



МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ АКЦИЙ

МЕЖДУНАРОДНАЯ ПАНОРАМА

- **Поиграем с Tencent Holding (#0700, +2,8%)?** – Китай лицензировал 45 иностранных видеоигр, сняв тем самым жёсткие ограничения, которые препятствовали развитию отрасли в течение 18 месяцев. Помимо зарубежных игр выход на рынок получили и 84 игры национальных разработчиков. Одобрение импортируемых игр фактически знаменует собой конец репрессивных мер Пекина в отношении индустрии видеоигр, которые начались в августе прошлого года, когда регулирующие органы приостановили процесс их утверждения. *Акционеры Tencent или геймеры, или просто им надоел нисходящий тренд, но акция выросла на 2,8% по итогам торгов накануне.*
- **Hoth Therapeutics и реальная жара в акциях (#HOTH, +143,6%).** – FDA одобрило заявку компании на проведение клинических исследований 2 фазы её лекарства для лечения кожных заболеваний. Ожидается, что испытания начнутся уже в I кв.'23 г., а препарат станет «первопроходцем» в лечении подобного рода заболеваний. Как-то фармацевтические компании оживились под конец года или это просто FDA дарит новогодние подарки. *Как бы то ни было, Hoth Therapeutics это на руку – котировки взлетели на 143,6%.*
- **Pfizer: есть ещё порох в пороховницах и лекарство в ампулах (#PFE, +1,0%).** – Компания решила не отставать от коллег по отрасли и под шумок подала в FDA результаты 3 фазы клинических испытаний её препарата для лечения гемофилии у взрослых пациентов. Справедливости ради, результаты оказались хорошими, так что фактор конца года здесь лишь отчасти сыграл на руку Pfizer. Среди получивших лечение пациентов положительный результат был зарегистрирован в 72% случаев, а негативных последствий и вовсе не оказалось. Как итог – рост на 1,0%. Негусто, но так и Pfizer не первый день на рынке, чтоб одобрением FDA удивлять.
- **Peloton: отремонтировали и покрутили педали дальше (#PTON, +2,7%).** – Креатив менеджмента не знает границ: теперь он решил продавать не только новые велосипеды, но и отремонтированные. Разумеется, цена будет с дисконтом (в среднем он ожидается на уровне \$500 и более), но кататься на некогда сломанных велосипедах не все захотят. *Хотя в некоторых случаях и укус сладкий – вот и акционеры подняли котировки акции на 2,7% вверх.*

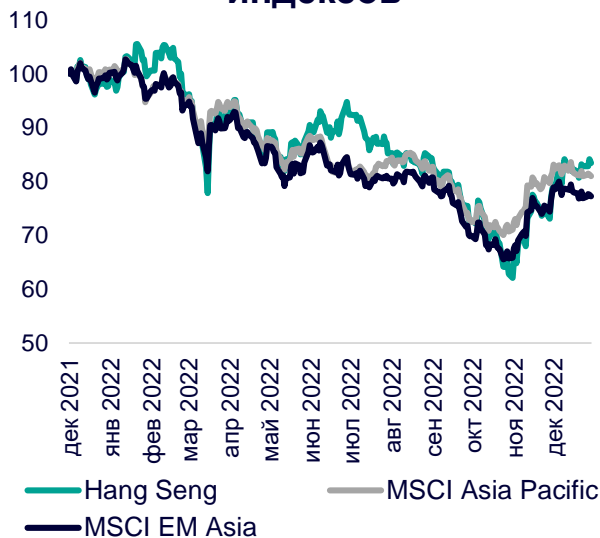
СЕГОДНЯ НА ЗАРУБЕЖНЫХ ПЛОЩАДКАХ

Американские рынки показали резкий рост, хотя это всё ещё нельзя назвать ралли: S&P вырос на 1,75%, Nasdaq – на 2,59%, Dow Jones – на 1,05%. Количество американцев, впервые обратившихся за пособием по безработице, выросло до 225 тыс. человек (+4,2% н/н), число американцев, продолжающих получать пособие по безработице, достигло 1,7 млн человек, что стало максимальным значением с февраля. Статистические данные указывают на ослабление рынка труда, что является позитивной новостью и может быть сигналом для смягчения ФРС.

