



МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ АКЦИЙ

МЕЖДУНАРОДНАЯ ПАНОРАМА

- **«Buy the dip» в бумагах Salesforce вместе с Elliott (#CRM, +3,3%).** – Крупный хедж-фонд не то чтобы сильно верит в разработчика CRM-системы, просто он решил, что просадку надо выкупать, а лучший момент для этого – объявление о сокращении штата и закрытии ряда офисов. На этих новостях котировки Salesforce в моменте снизились – и Elliot оказался тут как тут. По словам источников, фонд инвестировал «миллиарды долларов», но вот 5 это миллиардов или 705 миллиардов – непонятно. *По итогам торгов котировки Salesforce прибавили 3,3%.*
- **GM и LG: четвёртого не дано (#GM, -1,1%).** – Компании не смогли договориться о строительстве очередного завода в США по производству аккумуляторных батарей. Возможно, это и хорошо, потому что совместное предприятие Ultium Cells уже управляет тремя заводами, и зачем нужен четвёртый – непонятно, инвестиции уже превышают \$6,5 млрд. *В принципе, его и не будет – и на этой новости котировки General Motors упали на 1,1%.*
- **Что за хитрец этот Marcus (#GS, -2,5%).** – ФРС начала расследование в отношении розничного бизнеса Marcus, принадлежащего Goldman Sachs. Регулятор будет выяснять, использовал ли банк надлежащие системы мониторинга и контроля в Marcus по мере роста бизнеса. Ранее на этой неделе генеральный директор Д.Соломон признал, что кредитор пытался сделать слишком много и слишком быстро, когда дело касалось потребительского бизнеса. Недавно банк объявил о перестановках, в результате которых значительная часть Marcus будет включена в новое подразделение Goldman по управлению активами и состоянием. Хитрость – это не всегда хорошо, а в случае листингованной компании – тем более. *На торгах минус 2,5% - вот тебе и Marcus.*
- **Huatt Hotels: почувствуй себя древнеегипетским фараоном или арабским шейхом (#H, +3,9%).** – Сеть премиальных отелей осознала, что туристический спрос восстанавливается, поэтому не стала ждать у моря погоды, а начала возводить у моря отели. Так, компания заявила о планах расширения в Таиланде, Турции, Лондоне и ряде других городов. Море, конечно, есть не везде, а вот отели Huatt скоро будут. *Строит компания не только отели, но и свои котировки – +3,9% на торгах.*

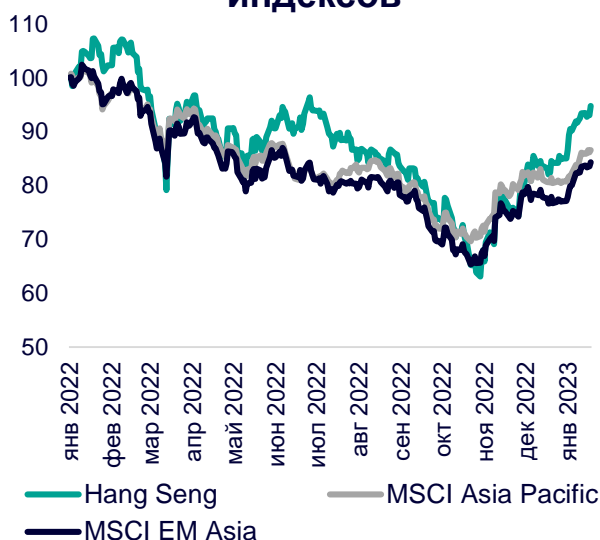
СЕГОДНЯ НА ЗАРУБЕЖНЫХ ПЛОЩАДКАХ

Американские рынки выросли по итогам торгов: S&P растёт на 1,89%, Nasdaq – на 2,66%, Dow Jones – на 1,00%. Продажи вторичного жилья в США упали на 1,5% м/м (-34% г/г), до 4,0 млн домов, что стало минимальным показателем с ноября 2010 г. Снижение показателя наблюдается уже 11 месяцев подряд, и это самый затяжной период с начала расчёта показателя. Медианная цена существующих домов выросла на 2,3% г/г, до \$366,9 тыс., что представляет собой 130-й месяц роста подряд. Общий объём запасов жилья составил 970 тыс. единиц (-1,3% м/м; +10,2% г/г). Ожидается, что продажи снова начнут расти, так как ставки по ипотеке заметно снизились после пика в конце прошлого года.

