



МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ АКЦИЙ

МЕЖДУНАРОДНАЯ ПАНОРАМА

- **Amazon: ну, хоть не увольняют (#AMZN).** – Но от этого работникам компании не лучше: менеджмент решил урезать компенсационные выплаты на 15-50%. Поскольку эти выплаты привязаны к динамике акций, Amazon считает это ни чем иным, как способом повысить мотивацию сотрудников. Иными словами, люди лучше работают, котировки поднимаются выше, компенсация выплачивается – все в плюсе. Amazon заверил, что модель оплаты направлена на то, чтобы поощрять сотрудников думать как собственники, но у неё есть недостатки, поскольку цена акций может существенно колебаться.
- **На рейсах United Airlines больше не надо просить поменяться местами (#UAL).** – Компания решила предоставить возможность семьям с детьми бесплатно выбирать места в самолёте, чтобы минимизировать случаи рассадки одной семьи. Только есть пара «но»: во-первых, данная мера распространяется только на пассажиров до 12 лет, старшие по-прежнему могут оказаться в хвосте салона, когда родители сидят в самом начале. Во-вторых, это не было инициативой самой компании – ряд законодателей старается сделать полёты более доступными, поэтому стремятся снизить сборы с пассажиров. И если топливный сбор снизить невозможно, то сбор, взимаемый за рассадку по салону, – вполне. Поскольку категория пассажиров, освобождаемых от сбора, не так велика, ждать существенной просадки доходов также не приходится.
- **Кто плохо отметил встретил рождественские праздники, тот не получит доход (#WMT, #HD).** – Инвесторы с нетерпением ждут сегодняшних отчётов крупных ритейлеров (Walmart, Home Depot), поскольку, как и несколькими кварталами ранее, они могут «потящить» за собой вниз весь рынок. Негативному настрою способствует статистика: при ожиданиях роста продаж в 6-8% за ноябрьские праздники в среднем ритейлеры США увеличили показатель на 5,6% г/г.
- **Walt Disney: билет в парк даёт не так много (#DIS).** – Посетители парков развлечений Disney World недовольны: покупка обычного абонемента не даёт возможности посетить большинство аттракционов, приходится докупать билеты на них отдельно, поэтому в 2022 г. тематические парки установили ценовой рекорд. С одной стороны, для компании это хорошо, т.к. нивелирует просадку доходов в медиа-сегменте, а вот посетители могут и перестать ходить в парки за такие деньги.

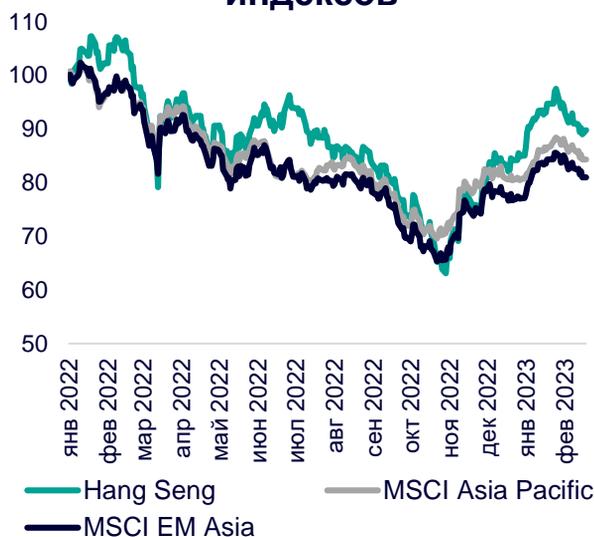
СЕГОДНЯ НА ЗАРУБЕЖНЫХ ПЛОЩАДКАХ

Американские рынки закрыли были закрыты в понедельник по случаю празднования Президентского Дня. Региональные рынки, которые вчера работали, продемонстрировали разнонаправленную динамику от -0,5% до +0,2%.

