



МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ АКЦИЙ

МЕЖДУНАРОДНАЯ ПАНОРАМА

- **С такими ценами на Cola и Pepsi все скоро перейдут на томатный сок (#KO, #PEP -0,8%).** – Федеральная торговая комиссия США начала расследование в отношении компаний на предмет ценовой дискриминации при поставках ритейлерам. Оба производителя безалкогольных напитков были уличены в продаже своей продукции крупным продавцам по ценам ниже, чем их более мелким конкурентам. Вот так и получается – в гипермаркетах всё быстро раскупают, и приходится искать любимую газировку в мелких магазинчиках по совсем не мелкой цене. Можно терпеть месяц, можно год, но случай не первый – так, глядишь, действительно перейдут на томатный сок. *По итогам торгов Coca-Cola, и Pepsi потеряли по 0,8%.*
- **Так Netflix не помогли ни «Уэнсдей», ни «Достать ножи» (#NFLX, +3,9%).** – Сериалы могут быть максимально интересными и захватывающими, а сиквелы фильмов – очень долгожданными, но какой в этом смысл, когда ракетным топливом для котировок как в старые добрые времена остаются рекомендации крупных инвестбанков. Пока весь мир танцует танец Уэнсдей, аналитики Goldman Sachs (не исключено, что также под впечатлением от танца) повышают ожидания по доходам и целевые ориентиры. *Если фактические результаты окажутся не хуже ожиданий, ракетного топлива в баке прибавится, но пока +3,9% на основных торгах – акционеры довольны.*
- **Если Wells Fargo уйдёт – это навсегда, так что просто не дай ему уйти (#WFC, -0,1%).** – Банк заявил об уходе с рынка жилья: ипотека теперь будет предоставляться лишь существующим клиентам. Очень неожиданно, принимая во внимание основополагающую роль банка в качестве ипотечного игрока. Инвесторы застыли в ожидании: вроде, бизнес не полностью закрыт, но не приведёт ли это к потере лакомого куска, который легко могут скушать конкуренты? Распродажи акций не случилось, потому что уже в пятницу Wells Fargo откроет сезон отчётности (а ожидания по доходам высоки), *поэтому вчера рынок увидел лишь -0,1%, но что будет, когда придёт осознание?*
- **CVS хочет купить дуб (#OSH, +27,5%)?** – Поставщик рецептурных препаратов рассматривает возможность покупки сети первичной помощи Oak Street Health за \$10 млрд с учётом долга. По слухам, компании активно ведут переговоры, а инвесторы активно скупают акции Oak – *вчера сразу +27,5%.*

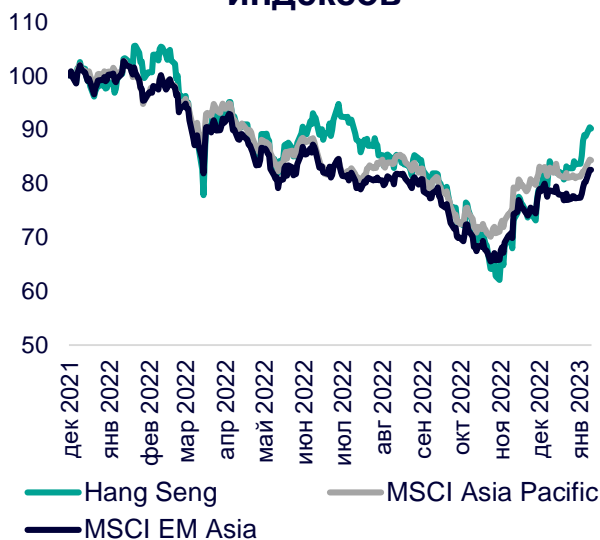
СЕГОДНЯ НА ЗАРУБЕЖНЫХ ПЛОЩАДКАХ

Американские рынки перешли к уверенному росту: S&P увеличился на 0,70%, Nasdaq – на 1,01%, Dow Jones – на 0,56%. В ожидании важной макростатистики и начала сезона корпоративной отчётности инвесторы не предпринимают каких-либо решительных действий и внимательно следят за комментариями. Если позавчера это были представители ФРБ различных регионов, то накануне участников рынка порадовал сам Пауэлл. Хотя порадовал – сильно сказано: тема ДКП затронута не была, вместо этого большая часть выступления была посвящена климатической политике, которая на динамику индексов, увы, сильно не влияет.

