



МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ

МЕЖДУНАРОДНАЯ ПАНОРАМА

- **Европейская Tesla не доехала до IPO.** – Renault отменил выход на биржу своего подразделения по выпуску электрокаров Ampere. О своём решении автоконцерн объявил через несколько дней после того, как Tesla предупредила о «заметном» замедлении роста продаж электромобилей в этом году. Сам Renault об отмене высказался нейтрально, заявив, что виной всему – неблагоприятная рыночная конъюнктура, поэтому до её улучшения автоконцерн будет сам финансировать Ampere. Не исключено, что это будет происходить до тех пор, пока предприятие не достигнет безубыточности, что, по планам, произойдёт не раньше 2025 г.
- **Аргентина на распутье.** – Новый глава страны Х.Милей, наверное, и не подозревал, что не всегда всё бывает по воле президента. Так, спустя несколько месяцев после вступления в должность и начала осуществления новых реформ, он столкнулся с непониманием. И если непонимание населения можно заглушить красивыми обещаниями, то с непониманием властей регионов нужно считаться. Их слабая поддержка новых реформ привела к тому, что Х.Милей отложил некоторые из них на более поздний срок, заявив при этом, что «политические силы, которые выступают против, покинут парламент на следующих промежуточных выборах». А пока в стране борются противоборствующие силы, исполнение реформ замедляется.
- **На одном Китае руда не вырастет...** – Новый Год для железной руды начался ударно благодаря росту цен и активному импорту со стороны Китая. Последнее поддерживалось новостями о том, что КНР, который является крупнейшим в мире покупателем этого сырья, наращивает стимулы, что, в свою очередь, ведёт к увеличению спроса. По данным СМИ, страна намерена в январе импортировать более 100 млн тонн железной руды, причём не только для развития производства «в моменте», но и для пополнения запасов, которые существенно просели по сравнению с 2022 г. Сейчас именно ожидания увеличения финансирования рынка недвижимости и развития инфраструктуры гонят цены на руду вверх. Хотя эти ожидания могут так и не воплотиться в жизнь.
- **...и кукуруза на Китае не вырастет тоже.** – По итогам 2023 г. урожай зерновых в Китае достиг рекордных 695 млн тонн (+1,3% г/г), причём производство кукурузы прибавило 4,2%, до 288,8 млн тонн. Данные показатели хороши для обеспечения внутреннего потребления, но не очень хороши для мировых цен на кукурузу, которые сократились с начала года на 6,8%. По прогнозам, большой урожай кукурузы в Китае и стремительное увеличение импорта зерновой продукции из Бразилии вскоре насытят китайский рынок, и предложение кукурузы окажется выше спроса, что продолжит негативно сказываться на ценах на кукурузу, двигая их к трёхлетним минимумам.

СЕГОДНЯ НА ПЛОЩАДКАХ

Американские рынки начали новую неделю на мажорной ноте: S&P укрепился на 0,76%, Nasdaq – на 1,12%, Dow Jones – на 0,59%. Рынок позитивно отреагировал на опубликованный министерством финансов США план заимствований на I кв.'24 г., оказавшийся менее масштабным, чем предполагалось ранее: \$760 млрд, против оценок в размере \$815 млрд. Инвесторы с нетерпением ждут результатов двухдневного заседания ФРС, хотя консенсус-прогноз не предполагает изменения ставок с текущих уровней. Куда более вероятным видится сценарий снижения ставок в марте – сейчас вероятность такого развития событий оценивается в 50%.

Европейские рынки увеличиваются в начале торгов: Euro Stoxx 50 прибавляет 0,35%, CAC – 0,31%, DAX – 0,16%. Институт экономических исследований ФРГ прогнозирует замедление экономики страны в I кв.'24 г. По их оценкам, ВВП сократится на 0,2% на фоне падения спроса, на который жалуются представители всех отраслей. Накопленные во время пандемии коронавируса портфели заказов уже выполнены, а темпы поступления новых заказов быстро снижаются, поэтому в промышленной и строительной отраслях вскоре начнётся простой. Помимо этого, свой негативный вклад внесёт и ограничительная ДКП в Европе и США, которая вскоре вступит в полную силу. Среди второстепенных факторов – возможность возвращения пандемии, забастовки железнодорожников и холодная погода.

Азиатские рынки закрылись разнонаправленно: Nikkei 225 укрепился на 0,11%, Kospi просел на 0,07%, Hang Seng – на 2,32%. Безработица в Японии в декабре 2023 г. снизилась на 0,1 п.п. м/м, до 2,4%, что стало минимумом с января 2023 г. Соотношение числа рабочих мест к количеству соискателей составило 1,27, т.е. на каждые 100 соискателей приходится 127 вакансий. Инвесторы продолжают беспокоиться о возможном негативном влиянии ликвидации девелопера China Evergrande на рынки за пределами КНР, хотя власти уверяют, что риск поддаётся контролю и ограничению.