Европейские рынки открыли торги в «красной» зоне: Euro Stoxx упал на 0,74%, CAC – на 0,68%, DAX – также на 0,68%. В отсутствие региональных новостей инвесторы оценивают данные с зарубежных площадок и оценивают снятие ограничений в Китае. Парадоксально, что радуясь снижению эпидемиологических ограничений, страны вводят обязательное тестирование прибывающих из КНР туристов – подобное требование США было поддержано правительством Италии. Другие страны ЕС пока не присоединились к тестированию, хотя главы министерств здравоохранения пообещали продолжить переговоры для выработки общего подхода.

Азиатские рынки завершили 2022 г. на мажорной ноте: Nikkei прибавил 0,003%, Hang Sang – 0,20%, CSI300 – 0,39%. Этот непростой год было ложно закончить в плюсе, но среди представителей азиатского региона были и такие – это Индия, Индонезия и Сингапур. Важнейшие площадки показали снижение – Китай на 21,6% по CSI300, Япония – на 9,4% по Nikkei 225, Гонконг – на 15,5% по Hang Seng. В начале 2023 г. ожидается восстановление рынков на фоне открытия Китая, ослабления карантинных ограничений и, как следствие, восстановления глобальных цепочек поставок.

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	3 849,27	▲ 1,75%	▲ 0,70%	▼ 2,74%	▼ 19,24%
Nasdaq	10 478,09	▲ 2,59%	▲ 0,02%	▼ 4,60%	▼ 33,03%
Dow Jones	33 220,81	▲ 1,05%	▲ 0,59%	▼ 1,87%	▼ 8,58%
S&P/TSX Comp	19 458,89	▲ 0,91%	▲ 0,56%	▼ 4,04%	▼ 8,31%
S&P/BMV IPC	49 517,86	▼ 0,26%	▼ 1,16%	▼ 1,31%	▼ 7,05%
Ibovespa	109 734,60	▼ 0,46%	▲ 2,03%	▼ 1,06%	▲ 4,69%
Chile Slct	5 249,37	▲ 0,65%	▲ 0,52%	▲ 0,09%	▲ 22,07%
Colom Colcap	1 286,07	▲ 1,54%	▲ 4,77%	▲ 3,02%	▼ 8,85%
ARG Merval	199 360,66	▼ 1,58%	▲ 9,26%	▲ 19,77%	▲ 138,75%
S&P/BVL Peru	21 281,34	▼ 0,10%	▲ 1,40%	▼ 4,00%	▲ 0,94%

ЕВРОПЕЙСКИЕ ИНДЕКСЫ

Euro Stoxx 50	3 821,66	▼ 0,74%	▲ 0,12%	▼ 3,61%	▼ 11,09%
FTSE 100	7 493,58	▼ 0,25%	▲ 0,28%	▼ 1,05%	▲ 1,48%
CAC 40	6 528,97	▼ 0,68%	▲ 0,37%	▼ 3,11%	▼ 8,72%
DAX	13 976,22	▼ 0,68%	▲ 0,25%	▼ 2,92%	▼ 12,02%
IBEX 35	8 262,80	▼ 0,67%	▼ 0,08%	▼ 1,20%	▼ 5,18%
FTSE MIB	23 912,86	▼ 0,60%	▲ 0,15%	▼ 2,83%	▼ 12,56%
AEX	695,53	▼ 0,78%	▼ 0,79%	▼ 3,95%	▼ 12,83%
OMX STKH 30	2 066,37	▼ 0,43%	▲ 0,59%	▼ 1,71%	▼ 14,60%
SWISS MKT	10 818,39	▼ 0,36%	▲ 0,13%	▼ 2,78%	▼ 15,98%