Европейские рынки открыли торги ростом: Euro Stoxx 50 прибавляет 0,24%, CAC – 0,08%, DAX – 0,16%. Член Совета управляющих ЕЦБ и глава ЦБ Австрии Р. Хольцманн заявил, что в первой половине 2023 г. может быть введено несколько повышений ставки на 50 б.п. В целом, для снижения инфляции до целевого уровня может потребоваться от 2-3 лет или даже больше. В случае снижения базовой инфляции, которая исключает стоимость энергии и продуктов питания, монетарная стратегия ЕЦБ может быть изменена.

Азиатские рынки преимущественно выросли: Nikkei 225 набрал 1,33%, S&P/ASX 200 – 0,07%, Nifty – 0,50%. Биржи Китая и Гонконга закрыты эту неделю в связи с празднованием нового года по лунному календарю. Крупной статистики не намечается, поэтому инвесторы будут следить за новостями с зарубежных площадок и корпоративными событиями. Так, среди компонентов японского индекса лучшую динамику продемонстрировали Rakuten (+3,5%) и Resonac (+3,2%), худшую – Tokyo Electric Power (-1,5%) и Eisai (-1,4%).

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	3 972,60	▲ 1,89%	▼ 0,66%	▲ 3,95%	▲ 3,47%
Nasdaq	11 140,43	▲ 2,66%	▲ 0,55%	▲ 5,63%	▲ 6,44%
Dow Jones	33 375,50	▲ 1,00%	▼ 2,70%	▲ 1,60%	▲ 0,69%
S&P/TSX Comp	20 503,21	▲ 0,80%	▲ 0,70%	▲ 6,20%	▲ 5,77%
S&P/BMV IPC	53 947,04	▲ 1,06%	▲ 0,69%	▲ 7,59%	▲ 11,31%
Ibovespa	112 040,64	▼ 0,78%	▲ 1,01%	▲ 4,84%	▲ 2,10%
Chile Slct	5 235,97	▲ 0,54%	▲ 1,54%	▼ 0,98%	▼ 0,49%
Colom Colcap	1 337,40	▲ 0,37%	▼ 0,00%	▲ 8,94%	▲ 3,99%
ARG Merval	247 679,98	▲ 5,32%	▲ 2,28%	▲ 43,72%	▲ 22,56%
S&P/BVL Peru	23 006,60	▲ 0,14%	▼ 0,99%	▲ 8,78%	▲ 7,86%

ЕВРОПЕЙСКИЕ ИНДЕКСЫ

Euro Stoxx 50	4 129,76	▲ 0,24%	▼ 0,66%	▲ 8,19%	▲ 8,86%
FTSE 100	7 784,71	▲ 0,18%	▼ 0,96%	▲ 4,17%	▲ 4,47%
CAC 40	7 001,34	▲ 0,08%	▼ 0,60%	▲ 7,63%	▲ 8,15%
DAX	15 057,97	▲ 0,16%	▼ 0,50%	▲ 8,01%	▲ 8,15%
IBEX 35	8 945,40	▲ 0,30%	▲ 0,84%	▲ 8,18%	▲ 8,70%
FTSE MIB	25 670,28	▼ 0,41%	▼ 0,89%	▲ 7,51%	▲ 8,28%
AEX	742,41	▲ 0,51%	▼ 0,79%	▲ 5,90%	▲ 7,75%
OMX STKH 30	2 211,93	▲ 0,66%	▼ 0,59%	▲ 7,67%	▲ 8,25%
SWISS MKT	11 306,98	▲ 0,11%	▼ 1,13%	▲ 4,65%	▲ 5,38%