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	4 927,93	▲ 0,76%	▲ 1,60%	▲ 3,31%	▲ 3,31%
Nasdaq	15 628,04	▲ 1,12%	▲ 1,74%	▲ 4,11%	▲ 4,11%
Dow Jones	38 333,45	▲ 0,59%	▲ 0,87%	▲ 1,71%	▲ 1,71%
S&P/TSX Comp	21 200,06	▲ 0,35%	▲ 1,32%	▲ 1,15%	▲ 1,15%
Ibovespa	128 502,66	▼ 0,36%	▲ 1,50%	▼ 4,23%	▼ 4,23%
ARG Merval	1 253 608,00	▼ 0,00%	▲ 2,76%	▲ 34,84%	▲ 34,84%

ЕВРОПЕЙСКИЕ ИНДЕКСЫ

Euro Stoxx 50	4 654,65	▲ 0,35%	▲ 4,22%	▲ 2,94%	▲ 2,94%
FTSE 100	7 677,27	▲ 0,58%	▲ 2,56%	▼ 0,72%	▼ 0,72%
CAC 40	7 664,28	▲ 0,31%	▲ 3,74%	▲ 1,61%	▲ 1,61%
DAX	16 968,88	▲ 0,16%	▲ 2,06%	▲ 1,30%	▲ 1,30%
IBEX 35	9 968,49	▲ 0,79%	▲ 1,11%	▼ 1,32%	▼ 1,32%
FTSE MIB	30 287,00	▲ 0,18%	▲ 0,70%	▼ 0,21%	▼ 0,21%
BIST 100	8 480,69	▲ 0,11%	▲ 6,67%	▲ 13,53%	▲ 13,53%

АЗИАТСКИЕ ИНДЕКСЫ

Nikkei	36 065,86	▲ 0,11%	▼ 1,24%	▲ 7,77%	▲ 7,77%
Hang Seng	15 703,45	▼ 2,32%	▲ 2,28%	▼ 7,88%	▼ 7,88%
CSI 300	3 245,04	▼ 1,78%	▲ 0,41%	▼ 5,42%	▼ 5,42%
S&P/ASX 200	7 600,20	▲ 0,29%	▲ 1,14%	▲ 0,12%	▲ 0,12%
Kospi	2 498,81	▼ 0,07%	▲ 0,81%	▼ 5,89%	▼ 5,89%

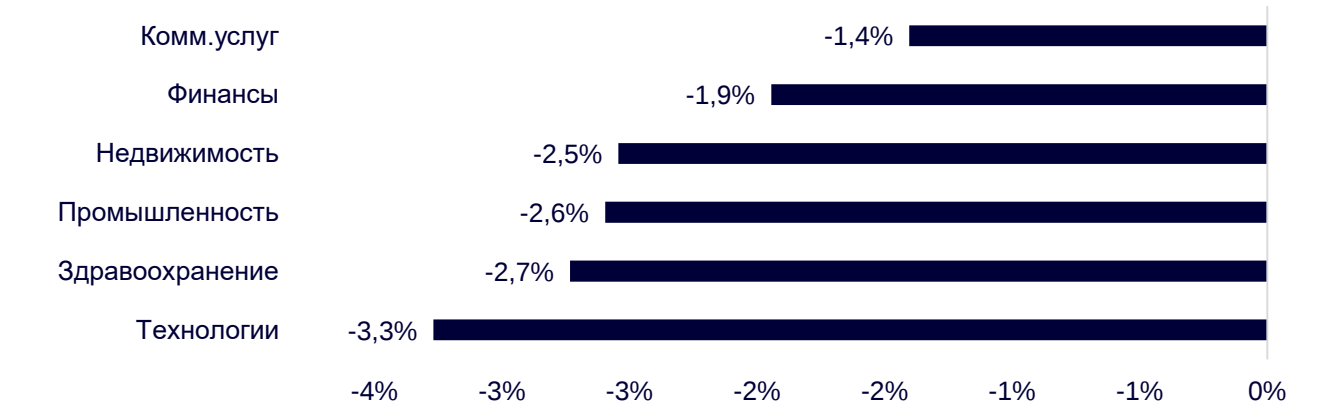
РОССИЙСКИЕ ИНДЕКСЫ

Индекс МосБиржи	3 191,51	▲ 0,37%	▲ 0,50%	▲ 3,26%	▲ 3,26%
Индекс РТС	1 126,14	▼ 0,00%	▼ 0,35%	▲ 2,90%	▲ 2,90%
Индекс ММВБ 10	6 151,25	▲ 0,89%	▲ 1,98%	▲ 4,05%	▲ 4,05%
Индекс МосБиржи голубые фишки	20 212,73	▲ 0,45%	▲ 0,37%	▲ 2,65%	▲ 2,65%
Индекс МосБиржи Инноваций	688,06	▼ 0,59%	▼ 1,28%	▲ 7,48%	▲ 7,48%
Российский индекс волатильности	22,19	▼ 0,18%	▼ 1,99%	▼ 21,73%	▼ 21,73%

