



# МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ АКЦИЙ

## МЕЖДУНАРОДНАЯ ПАНОРАМА

- **Хочешь Starbucks? Вызывай DoorDash (#SBUX, -0,4%; #DASH, +4,1%)!** – Компании объявили о расширении своего партнёрства и намерении осуществлять доставку во все 50 штатов США уже к марту. Интересно, какими силами – несколько месяцев назад служба доставки еды объявила о сокращении рабочих мест. Получается, новые регионы планируется охватить имеющимися силами. Как бы это не свело на нет само сотрудничество: кофе – это хорошо, но не все готовы его ждать час просто потому, что нет свободных курьеров. *По итогам торгов вчера Starbucks не очень обрадовался партнёрству, потеряв 0,4%, а вот DoorDash, наоборот, прибавил 4,1%.*
- **Peloton: и сколько можно жить в парадигме потенциальной прибыльности? (#PTON, +2,7%)** – Бывший руководитель отдела маркетинга Twitter возглавит аналогичный департамент Peloton, который активизировал усилия по возвращению к получению прибыли после непростого (и это мягко сказано!) 2022 года. Считается, что именно маркетинг будет играть центральную роль в возвращении привлекательности производителя велотренажёров. Только, кажется, основной вклад в популярность Twitter в конце прошлого года внес не отдел маркетинга, а кое-кто другой, но он вряд ли согласится стать директором по маркетингу. *Пока же Peloton набрал 2,7%, из-за маркетинга ли?*
- **Moderna: двигателем котировок может быть не только COVID (#MRNA, -0,7%).** – Инвесторы начали вспоминать о том, что в мире существуют другие болезни, от которых тоже нужны лекарства. И тут вовремя появилась Moderna со своими результатами клинического испытания вакцины от респираторно-синцитиального вируса у пожилых людей. Эффективность превысила 83%, и компания полна решимости подать заявку на одобрение вакцины в FDA уже в первой половине этого года. *На основных торгах новость не успела повлиять на котировки (-0,7%), зато на постмаркете они подскочили сразу на 6,5% – вот это лекарство от боковика в акциях!*
- **General Motors: машина срывается с места, котировки – нет (#GM, +0,3%).** – Автопроизводитель презентовал самую быструю машину линейки Corvette – Chevrolet Corvette E-Ray 2024. Это электрофицированная модификация популярного спорткара, купить которую можно по цене от \$104 тыс. *Реакция инвесторов слабая (+0,3%), надеемся, двигатель сильнее, а то забуксуют все.*

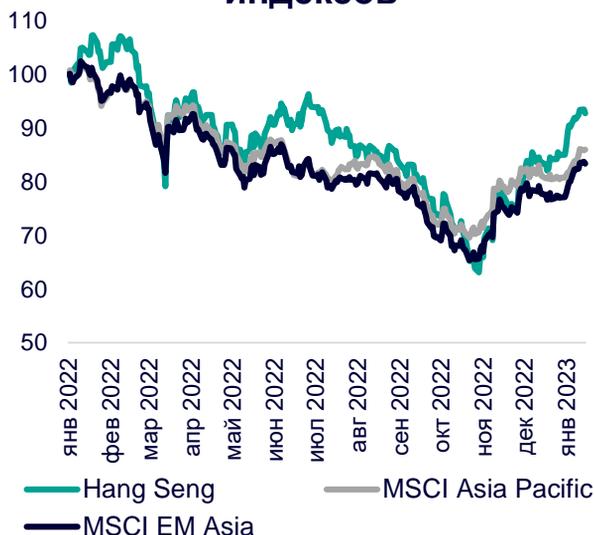
# СЕГОДНЯ НА ЗАРУБЕЖНЫХ ПЛОЩАДКАХ

**Американские рынки** не продемонстрировали единой динамики: S&P просел на 0,20%, Nasdaq прибавил 0,14%, Dow Jones потерял 1,14%. Индекс производственной активности Нью-Йорка в январе обвалился до -32,9 п. с -11,2 п. в декабре, обновив минимумы с мая 2020 года. Причиной резкого снижения стали остающиеся на низком уровне объёмы новых заказов и поставок. Отчитавшиеся вчера в ходе сезона корпоративной отчётности компании также не были единодушны в своих результатах, поэтому определённого влияния на индексы не оказали.