Европейские рынки демонстрируют мажорный настрой: Euro Stoxx растёт на 0,78%, CAC – на 0,69%, DAX – на 0,79%. Промышленное производство во Франции в ноябре выросло на 2,0% м/м после обрушения сразу на 2,5% м/м в октябре, когда страну захватила волна забастовок на НПЗ. Розничные продажи в Великобритании в декабре прибавили 6,5% г/г (+2,4 п.п. м/м), и это самые быстрые темпы роста с января прошлого года.

Азиатские рынки закрыли день преимущественно в «зелёной» зоне: Nikkei прибавил 1,03%, Hang Sang – 0,49%, Kосpi – 0,35%. Индекс опережающих ожиданий в Японии в ноябре 2022 г. составил 97,6 п. (-1,0 п. м/м), снизившись до минимальных значений с декабря 2020 г. Народный Банк Китая вновь вливает средства в финансовую систему: на этот раз банкам было предоставлено 87 млрд юаней в рамках операций обратного РЕПО, из них 65 млрд – по ставке 2,00% годовых, 22 млрд – по ставке 2,15% годовых. Розничные продажи в Австралии увеличились на 1,4% м/м, рост показателя регистрируется уже 10 месяцев подряд, при этом темпы подъёма стали максимальными с января.

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	3 919,26	▲ 0,70%	▲ 2,49%	▼ 1,79%	▲ 2,08%
Nasdaq	10 742,63	▲ 1,01%	▲ 3,42%	▼ 3,60%	▲ 2,64%
Dow Jones	33 704,11	▲ 0,56%	▲ 1,71%	▼ 0,88%	▲ 1,68%
S&P/TSX Comp	19 898,86	▲ 0,21%	▲ 2,34%	▼ 0,60%	▲ 2,65%
S&P/BMV IPC	52 344,02	▲ 0,12%	▲ 6,71%	▲ 3,72%	▲ 8,01%
Ibovespa	110 816,71	▲ 1,55%	▲ 6,38%	▲ 5,20%	▲ 0,99%
Chile Slct	5 144,37	▼ 0,30%	▲ 0,15%	▼ 2,14%	▼ 2,23%
Colom Colcap	1 334,69	▲ 0,60%	▲ 5,13%	▲ 8,79%	▲ 3,78%
ARG Merval	215 810,98	▲ 0,04%	▲ 8,80%	▲ 29,64%	▲ 6,79%
S&P/BVL Peru	22 746,89	▲ 0,89%	▲ 5,87%	▲ 5,11%	▲ 6,64%

