



# МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ АКЦИЙ

## МЕЖДУНАРОДНАЯ ПАНОРАМА

- **Netflix: спасибо, реклама (#NFLX, +2,3%)!** – Многие инвесторы боялись, что после введения более дешёвого тарифа с рекламой доходы Netflix снизятся, но на деле всё наоборот – спрос на такую подписку, пусть даже и с раздражающими рекламными вставками, оказался выше ожиданий. По предварительным оценкам, число таких подписчиков в январе удвоилось в месячном исчислении, радуя и стриминговый сервис, и его рекламодателей. *По итогам торгов акция набрала 2,3%.*
- **Peloton забыл, что он так-то производитель спортивного оборудования (#PTON, +26,5%).** – Да какая разница, что велосипеды и беговые дорожки перестали приносить доход, и даже в праздники их продажи оказались существенно ниже исторических данных, и ожиданий самой компании. Есть панацея от всех бед – мобильное приложение, которое должно покрыть все убытки и вернуть финансовые результаты компании если не на уровне 2020 г., то хотя бы близко к ним. Рост спроса на приложение будет поддерживаться возможностью осуществления тренировок с профессиональными тренерами, чем особенно гордится менеджмент. Кажется, создали просто аналог любого стримингового сервиса с тренировками, но инвесторы довольны, и это главное. *На торгах бумаги выросли на 26,5%.*
- **Авиакомпании под ударом. Снежным (#AAL, +3,4%, #LUV, -0,4%).** – Только авиакомпании оправались от Эллиотта и связанных с ним задержек, как в Техасе возник новый шторм, который уже сорвал тысячи рейсов. Всё же гололедица, снег и ледяной дождь страшны для американских авиакомпаний, иначе как объяснить отмену множества рейсов «на всякий случай». Хотя судя по котировкам, бояться нужно только одной – Southwest Airlines, которая и от прошлого шторма сильнее всех пострадала, и на новостях об этом единственная из сектора просела.
- **United Parcel Service: я вам buyback доставил (#UPS, -0,1%).** – Логистическая компания объявила о запуске новой программы обратного выкупа акций на сумму \$5 млрд, чем попыталась перебить неоднозначный отчёт. *Что, кстати, сделать удалось, поскольку совокупная просадка оказалась совсем незначительной – лишь 0,1%. Главное, чтоб теперь задержек не было.*

# СЕГОДНЯ НА ЗАРУБЕЖНЫХ ПЛОЩАДКАХ

**Американские рынки** завершили торги ростом: S&P увеличился на 1,05%, Nasdaq – на 2,00%, Dow Jones – на 0,02%. ФРС, как и ожидалось, поднял ставку на 25 б.п., до диапазона 4,50-4,75%, но куда более интересными оказались комментарии Дж.Пауэлла. Так, председатель ФРС заявил, что регулятор обсуждает ещё пару повышений ставки, поскольку эффект от изменения ДКП всё ещё не очевиден в секторе услуг за пределами жилищного строительства. При этом снижение ставок не обсуждается, поскольку задачей ФРС по-прежнему является восстановление ценовой стабильности и снижение инфляции до 2,0%.

**Европейские рынки** начали торги с роста: Euro Stoxx 50 растёт на 1,00%, CAC – на 0,56%, DAX – на 1,29%. Инфляция в Еврозоне в январе снизилась до 8,5% годовых, основное влияние на показатель по-прежнему оказывают цены на энергоносители (+17,2% г/г), продукты питания (+14,1% г/г) и неэнергетические промышленные товары (+6,9% г/г). Безработица в Еврозоне в декабре поднялась на 0,1 п.п., до 6,6%, лидерами по этому показателю стали Испания (13,1%) и Греция (11,6%), а самый низкий уровень был зарегистрирован в Чехии (2,3%) и Германии (2,9%).

**Азиатские рынки** закрыли день преимущественно в «зелёной» зоне: Nikkei 225 прибавил 0,20%, S&P/ASX 200 – 0,13%, Kосpi – 0,78%. Инвесторы оценивают позитивную статистику из США и не такие жёсткие комментарии главы ФРС, как можно было бы ожидать. Из региональной статистики выделяем рост инфляции в Южной Корее в январе до 5,2% годовых (+0,2 п.п. м/м), что стало самым высоким показателем за 3 месяца. Лидерами на рынках выступают бумаги производителя электроники Hitachi (+4,5%), медицинской M3 (+3,9%) и производителя полупроводникового оборудования SCREEN Holdings (+3,5%).