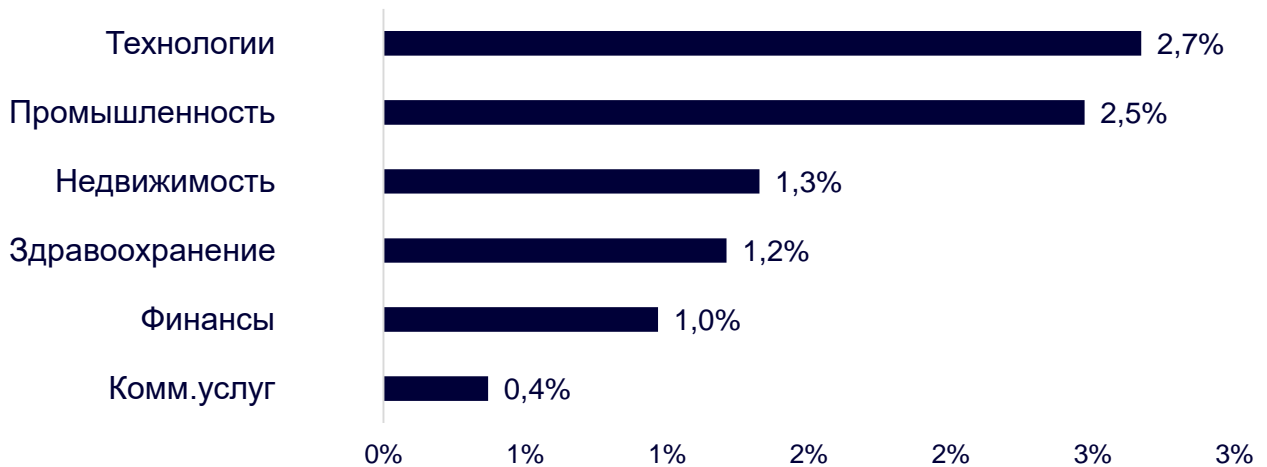
АЗИАТСКИЕ ИНДЕКСЫ

Nikkei	26 905,97	▲ 1,33%	▲ 4,20%	▲ 2,56%	▲ 3,11%
Hang Seng	22 044,65	— 0,00%	▲ 1,37%	▲ 12,51%	▲ 11,44%
CSI 300	4 181,53	— 0,00%	▲ 1,05%	▲ 9,23%	▲ 8,00%
S&P/ASX 200	7 457,30	▲ 0,07%	▲ 0,94%	▲ 4,92%	▲ 5,95%
Kospi	2 395,27	— 0,00%	▼ 0,19%	▲ 3,53%	▲ 7,10%
SPCNX NIFTY	18 118,55	▲ 0,50%	▲ 1,25%	▲ 1,75%	▲ 0,07%
TAIEX	14 932,93	— 0,00%	▲ 0,04%	▲ 4,63%	▲ 5,62%
JAKARTA COMP	6 874,93	— 0,00%	▲ 2,79%	▲ 1,09%	▲ 0,35%
FTSE/BM KLCI	1 500,33	— 0,00%	▲ 0,45%	▲ 1,74%	▲ 0,32%
FTSE/ST	3 293,72	— 0,00%	▲ 0,31%	▲ 1,11%	▲ 1,30%