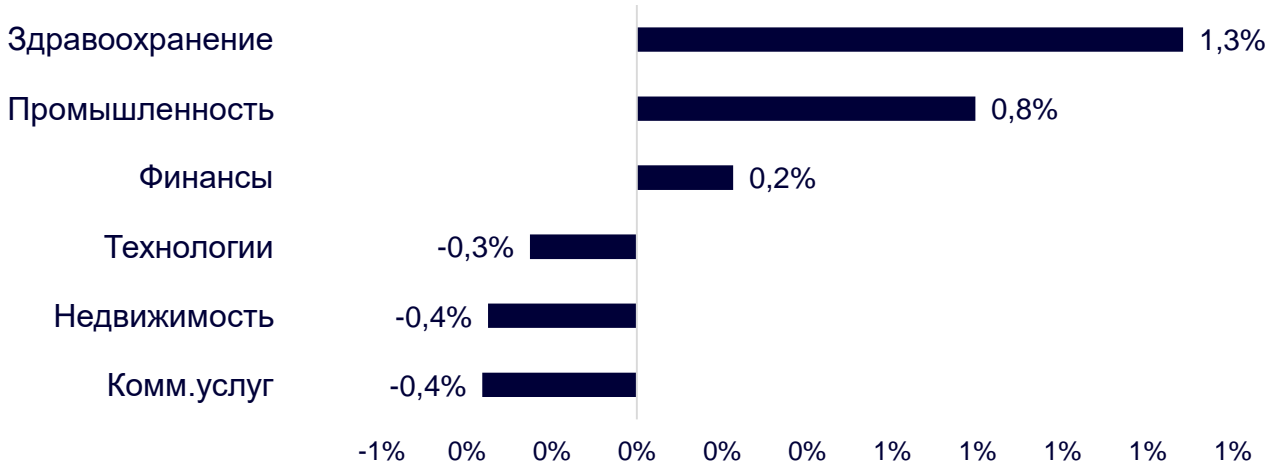
ЕВРОПЕЙСКИЕ ИНДЕКСЫ					
Euro Stoxx 50	4 088,99	▲ 0,78%	▲ 2,89%	▲ 4,26%	▲ 7,79%
FTSE 100	7 741,72	▲ 0,61%	▲ 2,06%	▲ 3,97%	▲ 3,89%
CAC 40	6 916,23	▲ 0,69%	▲ 2,06%	▲ 3,99%	▲ 6,83%
DAX	14 890,77	▲ 0,79%	▲ 2,76%	▲ 4,08%	▲ 6,95%
IBEX 35	8 727,10	▲ 0,17%	▲ 1,95%	▲ 5,67%	▲ 6,05%
FTSE MIB	25 426,97	▲ 0,25%	▲ 2,28%	▲ 4,62%	▲ 7,26%
AEX	738,08	▲ 0,69%	▲ 2,87%	▲ 2,41%	▲ 7,12%
OMX STKH 30	2 198,29	▲ 0,81%	▲ 3,68%	▲ 4,24%	▲ 7,58%
SWISS MKT	11 213,89	▲ 0,46%	▲ 0,66%	▲ 1,63%	▲ 4,52%

АЗИАТСКИЕ ИНДЕКСЫ					
Nikkei	26 445,93	▲ 1,03%	▲ 5,04%	▼ 5,02%	▲ 1,35%
Hang Seng	21 436,05	▲ 0,49%	▲ 3,09%	▲ 10,13%	▲ 8,36%
CSI 300	4 010,03	▼ 0,19%	▲ 3,01%	▲ 1,43%	▲ 3,57%
S&P/ASX 200	7 195,30	▲ 0,90%	▲ 1,93%	▲ 0,20%	▲ 2,22%
Kospi	2 359,54	▲ 0,35%	▲ 4,59%	▼ 0,57%	▲ 5,51%
SPCNX NIFTY	17 895,70	▼ 0,10%	▼ 0,82%	▼ 3,25%	▼ 1,16%
TAIEX	14 751,44	▼ 0,35%	▲ 3,89%	▲ 0,95%	▲ 4,34%
JAKARTA COMP	6 584,45	▼ 0,57%	▼ 3,36%	▼ 2,23%	▼ 3,89%
FTSE/BM KLCI	1 487,87	▲ 0,18%	▲ 1,25%	▲ 0,91%	▼ 0,51%
FTSE/ST	3 271,52	▲ 0,26%	▲ 0,90%	▲ 0,98%	▲ 0,62%