### 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	4 119,20	▲ 1,05%	▲ 2,56%	▲ 7,29%	▲ 7,29%
Nasdaq	11 816,32	▲ 2,00%	▲ 4,45%	▲ 12,90%	▲ 12,90%
Dow Jones	34 092,97	▲ 0,02%	▲ 1,03%	▲ 2,85%	▲ 2,85%
S&P/TSX Comp	20 751,05	▼ 0,08%	▲ 0,74%	▲ 7,05%	▲ 7,05%
S&P/BMV IPC	55 018,91	▲ 0,83%	▲ 0,27%	▲ 12,30%	▲ 13,53%
Ibovespa	112 073,55	▼ 1,20%	▼ 1,92%	▲ 5,36%	▲ 2,13%
Chile Slct	5 308,17	▼ 0,27%	▲ 0,95%	▲ 0,88%	▲ 0,88%
Colom Colcap	1 268,48	▼ 1,68%	▼ 2,52%	▼ 1,20%	▼ 1,37%
ARG Merval	251 062,13	▼ 0,98%	▼ 3,46%	▲ 21,25%	▲ 24,24%
S&P/BVL Peru	22 587,24	▲ 0,76%	▼ 2,20%	▲ 5,66%	▲ 5,89%

## ЕВРОПЕЙСКИЕ ИНДЕКСЫ

Euro Stoxx 50	4 213,27	▲ 1,00%	▲ 0,94%	▲ 9,26%	▲ 11,06%
FTSE 100	7 780,82	▲ 0,25%	▲ 0,25%	▲ 4,42%	▲ 4,42%
CAC 40	7 116,61	▲ 0,56%	▲ 0,29%	▲ 7,92%	▲ 9,93%
DAX	15 377,13	▲ 1,29%	▲ 1,61%	▲ 9,30%	▲ 10,44%
IBEX 35	9 218,50	▲ 1,32%	▲ 2,02%	▲ 10,14%	▲ 12,02%
FTSE MIB	26 905,61	▲ 0,76%	▲ 2,62%	▲ 11,37%	▲ 13,49%
AEX	755,38	▲ 1,03%	▲ 1,09%	▲ 7,73%	▲ 9,63%
OMX STKH 30	2 247,01	▲ 1,67%	▲ 2,58%	▲ 8,25%	▲ 9,96%
SWISS MKT	11 231,15	▲ 0,27%	▼ 0,76%	▲ 4,68%	▲ 4,68%