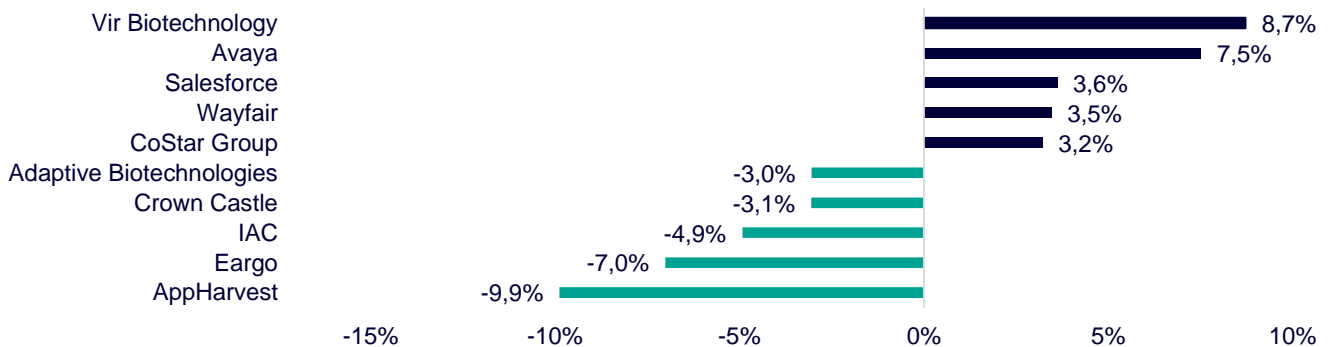
ДИНАМИКА ОТРАСЛЕВЫХ ИНДЕКСОВ

Сегодня на гонконгском рынке торгов не проводится по случаю празднования Нового Года по лунному календарю. В пятницу отраслевые индексы Гонконга наконец-то проявили единодушие и выросли по итогам торгов. Лидером дня стал технологический сектор (+2,7%) за счёт опережающих рынок котировок Meituan (+4,9%) и Baidu (+4,9%). Хуже коллег выглядел сектор коммунальных услуг, хоть он и завершил торги в «зелёной» зоне (+0,4%). Среди компонентов «отличились» Power Assets Holdings, которая единственная закончила день в минусе (-0,8%), и ENN Energy Holdings (+0,2%).

Динамика отраслевых индексов Гонконга



Лидеры роста и падения на премаркете США



ДИНАМИКА КУРСОВ ВАЛЮТ

Динамика курсов валют азиатских стран



Иена чуть ослабла относительно доллара. Отчасти это объясняется неоднозначными заявлениями МинФина Японии, который описал текущую ситуацию в финансах страны как шаткую. Глава ведомства Ш.Судзуки заявил, что пространство для фискальных маневров должно быть обеспечено в нормальных обстоятельствах. Что это значит — снова непонятно, а когда непонятно, инвесторы нервничают, а курс ослабевает.

На этой неделе мы не ожидаем активных движений в курсе юаня из-за закрытия азиатских рынков и отсутствия важной статистической информации с американского рынка.

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	116,30	— 0,00%	-	76,5
1113	CK Asset	Строительство	49,75	— 0,00%	4,46%	6,8
0001	CK Hutchison	Промышленность	49,70	— 0,00%	5,43%	5,3
2007	Country Garden	Строительство	2,88	— 0,00%	5,21%	4,3
9618	JD.com	Электронная коммерция	238,80	— 0,00%	-	отр.
3690	Meituan	Электронная коммерция	168,10	— 0,00%	-	отр.
1928	Sands China	Игорный бизнес	30,00	— 0,00%	-	отр.
1177	Sino Biopharmaceutical	Здравоохранение	4,84	— 0,00%	3,31%	9,2
2382	Sunny Optical Technology	Технологический сектор	106,90	— 0,00%	1,05%	25,4
0700	Tencent Holdings	Телекоммуникации	391,80	— 0,00%	0,41%	16,9
0288	WH Group	Производство продуктов питания	4,76	— 0,00%	3,78%	6,6
1810	Xiaomi	Технологический сектор	11,86	— 0,00%	-	26,3
Hang Seng			22 044,65	— 0,00%	-	-

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	149,59	▲ 0,59%	3,77%	20,8	5,8
ENB	Enbridge	Энергетика	41,86	▲ 1,16%	6,39%	18,8	3,7
IBM	International Business Machines	Информационные технологии	141,20	▲ 0,41%	4,67%	20,5	2,7
KMB	Kimberly-Clark	Потребительский сектор	135,13	▲ 2,25%	3,43%	21,2	2,7
KO	Coca-Cola	Потребительский сектор	60,08	▲ 0,55%	2,93%	24,0	6,6
MMM	3M	Промышленность	120,65	▲ 1,87%	4,94%	12,5	2,5
PG	Procter & Gamble	Потребительский сектор	142,97	▲ 0,39%	2,56%	24,0	4,6
VFC	VF	Потребительский сектор	29,34	▲ 3,24%	6,82%	12,9	1,4
WBA	Walgreens Boots Alliance	Здравоохранение	35,88	▲ 1,33%	5,34%	10,3	0,3
XOM	Exxon Mobil	Энергетика	113,35	▲ 1,82%	3,18%	11,0	1,3
S&P500			3 972,60	▲ 1,89%	-	-	-

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.