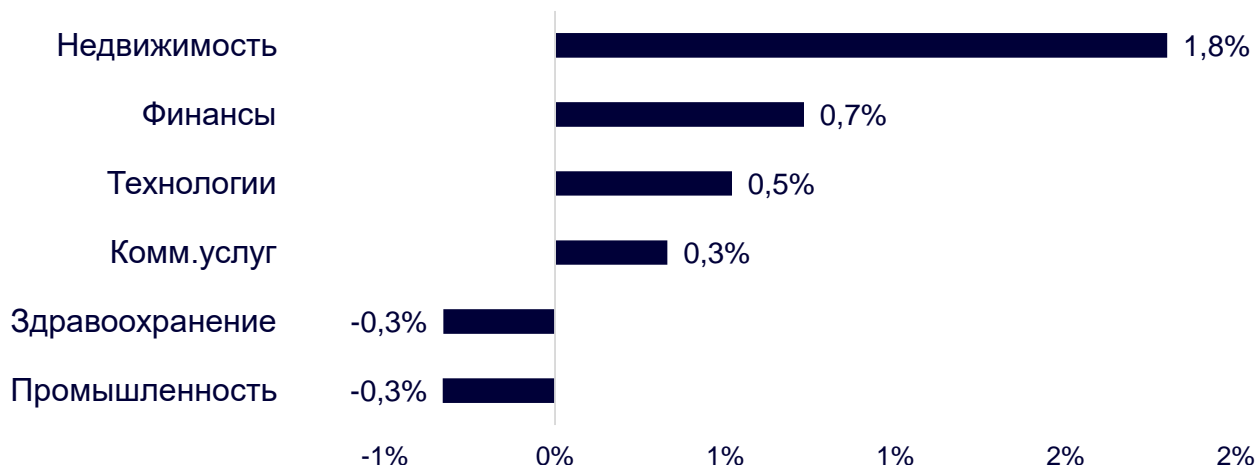
АЗИАТСКИЕ ИНДЕКСЫ

Nikkei	26 094,43	▲ 0,00%	▼ 0,54%	▼ 6,70%	▼ 9,37%
Hang Seng	19 781,41	▲ 0,20%	▲ 0,96%	▲ 6,37%	▼ 15,46%
CSI 300	3 871,63	▲ 0,39%	▲ 1,13%	▲ 0,48%	▼ 21,63%
S&P/ASX 200	7 038,70	▲ 0,26%	▼ 0,97%	▼ 3,37%	▼ 6,32%
Kospi	2 236,41	— 0,00%	▼ 3,34%	▼ 9,55%	▼ 24,89%
SPCNX NIFTY	18 105,30	▼ 0,47%	▲ 1,68%	▼ 3,48%	▲ 4,33%
TAIEX	14 137,69	▲ 0,37%	▼ 0,94%	▼ 4,99%	▼ 22,40%
JAKARTA COMP	6 850,62	▼ 0,14%	▲ 0,73%	▼ 3,26%	▲ 4,09%
FTSE/BM KLCI	1 495,49	▲ 0,26%	▲ 1,41%	▲ 0,45%	▼ 4,60%
FTSE/ST	3 251,33	▲ 0,06%	▼ 0,20%	▼ 1,19%	▲ 4,09%