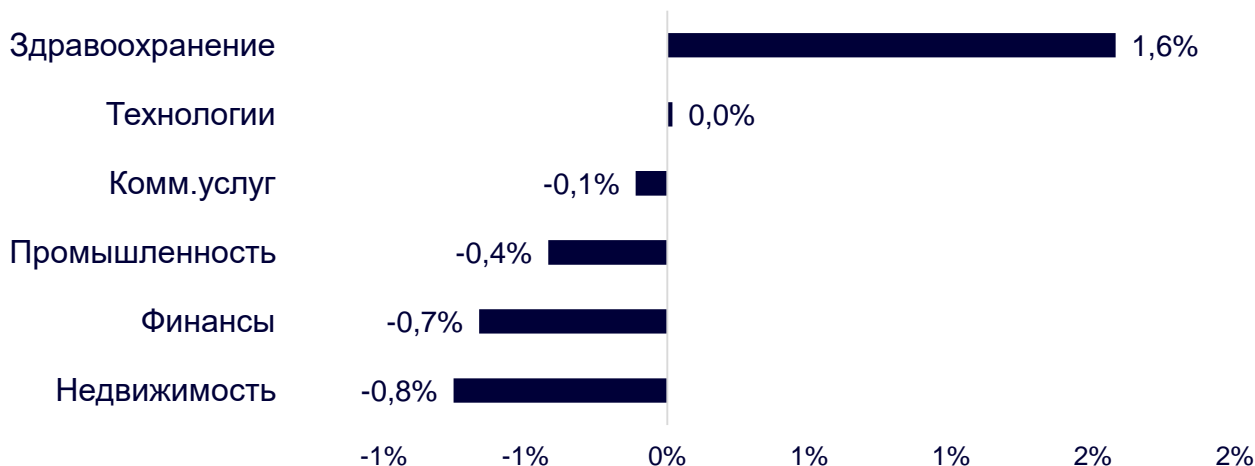
## АЗИАТСКИЕ ИНДЕКСЫ

Nikkei	27 401,98	▲ 0,20%	▲ 0,14%	▲ 5,01%	▲ 5,01%
Hang Seng	21 958,36	▼ 0,52%	▼ 2,70%	▲ 11,01%	▲ 11,01%
CSI 300	4 181,15	▼ 0,35%	▼ 0,01%	▲ 7,99%	▲ 7,99%
S&P/ASX 200	7 511,60	▲ 0,13%	▲ 0,58%	▲ 6,72%	▲ 6,72%
Kospi	2 468,89	▲ 0,78%	▲ 0,01%	▲ 10,93%	▲ 10,40%
SPCNX NIFTY	17 610,40	▼ 0,03%	▼ 1,57%	▼ 3,23%	▼ 2,73%
TAIEX	15 595,16	▲ 1,14%	▲ 4,43%	▲ 10,31%	▲ 10,31%
JAKARTA COMP	6 890,57	▲ 0,41%	▲ 0,38%	▲ 0,58%	▲ 0,58%
FTSE/BM KLCI	1 489,80	▲ 0,29%	▼ 0,57%	▼ 0,38%	▼ 0,38%
FTSE/ST	3 363,69	▼ 0,41%	▼ 0,19%	▲ 3,46%	▲ 3,46%

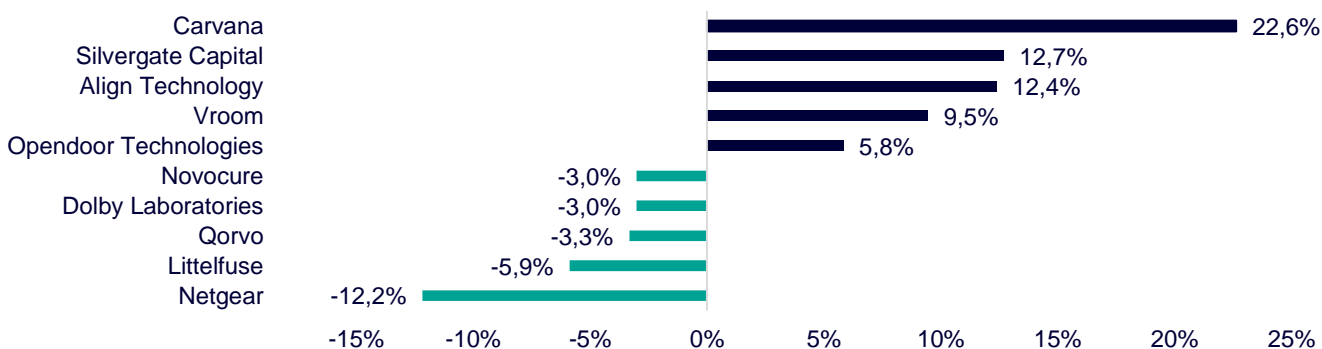
# ДИНАМИКА ОТРАСЛЕВЫХ ИНДЕКСОВ

Отраслевые индексы Гонконга в этот раз не продемонстрировали единой динамики, хотя в ходе торгов казалось, что индекс здравоохранения (+1,6%) поддастся общему тренду и упадёт в отрицательную зону, но, к счастью, этого не произошло благодаря опережающему росту котировок Suzhou Basicare Medical Corporation (+8,2%) и Leru Biopharma (+8,0%). Аутсайдером дня стал индекс недвижимости (-0,8%) за счёт просадки в бумагах Country Garden Services (-6,0%) и Country Garden Holdings (-4,0%).