Европейские рынки вновь снижаются: Euro Stoxx 50 теряет 0,67%, CAC – 0,51%, DAX – 0,46%. Потребительские настроения в Еврозоне в феврале незначительно улучшились, поднявшись на 1,7 п., до -19,0 п. Однако показатель остался ниже своего долгосрочного среднего значения, несмотря на то, что повышается уже 4 месяц подряд. Член Совета управляющих ЕЦБ О.Рен предположил, что рост экономики Еврозоны составит около 1%, а экономического подъёма следует ожидать не раньше 2024 г. Также он добавил, что повышение процентных ставок после марта «кажется вероятным», а конечная ставка может быть достигнута летом.

Азиатские рынки не продемонстрировали единой динамики: Nikkei 225 потерял 0,21%, Kospi прибавил 0,16%, Hang Seng снизился на 1,71%. Сфера услуг Японии продолжает рапортовать о росте деловой активности: так, февральский индекс деловой активности составил 53,6 п. (+1,3 п. м/м) на фоне резкого роста активности и появления новых предприятий по мере ослабления пандемии COVID-19. А вот в производственном секторе, напротив, продолжается снижение по индексу деловой активности, который в феврале опустился до 47,4 п. (-1,5 п. м/м) – новые заказы и производство упали в наибольшей степени чуть более чем за 2,5 года.

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	4 079,10	— 0,00%	▼ 1,41%	▲ 2,68%	▲ 6,24%
Nasdaq	11 787,27	— 0,00%	▼ 0,88%	▲ 5,81%	▲ 12,62%
Dow Jones	33 826,70	— 0,00%	▼ 1,22%	▲ 1,35%	▲ 2,05%
S&P/TSX Comp	20 515,24	— 0,00%	▼ 0,90%	▲ 0,06%	▲ 5,83%
S&P/BMV IPC	53 908,55	▲ 0,22%	▲ 1,62%	▼ 0,07%	▲ 11,23%
Ibovespa	109 176,92	— 0,00%	▲ 0,31%	▼ 2,56%	▼ 0,51%
Chile Slct	5 328,96	— 0,00%	▼ 0,69%	▲ 1,78%	▲ 1,27%
Colom Colcap	1 204,38	▼ 0,45%	▼ 2,89%	▼ 9,95%	▼ 6,35%
ARG Merval	249 061,80	— 0,00%	▼ 3,32%	▲ 0,56%	▲ 23,25%
S&P/BVL Peru	21 925,12	▼ 0,10%	▼ 0,39%	▼ 4,70%	▲ 2,79%

ЕВРОПЕЙСКИЕ ИНДЕКСЫ

Euro Stoxx 50	4 242,75	▼ 0,67%	▲ 0,09%	▲ 2,98%	▲ 11,84%
FTSE 100	7 992,90	▼ 0,27%	▲ 0,49%	▲ 2,86%	▲ 7,26%
CAC 40	7 298,09	▼ 0,51%	▲ 1,17%	▲ 4,32%	▲ 12,73%
DAX	15 406,85	▼ 0,46%	▲ 0,17%	▲ 2,48%	▲ 10,65%
IBEX 35	9 240,39	▼ 0,44%	▼ 0,25%	▲ 3,61%	▲ 12,29%
FTSE MIB	27 346,00	▼ 0,91%	▼ 0,55%	▲ 6,09%	▲ 15,35%
AEX	757,48	▼ 0,68%	▼ 0,72%	▲ 2,55%	▲ 9,94%
OMX STKH 30	2 230,74	▼ 0,34%	▼ 0,08%	▲ 1,52%	▲ 9,17%
SWISS MKT	11 234,80	▼ 0,28%	▲ 0,03%	▼ 0,53%	▲ 4,71%

