



МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ АКЦИЙ

МЕЖДУНАРОДНАЯ ПАНОРАМА

- **Moderna: таких взлётов не бывало даже на ковидных вакцинах.** – Разработчик лекарственных средств заявил об успешных испытаниях вакцины от онкологических заболеваний на основе мРНК, произведённой совместно с Merck. Сочетание адаптированной вакцины Moderna и иммунотерапии Keytruda от Merck снизило риск рецидива или смерти пациентов на 44%. *Такая новость обрадовала и пациентов, и инвесторов, которые почему-то сосредоточили всё внимание именно на Moderna, подняв её акции на 19,6%; Merck повезло меньше – прирост составил лишь 1,8%.*
- **Eli Lilly: не грипп, не оспа, но состояние не очень.** – Фармакологическая компания объявила о прогнозах на будущий год, которые не особо порадовали акционеров. Из положительных аспектов можно выделить планы запуска четырёх новых препаратов и позитивный настрой менеджмента. Из отрицательных – более слабую, чем ожидалось, прогнозную прибыль. Интересным был комментарий менеджмента: пока другие пытаются подобрать слова, описывающие ситуацию в компании в 2022 г., руководство Eli Lilly назвало её «энергичной». Таким образом, в 2022 г. пациент скорее жив, чем мёртв. *А вот по комментарию на 2023 г. пока непонятно, но акция потеряла 2,3%.*
- **Stellantis: а у вас багажник открыт!** – Автопроизводитель отзывает 1,4 млн своих пикапов по всему миру из-за того, что задние двери могут не закрываться должным образом, а у некоторых моделей непроизвольно открываться во время движения. Проблема затрагивает модели Ram 500, 2500 и 3500, произведенные с 2019 по 2022 гг., которые эксплуатируются в США. В результате неисправности не было зарегистрировано ни одной аварии, но автопроизводителю было предъявлено более 800 гарантийных претензий. *Тем не менее котировки поднялись на 0,4%.*
- **United Airlines: самолётов мало не бывает!** – Авиакомпания закупит 100 самолётов Boeing 787 Dreamliner с возможностью последующего расширения заказов ещё на 100 шт. Стоимость соглашения составит \$30 млрд без учёта скидок, а поставки начнутся не раньше 2024 г. Группа новых самолетов заменит устаревшие Boeing 767 и 777. *По итогам торгов котировки Boeing набрали 0,5%, а вот United Airlines – просели на 6,9%. Аэробусы что ли покупать надо было?...*

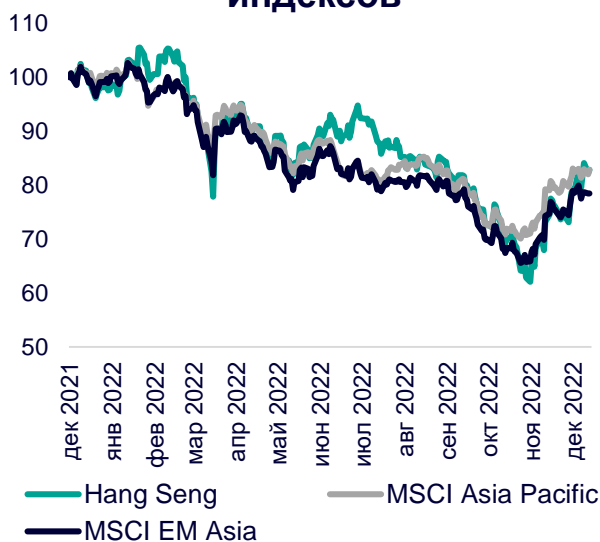
СЕГОДНЯ НА ЗАРУБЕЖНЫХ ПЛОЩАДКАХ

Американские рынки, наконец, дождались важной макростатистики и на этом фоне продемонстрировали позитивную динамику: S&P прибавил 0,73%, Nasdaq – 1,01%, Dow Jones – 0,30%. Потребительские цены в США в ноябре составили 7,1% годовых (-0,6 п.п. м/м), показатель продолжает снижаться пятый месяц подряд. Наибольший вклад в рост ИПЦ внесли цены на жильё, энергоносители (+13,1% г/г), продукты питания (+10,6% г/г). После публикации данных о замедлении инфляции уверенность участников рынка в том, что ФРС может снизить темпы повышения ставки уже на декабрьском заседании, укрепилась.