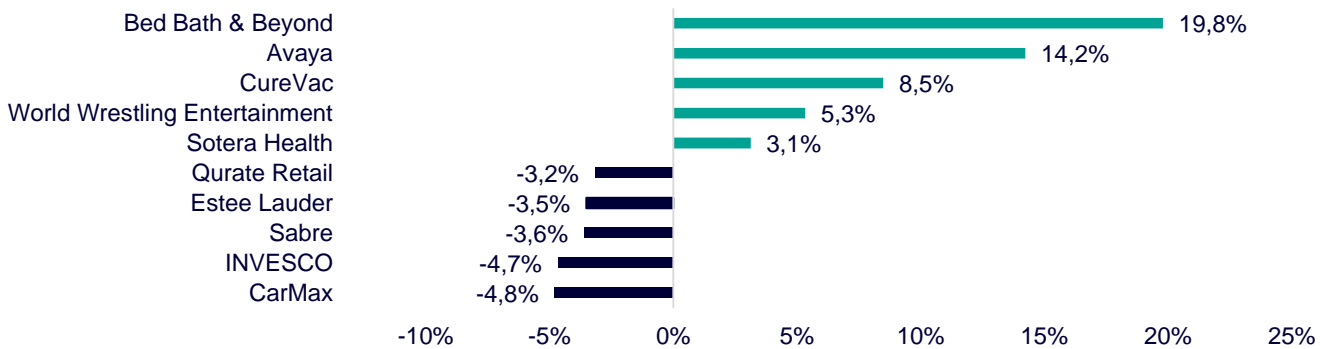
ДИНАМИКА ОТРАСЛЕВЫХ ИНДЕКСОВ

Отраслевые индексы Гонконга вновь не продемонстрировали единой динамики в ходе торгов. «Из князи в грязи» - так можно описать динамику секторального индекса коммунальных услуг (-0,4%), который вчера был локомотивом, а сегодня плетётся в хвосте, чему способствовало снижение котировок CLP Holdings (-1,4%) и The Hong Kong and China Gas Company (-0,7%). В лидеры же выбился сектор здравоохранения (+1,3%) за счёт позитивного влияния бумаг Venus Medtech (Hangzhou) (+11,3%) и Suzhou Basecare Medical Corporation (+9,7%).

Динамика отраслевых индексов Гонконга



Лидеры роста и падения на премаркете США



ДИНАМИКА КУРСОВ ВАЛЮТ

Динамика курсов валют азиатских стран



Иена, судя по всему, решила ничего не менять в новом году и продолжила слабеть относительно доллара. Новый год не успел начаться, а аналитики уже строят прогнозы на его конец. Так, HSBC прогнозирует рост иены до 120 ед. за \$1 на фоне дальнейших изменений в политике Банка Японии. Ранее прогноз был установлен на уровне 130 ед. за \$1, и пока иена «крутится» вокруг этого рубежа.

Юань немного замедлил укрепление из-за вспышки коронавируса в провинции Хэнань, где заразилось 90% жителей. 2023 год – а рынки реагируют просадкой, как в недалёком 2020 г.

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	112,90	▲ 3,11%	-	79,90
1113	CK Asset	Строительство	49,15	▼ 1,01%	4,52%	46,55
0001	CK Hutchison	Промышленность	47,70	▼ 2,25%	5,66%	45,30
2007	Country Garden	Строительство	2,92	▲ 0,69%	5,14%	3,01
9618	JD.com	Электронная коммерция	246,60	▼ 1,36%	-	218,80
3690	Meituan	Электронная коммерция	174,00	▼ 2,52%	-	163,60
1928	Sands China	Игровой бизнес	28,40	▼ 3,24%	-	21,00
1177	Sino Biopharmaceutical	Здравоохранение	4,83	▲ 1,26%	3,31%	4,58
2382	Sunny Optical Technology	Технологический сектор	96,00	▲ 0,37%	1,16%	90,90
0700	Tencent Holdings	Телекоммуникации	373,80	▲ 3,15%	0,43%	287,20
0288	WH Group	Производство продуктов питания	4,82	▼ 1,23%	3,73%	4,57
1810	Xiaomi	Технологический сектор	11,74	▼ 2,00%	-	10,32
Hang Seng			21 436,05	▲ 0,49%	-	-

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	159,64	▼ 1,25%	3,53%	19,1	12,4
ENB	Enbridge	Энергетика	40,98	▼ 0,05%	6,53%	21,0	13,7
IBM	International Business Machines	Информационные технологии	144,80	▲ 0,87%	4,55%	21,1	12,5
KMB	Kimberly-Clark	Потребительский сектор	135,86	▼ 0,85%	3,42%	24,5	16,3
KO	Coca-Cola	Потребительский сектор	62,13	▼ 0,77%	2,83%	28,1	21,3
MMM	3M	Промышленность	128,13	▲ 1,06%	4,65%	17,7	11,8
PG	Procter & Gamble	Потребительский сектор	151,89	▼ 0,10%	2,41%	22,7	16,9
VFC	VF	Потребительский сектор	29,97	▲ 1,35%	6,67%	15,9	12,4
WBA	Walgreens Boots Alliance	Здравоохранение	36,70	▲ 0,96%	5,22%	5,8	5,0
XOM	Exxon Mobil	Энергетика	110,09	▲ 1,49%	3,27%	10,5	5,5
S&P500			3 919,26	▲ 0,70%	-	-	-

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».

©2023 АО «Россельхозбанк». Все права защищены.