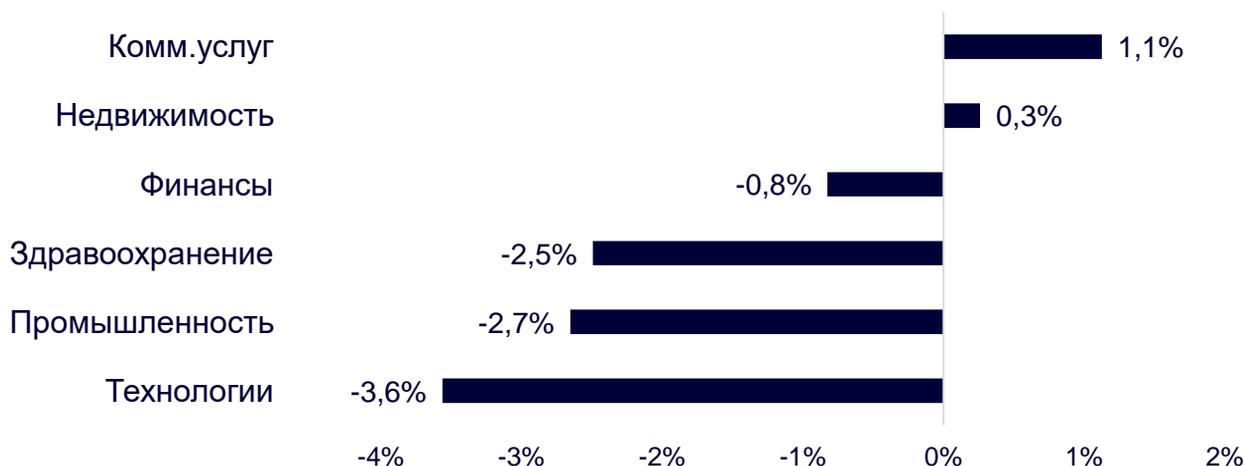
АЗИАТСКИЕ ИНДЕКСЫ

Nikkei	27 473,10	▼ 0,21%	▼ 0,47%	▲ 3,46%	▲ 5,28%
Hang Seng	20 529,49	▼ 1,71%	▼ 2,77%	▼ 6,87%	▲ 3,78%
CSI 300	4 144,35	▲ 0,26%	▼ 0,02%	▼ 0,89%	▲ 7,04%
S&P/ASX 200	7 336,30	▼ 0,21%	▼ 1,27%	▼ 1,56%	▲ 4,23%
Kospi	2 458,96	▲ 0,16%	▼ 0,27%	▲ 2,66%	▲ 9,95%
SPCNX NIFTY	17 826,70	▼ 0,10%	▼ 0,58%	▼ 1,11%	▼ 1,54%
TAIEX	15 563,00	▲ 0,08%	▼ 0,58%	▲ 4,22%	▲ 10,08%
JAKARTA COMP	6 873,40	▼ 0,31%	▼ 0,99%	▼ 0,02%	▲ 0,33%
FTSE/BM KLCI	1 474,01	▲ 0,04%	▼ 0,67%	▼ 1,75%	▼ 1,44%
FTSE/ST	3 306,87	▼ 0,09%	▼ 0,34%	▲ 0,40%	▲ 1,71%