Европейские рынки начали новый день со снижения: Euro Stoxx 50 падает на 0,60%, CAC – на 0,58%, DAX – на 0,58%. Индекс экономических настроений в Германии в декабре составил -23,3 п., увеличившись на 13,4 п. м/м, индекс оценки текущей ситуации улучшился до -61,4 п. против ноябрьских -64,5 п. Подавляющее большинство экспертов финансового рынка ожидают снижения уровня инфляции в ближайшие месяцы. Вместе с временной стабилизацией на энергетических рынках это ведет к значительному улучшению экономических перспектив.

Азиатские рынки в основном выросли по итогам торгов: Nikkei увеличился на 0,72%, Kospi – на 1,13%, Hang Seng – на 0,39%. Помимо оценки макростатистики из США, инвесторы не забывали и о региональных данных. Индекс промышленного производства Японии в октябре составил 95,6 п. (+3,0% г/г), коэффициент товарно-материальных запасов увеличился на 2,8% г/г, а индекс отгрузок и индекс товарно-материальных запасов улучшились на 4,1% г/г и 5,0% г/г, соответственно. Индекс Танкан, оценивающий уровень доверия к экономике Японии, опустился в IV кв.'22 г. до 7,0 п., минимального значения I кв.'21 г.

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	4 019,64	▲ 0,73%	▲ 1,99%	▲ 1,58%	▼ 15,66%
Nasdaq	11 256,81	▲ 1,01%	▲ 2,20%	▲ 0,54%	▼ 28,05%
Dow Jones	34 108,65	▲ 0,30%	▲ 1,52%	▲ 1,71%	▼ 6,14%
S&P/TSX Comp	20 023,46	▲ 0,02%	▲ 0,17%	▲ 0,51%	▼ 5,65%
S&P/BMV IPC	50 333,10	▼ 0,26%	▼ 1,35%	▼ 2,80%	▼ 5,52%
Ibovespa	103 539,67	▼ 1,71%	▼ 6,03%	▼ 8,50%	▼ 1,22%
Chile Slct	5 226,76	▼ 0,58%	▼ 0,24%	▼ 1,43%	▲ 21,55%
Colom Colcap	1 229,69	▲ 0,23%	▼ 0,56%	▼ 2,91%	▼ 12,85%
ARG Merval	165 500,38	▼ 0,58%	▼ 1,54%	▲ 7,89%	▲ 98,20%
S&P/BVL Peru	21 516,62	▼ 0,58%	▼ 2,42%	▼ 3,86%	▲ 2,06%

ЕВРОПЕЙСКИЕ ИНДЕКСЫ

Euro Stoxx 50	3 962,77	▼ 0,60%	▲ 1,07%	▲ 1,94%	▼ 7,81%
FTSE 100	7 469,78	▼ 0,44%	▼ 0,26%	▲ 1,15%	▲ 1,15%
CAC 40	6 706,05	▼ 0,58%	▲ 0,68%	▲ 1,47%	▼ 6,25%
DAX	14 413,34	▼ 0,58%	▲ 1,07%	▲ 0,70%	▼ 9,26%
IBEX 35	8 311,10	▼ 0,20%	▲ 0,25%	▲ 1,77%	▼ 4,62%
FTSE MIB	24 576,22	▼ 0,25%	▲ 1,38%	▼ 0,08%	▼ 10,13%
AEX	728,50	▼ 0,61%	▲ 1,41%	▲ 3,09%	▼ 8,70%
OMX STKH 30	2 121,35	▼ 0,90%	▲ 1,58%	▲ 0,63%	▼ 12,33%
SWISS MKT	11 085,19	▼ 0,46%	▲ 0,68%	▲ 0,78%	▼ 13,91%