**Европейские рынки** начали торги с роста: Euro Stoxx 50 прибавляет 0,04%, CAC – 0,11%, FTSE 100 – 0,14%. ИПЦ Великобритании в декабре составил 10,5% годовых, незначительно снизившись со значений предыдущего месяца (-0,2 п.п. м/м). Наибольший вклад в снижение показателя внесли моторное топливо, одежда и обувь. При этом цены в ресторанах и гостиницах, а также на продукты питания и безалкогольные напитки продолжали расти. Инвесторы также следят за сезоном корпоративной отчётности европейских компаний: вчера неплохие данные опубликовали Renault (+1,9%) и Viaplay (+6,1%).

**Азиатские рынки** преимущественно закрылись в «зелёной» зоне: Nikkei 225 прибавил 2,50%, Hang Sang – 0,47%, S&P/ASX – 0,10%. Инвесторы дождались заседания Банка Японии, и хотя в глубине души всё же надеялись на чудо, регулятор «сыграл» в соответствии с ожиданиями и оставил неизменными основные параметры ДКП. Целевое значение краткосрочной процентной ставки сохранено на отрицательном уровне 0,1%, целевое значение доходности 10-летних облигаций (JGBS) – на уровне 0%. Индекс промышленного производства в стране в ноябре составил 95,5 п. (-0,9% г/г), индекс отгрузок упал на 0,5% г/г, при этом индекс запасов и соотношение запасов выросли на 3,8% и 6,9%, соответственно.

### 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	3 990,98	▼ 0,20%	▲ 1,83%	▲ 4,54%	▲ 3,95%
Nasdaq	11 095,11	▲ 0,14%	▲ 3,28%	▲ 5,21%	▲ 6,01%
Dow Jones	33 910,86	▼ 1,14%	▲ 0,61%	▲ 3,52%	▲ 2,30%
S&P/TSX Comp	20 457,46	▲ 0,33%	▲ 2,81%	▲ 6,55%	▲ 5,53%
S&P/BMV IPC	53 128,97	▼ 0,94%	▲ 1,50%	▲ 6,37%	▲ 9,63%
Ibovespa	111 439,12	▲ 2,04%	▲ 0,56%	▲ 6,40%	▲ 1,55%
Chile Slct	5 176,10	▲ 0,39%	▲ 0,62%	▼ 0,59%	▼ 1,63%
Colom Colcap	1 333,86	▲ 0,43%	▼ 0,06%	▲ 9,74%	▲ 3,72%
ARG Merval	260 750,05	▲ 4,07%	▲ 20,82%	▲ 54,32%	▲ 29,03%
S&P/BVL Peru	22 790,51	▼ 1,46%	▲ 0,19%	▲ 8,57%	▲ 6,84%

## ЕВРОПЕЙСКИЕ ИНДЕКСЫ

Euro Stoxx 50	4 176,02	▲ 0,04%	▲ 1,86%	▲ 9,57%	▲ 10,08%
FTSE 100	7 861,80	▲ 0,14%	▲ 1,77%	▲ 6,80%	▲ 5,50%
CAC 40	7 084,96	▲ 0,11%	▲ 2,32%	▲ 9,45%	▲ 9,44%
DAX	15 175,16	▼ 0,08%	▲ 1,52%	▲ 8,84%	▲ 8,99%
IBEX 35	8 943,00	▲ 0,59%	▲ 2,48%	▲ 9,91%	▲ 8,68%
FTSE MIB	25 978,02	▼ 0,01%	▲ 1,69%	▲ 9,69%	▲ 9,58%
AEX	751,62	▲ 0,38%	▲ 1,73%	▲ 7,27%	▲ 9,09%
OMX STKH 30	2 220,40	▲ 0,34%	▲ 0,57%	▲ 8,42%	▲ 8,66%
SWISS MKT	11 400,38	▼ 0,01%	▲ 1,37%	▲ 5,82%	▲ 6,25%