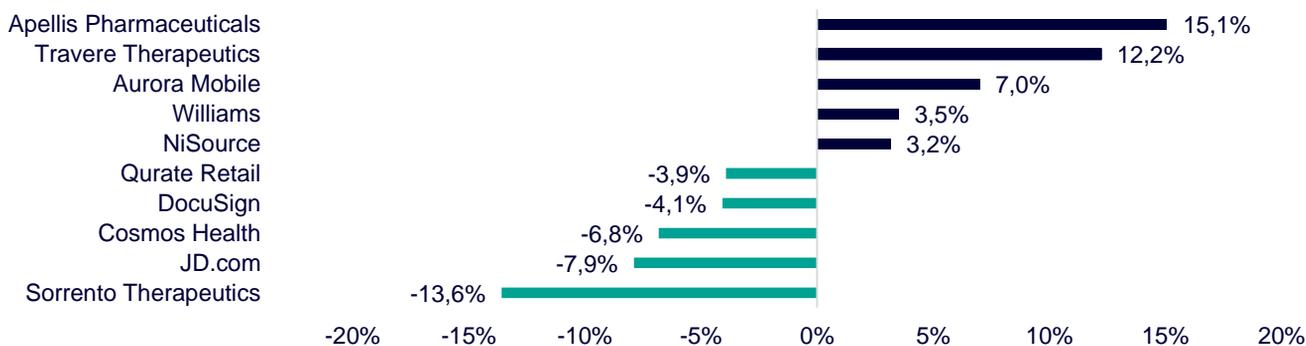
ДИНАМИКА ОТРАСЛЕВЫХ ИНДЕКСОВ

Отраслевые индексы Гонконга изменились разнонаправленно. Лидером дня стал сектор коммунальных услуг (+1,1%) за счёт роста котировок ENN Energy (+1,7%) и CLP Holdings (+1,2%). Аутсайдером дня стал сектор технологий (-3,6%) из-за просадки в бумагах JD.com (-8,5%) и Kuaishou Technology (-6,3%). Индекс здравоохранения, наконец, перестал «метаться из стороны в сторону» и после целой недели присутствия или на первой, или на заключительной строчке осел в середине рейтинга, хоть и продемонстрировав заметное снижение котировок (-2,5%).

Динамика отраслевых индексов Гонконга



Лидеры роста и падения на премаркете США



ДИНАМИКА КУРСОВ ВАЛЮТ

Динамика курсов валют азиатских стран



Банк Японии предложил приобрести государственные облигации своей страны на сумму ¥1,75 трлн иен через аукционы с фиксированной доходностью, начинающиеся 21 февраля. Банк предложил приобрести облигации на сумму ¥425 млрд со сроком погашения от 1-3 лет, на сумму ¥500 млрд со сроком погашения от 3-5 лет, на сумму ¥675 млрд со сроком погашения от 5 до 10 лет и облигации со сроком погашения свыше 25 лет на сумму ¥150 млрд. Ранее благодаря контролю кривой доходности Банк Японии превратился в крупнейшего владельца гособлигаций: баланс достиг ¥735 трлн, что эквивалентно 130% ВВП.

В ожидании макростатистики сохраняем ранее обозначенный для юаня коридор в диапазоне 6,88-6,91 ед.

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	95,20	▼ 4,23%	-	76,5
1113	CK Asset	Строительство	50,25	▲ 0,50%	4,42%	6,8
0001	CK Hutchison	Промышленность	48,15	▼ 0,21%	5,61%	5,3
2007	Country Garden	Строительство	2,68	▲ 0,75%	5,60%	4,3
9618	JD.com	Электронная коммерция	189,70	▼ 8,53%	-	отр.
3690	Meituan	Электронная коммерция	139,80	▼ 4,12%	-	отр.
1928	Sands China	Игровой бизнес	27,65	▼ 0,54%	-	отр.
1177	Sino Biopharmaceutical	Здравоохранение	4,25	▲ 0,71%	3,76%	9,2
2382	Sunny Optical Technology	Технологический сектор	93,55	▼ 2,14%	1,20%	25,4
0700	Tencent Holdings	Телекоммуникации	361,80	▼ 4,03%	0,44%	16,9
0288	WH Group	Производство продуктов питания	4,72	▼ 0,42%	3,81%	6,6
1810	Xiaomi	Технологический сектор	12,56	▼ 2,18%	-	26,3
Hang Seng			20 529,49	▼ 1,71%	-	-

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	151,31	— 0,00%	3,73%	20,8	5,8
ENB	Enbridge	Энергетика	38,90	— 0,00%	6,87%	18,8	3,7
IBM	International Business Machines	Информационные технологии	135,02	— 0,00%	4,88%	20,5	2,7
KMB	Kimberly-Clark	Потребительский сектор	127,23	— 0,00%	3,65%	21,2	2,7
KO	Coca-Cola	Потребительский сектор	60,12	— 0,00%	2,93%	24,0	6,6
MMM	3M	Промышленность	112,99	— 0,00%	5,27%	12,5	2,5
PG	Procter & Gamble	Потребительский сектор	140,01	— 0,00%	2,61%	24,0	4,6
VFC	VF	Потребительский сектор	26,99	— 0,00%	7,41%	12,9	1,4
WBA	Walgreens Boots Alliance	Здравоохранение	36,76	— 0,00%	5,21%	10,3	0,3
XOM	Exxon Mobil	Энергетика	111,28	— 0,00%	3,24%	11,0	1,3
S&P500			4 079,10	— 0,00%	-	-	-

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.

