделю он или лидер роста, или лидер снижения – третьего не дано.

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	87,05	▲ 0,69%	-	79,90
1113	CK Asset	Строительство	46,35	▲ 1,09%	4,79%	46,55
0001	CK Hutchison	Промышленность	45,25	▼ 0,44%	5,97%	45,30
2007	Country Garden	Строительство	2,95	▲ 3,51%	5,08%	3,01
9618	JD.com	Электронная коммерция	224,20	▼ 0,36%	-	218,80
3690	Meituan	Электронная коммерция	178,80	▲ 1,65%	-	163,60
1928	Sands China	Игровой бизнес	24,90	▼ 3,86%	-	21,00
1177	Sino Biopharmaceutical	Здравоохранение	4,37	▼ 4,38%	3,66%	4,58
2382	Sunny Optical Technology	Технологический сектор	95,55	▲ 1,54%	1,17%	90,90
0700	Tencent Holdings	Телекоммуникации	320,40	▲ 1,14%	0,50%	287,20
0288	WH Group	Производство продуктов питания	4,49	▼ 3,02%	4,01%	4,57
1810	Xiaomi	Технологический сектор	10,78	▼ 1,82%	-	10,32
Hang Seng			19 352,81	▼ 0,50%	-	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	160,48	▼ 1,61%	3,51%	19,1	12,4
ENB	Enbridge	Энергетика	38,37	▼ 1,44%	6,97%	21,0	13,7
IBM	International Business Machines	Информационные технологии	140,16	▼ 1,55%	4,70%	21,1	12,5
KMB	Kimberly-Clark	Потребительский сектор	135,32	▼ 0,81%	3,43%	24,5	16,3
KO	Coca-Cola	Потребительский сектор	62,75	▼ 0,57%	2,80%	28,1	21,3
MMM	3M	Промышленность	121,69	▼ 0,56%	4,90%	17,7	11,8
PG	Procter & Gamble	Потребительский сектор	150,44	▼ 0,44%	2,43%	22,7	16,9
VFC	VF	Потребительский сектор	26,37	▼ 4,21%	7,58%	15,9	12,4
WBA	Walgreens Boots Alliance	Здравоохранение	39,05	▼ 1,21%	4,90%	5,8	5,0
XOM	Exxon Mobil	Энергетика	104,70	▼ 0,70%	3,44%	10,5	5,5
S&P500			3 852,35	▼ 1,11%	-		

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.