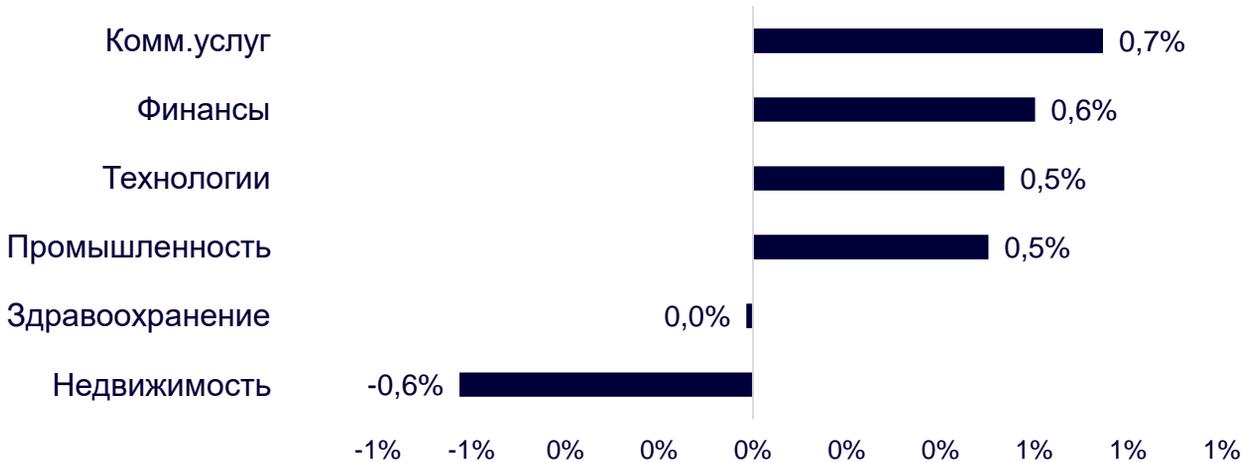
## АЗИАТСКИЕ ИНДЕКСЫ

Nikkei	26 791,05	▲ 2,50%	▲ 1,31%	▼ 1,64%	▲ 2,67%
Hang Seng	21 678,00	▲ 0,47%	▲ 1,13%	▲ 12,01%	▲ 9,59%
CSI 300	4 130,31	▼ 0,17%	▲ 3,00%	▲ 6,09%	▲ 6,68%
S&P/ASX 200	7 393,40	▲ 0,10%	▲ 2,75%	▲ 3,64%	▲ 5,04%
Kospi	2 368,33	▼ 0,47%	▲ 0,37%	▲ 0,69%	▲ 5,90%
SPCNX NIFTY	18 165,35	▲ 0,62%	▲ 1,51%	▼ 1,38%	▲ 0,33%
TAIEX	14 932,93	— 0,00%	▲ 1,23%	▲ 3,46%	▲ 5,62%
JAKARTA COMP	6 765,79	▼ 0,02%	▲ 2,75%	▼ 0,21%	▼ 1,24%
FTSE/BM KLCI	1 495,50	▼ 0,26%	▲ 0,51%	▲ 1,25%	▲ 0,00%
FTSE/ST	3 289,56	▲ 0,28%	▲ 0,55%	▲ 1,01%	▲ 1,18%