## Динамика отраслевых индексов Гонконга

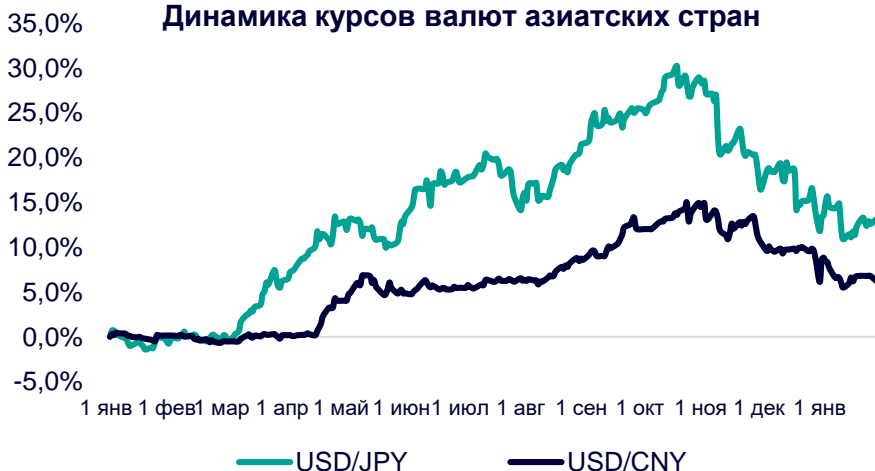


## Лидеры роста и падения на премаркете США



# ДИНАМИКА КУРСОВ ВАЛЮТ

## Динамика курсов валют азиатских стран



Заместитель председателя Банка Японии М.Вакатабе выступил в поддержку решения регулятора изменить план контроля над кривой доходности, поскольку это был необходимый шаг, чтобы сделать её более устойчивой. Вакатабе также отметил, что Банк Японии видит признаки возвращения инфляции к целевому уровню в 2%, однако ещё не уверен, что это действительно произойдет.

Крупные инвестиционные банки повышают свои прогнозы по юаню на ожиданиях возобновления экономического роста в стране и на решении правительства ослабить ограничения в секторе недвижимости, что вызовет приток капитала.

# 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	109,00	▼ 0,91%	-	76,5
1113	CK Asset	Строительство	51,60	▲ 1,38%	4,30%	6,8
0001	CK Hutchison	Промышленность	50,40	▼ 0,49%	5,36%	5,3
2007	Country Garden	Строительство	2,91	▼ 3,96%	5,15%	4,3
9618	JD.com	Электронная коммерция	236,40	▼ 0,67%	-	отр.
3690	Meituan	Электронная коммерция	176,60	▼ 1,94%	-	отр.
1928	Sands China	Игорный бизнес	29,15	▼ 2,67%	-	отр.
1177	Sino Biopharmaceutical	Здравоохранение	4,76	▲ 3,48%	3,36%	9,2
2382	Sunny Optical Technology	Технологический сектор	113,90	▲ 4,30%	0,98%	25,4
0700	Tencent Holdings	Телекоммуникации	383,00	▼ 0,52%	0,42%	16,9
0288	WH Group	Производство продуктов питания	4,87	▼ 0,41%	3,70%	6,6
1810	Xiaomi	Технологический сектор	13,68	▲ 1,33%	-	26,3
<b>Hang Seng</b>			21 958,36	▼ 0,52%	-	-

## 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	146,60	▼ 0,78%	3,85%	20,8	5,8
ENB	Enbridge	Энергетика	40,72	▼ 0,61%	6,57%	18,8	3,7
IBM	International Business Machines	Информационные технологии	135,09	▲ 0,27%	4,88%	20,5	2,7
KMB	Kimberly-Clark	Потребительский сектор	130,01	— 0,00%	3,57%	21,2	2,7
KO	Coca-Cola	Потребительский сектор	61,33	▲ 0,02%	2,87%	24,0	6,6
MMM	3M	Промышленность	115,86	▲ 0,68%	5,14%	12,5	2,5
PG	Procter & Gamble	Потребительский сектор	143,19	▲ 0,57%	2,55%	24,0	4,6
VFC	VF	Потребительский сектор	31,64	▲ 2,26%	6,32%	12,9	1,4
WBA	Walgreens Boots Alliance	Здравоохранение	37,18	▲ 0,87%	5,15%	10,3	0,3
XOM	Exxon Mobil	Энергетика	114,74	▼ 1,09%	3,14%	11,0	1,3
<b>S&amp;P500</b>			4 119,20	▲ 1,05%	-	-	-

# 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.