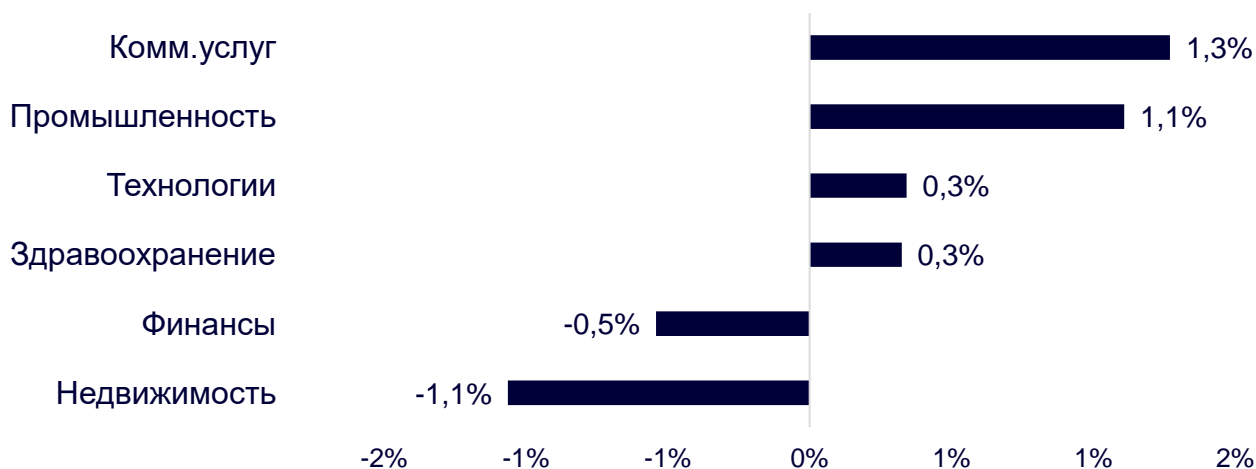
АЗИАТСКИЕ ИНДЕКСЫ

Nikkei	28 155,99	▲ 0,72%	▲ 1,70%	▲ 0,69%	▼ 2,21%
Hang Seng	19 673,45	▲ 0,39%	▲ 4,56%	▲ 11,66%	▼ 15,92%
CSI 300	3 954,89	▲ 0,23%	▼ 0,09%	▲ 4,24%	▼ 19,95%
S&P/ASX 200	7 251,30	▲ 0,67%	▲ 0,30%	▲ 1,47%	▼ 3,49%
Kospi	2 399,26	▲ 1,13%	▲ 0,69%	▼ 3,05%	▼ 19,42%
SPCNX NIFTY	18 660,30	▲ 0,28%	▲ 0,54%	▲ 1,81%	▲ 7,53%
TAIEX	14 739,36	▲ 1,49%	▲ 0,75%	▲ 3,98%	▼ 19,10%
JAKARTA COMP	6 801,75	▼ 0,13%	▼ 0,25%	▼ 3,10%	▲ 3,35%
FTSE/BM KLCI	1 483,17	▲ 0,89%	▲ 1,11%	▲ 1,31%	▼ 5,38%
FTSE/ST	3 279,50	▲ 0,25%	▲ 1,68%	▲ 0,60%	▲ 4,99%