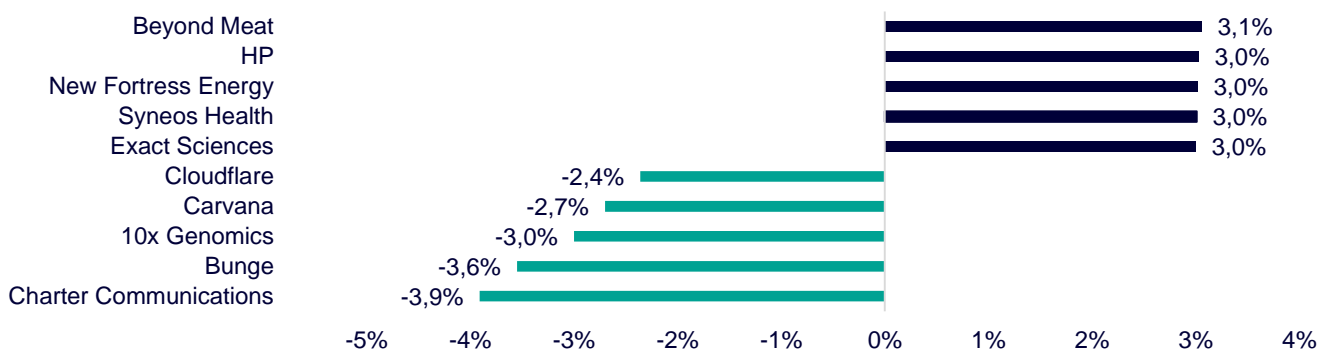
ДИНАМИКА ОТРАСЛЕВЫХ ИНДЕКСОВ

Отраслевые индексы Гонконга не показали единой динамики по итогам торгов. Лидером дня стал сектор недвижимости (+1,8%) за счёт роста котировок China Resources Land (+3,9%) и Country Garden Services Holdings (+3,1%). Аутсайдером дня стал промышленный сектор (-0,3%) за счёт просадки в бумагах Meituan (-5,0%) и CSPC Pharmaceutical Group (-3,0%). Заключительный торговый день в этом году в целом отразил ситуацию, которая наблюдалась в секторальных индексах весь год – разнородная динамика исключительно на рыночных настроениях инвесторов.

Динамика отраслевых индексов Гонконга



Лидеры роста и падения на премаркете США



ДИНАМИКА КУРСОВ ВАЛЮТ

Динамика курсов валют азиатских стран



Политика регуляторов и коронавирусные ограничения (вернее, их ослабление) в течение года оказывали основополагающее влияние на динамику курсов валют.

По итогам года юань ослаб на 9,6%, иена – на 15,3%.

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	86,25	▲ 0,82%	-	79,90
1113	CK Asset	Строительство	48,05	▲ 0,10%	4,62%	46,55
0001	CK Hutchison	Промышленность	46,85	▲ 0,64%	5,76%	45,30
2007	Country Garden	Строительство	2,67	▲ 1,91%	5,62%	3,01
9618	JD.com	Электронная коммерция	220,20	▲ 1,01%	-	218,80
3690	Meituan	Электронная коммерция	174,70	▼ 4,95%	-	163,60
1928	Sands China	Игорный бизнес	25,90	▲ 0,39%	-	21,00
1177	Sino Biopharmaceutical	Здравоохранение	4,57	▼ 0,65%	3,50%	4,58
2382	Sunny Optical Technology	Технологический сектор	92,85	▲ 2,71%	1,20%	90,90
0700	Tencent Holdings	Телекоммуникации	334,00	▼ 0,36%	0,48%	287,20
0288	WH Group	Производство продуктов питания	4,54	▼ 0,22%	3,96%	4,57
1810	Xiaomi	Технологический сектор	10,94	▲ 0,74%	-	10,32
Hang Seng			19 781,41	▲ 0,20%	-	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	162,56	▲ 0,20%	3,47%	19,1	12,4
ENB	Enbridge	Энергетика	39,27	▲ 1,19%	6,81%	21,0	13,7
IBM	International Business Machines	Информационные технологии	141,06	▲ 0,74%	4,67%	21,1	12,5
KMB	Kimberly-Clark	Потребительский сектор	137,24	▲ 0,53%	3,38%	24,5	16,3
KO	Coca-Cola	Потребительский сектор	63,95	▲ 0,60%	2,75%	28,1	21,3
MMM	3M	Промышленность	120,57	▲ 1,93%	4,94%	17,7	11,8
PG	Procter & Gamble	Потребительский сектор	152,59	▲ 0,41%	2,39%	22,7	16,9
VFC	VF	Потребительский сектор	27,44	▲ 6,11%	7,29%	15,9	12,4
WBA	Walgreens Boots Alliance	Здравоохранение	37,47	▼ 0,29%	5,11%	5,8	5,0
XOM	Exxon Mobil	Энергетика	109,20	▲ 0,76%	3,30%	10,5	5,5
S&P500			3 849,27	▲ 1,75%	-		

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.