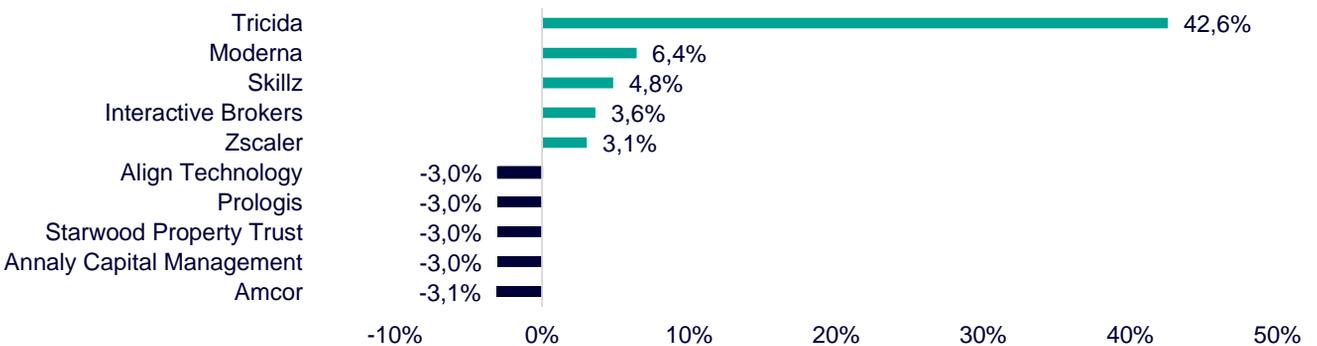
# ДИНАМИКА ОТРАСЛЕВЫХ ИНДЕКСОВ

Отраслевые индексы Гонконга вернулись к своей любимой неоднородной динамике. Лидером дня стал «спавший» в начале года сектор коммунальных услуг (+0,7%) за счёт опережающего роста котировок ENN Energy Holdings (+1,5%) и CK Infrastructure Holdings (+0,7%). Аутсайдером же стал сектор недвижимости (-0,6%), где решающую роль сыграла просадка в бумагах «сладкой парочки» Country Garden Holdings Company (-6,4%) и Country Garden Services Holdings Company (-5,5%).

## Динамика отраслевых индексов Гонконга



## Лидеры роста и падения на премаркете США



# ДИНАМИКА КУРСОВ ВАЛЮТ

## Динамика курсов валют азиатских стран



Как одно заседание Банка Японии способно свести на нет всё укрепление иены, наблюдавшееся с начала года. Инвесторы ждали, что регулятор не изменит свой подход к ДКП, но его комментарий по поводу готовности принять дополнительные меры смягчения в случае необходимости заставил инвесторов окончательно убедиться, что никто не станет отказываться от ультрамягкой монетарной политики ни сейчас, ни в ближайшем будущем. В моменте вернулись на уровень 131 ед.

Юань отступил от максимального уровня за 6 месяцев на фоне не самой сильной статистики по ВВП за IV кв.'23 г., который оказался одним из самых слабых почти за полвека из-за строгих локдаунов и кризиса на рынке недвижимости.

# 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	114,10	▼ 0,35%	-	76,5
1113	CK Asset	Строительство	49,40	▲ 0,20%	4,49%	6,8
0001	CK Hutchison	Промышленность	49,50	— 0,00%	5,45%	5,3
2007	Country Garden	Строительство	2,65	▼ 6,36%	5,66%	4,3
9618	JD.com	Электронная коммерция	232,40	▼ 3,01%	-	отр.
3690	Meituan	Электронная коммерция	163,60	▼ 0,73%	-	отр.
1928	Sands China	Игровой бизнес	29,00	▲ 3,76%	-	отр.
1177	Sino Biopharmaceutical	Здравоохранение	4,78	▲ 1,27%	3,35%	9,2
2382	Sunny Optical Technology	Технологический сектор	104,30	▲ 2,46%	1,07%	25,4
0700	Tencent Holdings	Телекоммуникации	380,00	▼ 3,50%	0,42%	16,9
0288	WH Group	Производство продуктов питания	4,71	▼ 0,42%	3,82%	6,6
1810	Xiaomi	Технологический сектор	11,90	▲ 1,54%	-	26,3
<b>Hang Seng</b>			21 678,00	▲ 0,47%	-	-

# 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	152,83	▼ 0,50%	3,69%	20,8	5,8
ENB	Enbridge	Энергетика	41,68	▼ 0,19%	6,42%	18,8	3,7
IBM	International Business Machines	Информационные технологии	145,19	▼ 0,48%	4,54%	20,5	2,7
KMB	Kimberly-Clark	Потребительский сектор	136,86	▲ 0,02%	3,39%	21,2	2,7
KO	Coca-Cola	Потребительский сектор	61,68	▲ 0,41%	2,85%	24,0	6,6
MMM	3M	Промышленность	126,60	▼ 2,25%	4,71%	12,5	2,5
PG	Procter & Gamble	Потребительский сектор	150,44	▼ 0,29%	2,43%	24,0	4,6
VFC	VF	Потребительский сектор	30,61	▼ 1,67%	6,53%	12,9	1,4
WBA	Walgreens Boots Alliance	Здравоохранение	36,33	▼ 1,22%	5,27%	10,3	0,3
XOM	Exxon Mobil	Энергетика	112,93	▼ 0,19%	3,19%	11,0	1,3
<b>S&amp;P500</b>			3 990,98	▼ 0,20%	-	-	-

# 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.