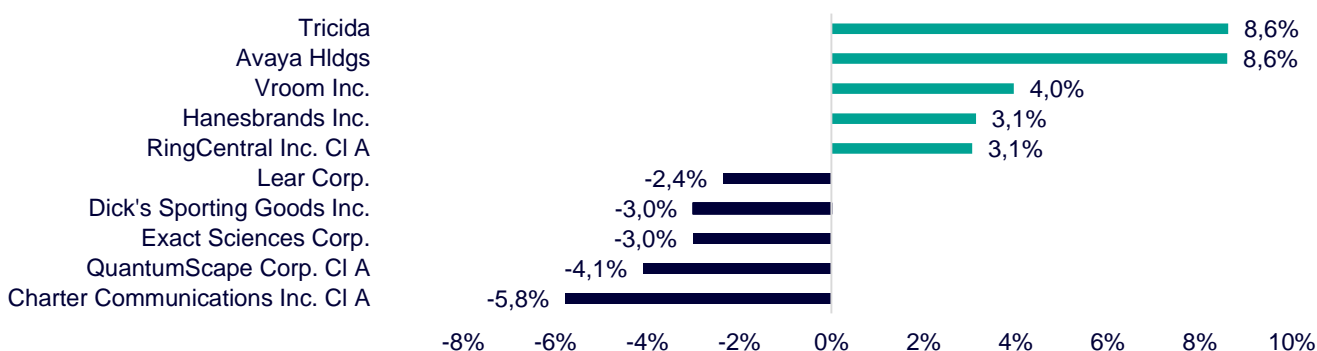
ДИНАМИКА ОТРАСЛЕВЫХ ИНДЕКСОВ

Отраслевые индексы Гонконга не показали единой динамики в ходе сегодняшних торгов. Лучше рынка оказался сектор коммунальных услуг (+1,3%) за счёт роста котировок The Hong Kong and China Gas Company (+2,8%) и ENN Energy Holdings (+1,6%). В аутсайдерах дня оказался лидировавший вчера сектор недвижимости (-1,1%) за счёт просадки в котировках Country Garden Services Holdings (-6,1%) и Henderson Land Development Company (-3,3%).

Динамика отраслевых индексов Гонконга



Лидеры роста и падения на премаркете США



ДИНАМИКА КУРСОВ ВАЛЮТ

Динамика курсов валют азиатских стран



Макростатистика из США повлияла на снижение доходности казначейских облигаций и, как следствие, настроений инвесторов, которые теперь готовятся к замедлению темпов ужесточения ДКП ФРС.

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 и восстановления рынка недвижимости.

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	89,50	▲ 1,30%	-	79,90
1113	CK Asset	Строительство	46,85	▼ 0,21%	4,74%	46,55
0001	CK Hutchison	Промышленность	45,00	▼ 0,44%	6,00%	45,30
2007	Country Garden	Строительство	2,70	▼ 2,88%	5,56%	3,01
9618	JD.com	Электронная коммерция	228,00	— 0,00%	-	218,80
3690	Meituan	Электронная коммерция	182,80	▲ 2,12%	-	163,60
1928	Sands China	Игровой бизнес	25,95	▼ 2,26%	-	21,00
1177	Sino Biopharmaceutical	Здравоохранение	4,67	▲ 2,64%	3,43%	4,58
2382	Sunny Optical Technology	Технологический сектор	94,45	▲ 4,65%	1,18%	90,90
0700	Tencent Holdings	Телекоммуникации	325,00	▲ 2,07%	0,49%	287,20
0288	WH Group	Производство продуктов питания	4,56	▼ 1,51%	3,95%	4,57
1810	Xiaomi	Технологический сектор	11,24	▲ 0,36%	-	10,32
Hang Seng			19 673,45	▲ 0,39%	-	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	164,79	▼ 0,32%	3,42%	19,1	12,4
ENB	Enbridge	Энергетика	39,81	▲ 1,17%	6,72%	21,0	13,7
IBM	International Business Machines	Информационные технологии	150,57	▲ 0,91%	4,38%	21,1	12,5
KMB	Kimberly-Clark	Потребительский сектор	138,71	▲ 0,54%	3,35%	24,5	16,3
KO	Coca-Cola	Потребительский сектор	63,99	▲ 0,03%	2,75%	28,1	21,3
MMM	3M	Промышленность	127,29	▲ 0,35%	4,68%	17,7	11,8
PG	Procter & Gamble	Потребительский сектор	152,24	▼ 0,15%	2,40%	22,7	16,9
VFC	VF	Потребительский сектор	28,42	▲ 0,96%	7,04%	15,9	12,4
WBA	Walgreens Boots Alliance	Здравоохранение	41,03	▼ 0,07%	4,67%	5,8	5,0
XOM	Exxon Mobil	Энергетика	107,25	▲ 1,09%	3,36%	10,5	5,5
S&P500			4 019,64	▲ 0,73%	-		

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.