ДИНАМИКА ОТРАСЛЕВЫХ ИНДЕКСОВ

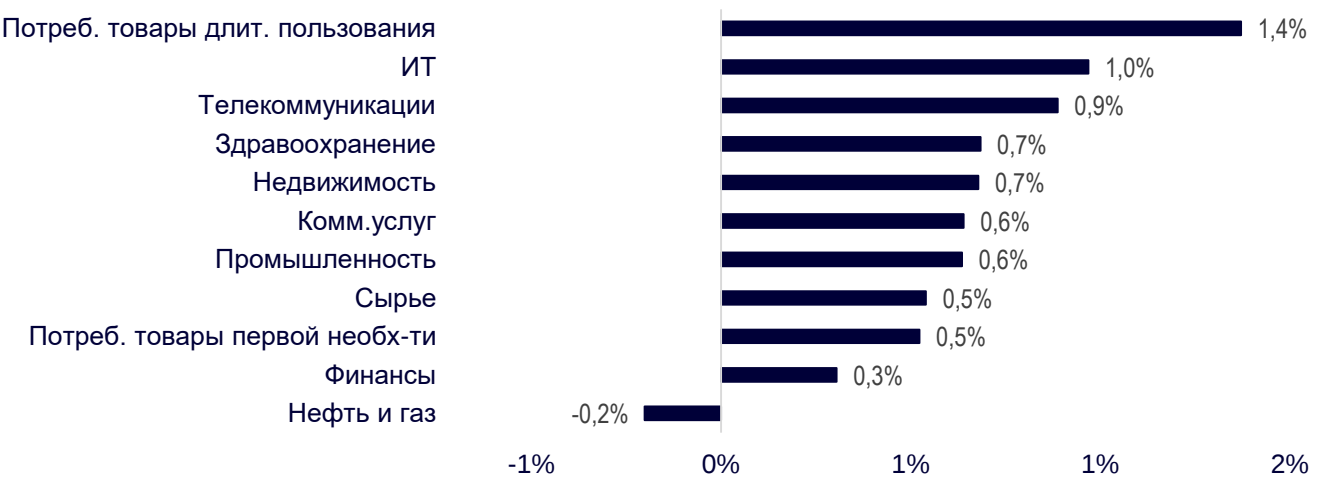
Отраслевые индексы Гонконга единогласно снизились. Хуже аналогов выглядел сектор технологий (-3,3%) из-за спада в акциях ZhongAn Online P & C Insurance (-7,3%) и Hua Hong Semiconductor (-7,2%). Лучшая динамика была в бумагах сектора коммунальных услуг (-1,4%), особенно у показавшего нулевую динамику CK Infrastructure Holdings и незначительно просевшего CLP Holdings (-1,1%).

Динамика отраслевых индексов Гонконга



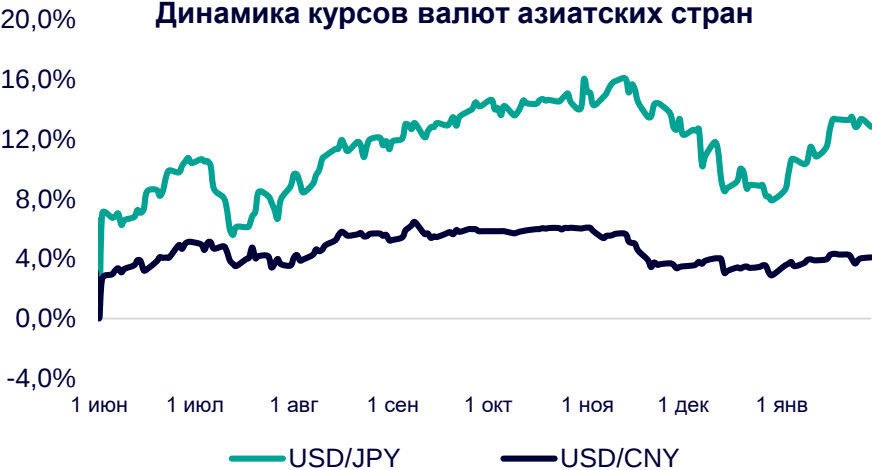
Отраслевые индексы США в большинстве своём выросли. Лучшую динамику показал сектор потребительских товаров длительного пользования (+1,4%) за счёт кратного роста котировок Carnival (+4,5%) и Tesla (+4,2%). Единственным сектором с отрицательной динамикой накануне оказался сектор нефти и газа (-0,2%) из-за незначительной, но всё же просадки котировок Baker Hughes (-1,6%) и ONEOK (-1,1%).

Динамика отраслевых индексов США



ДИНАМИКА КУРСОВ ВАЛЮТ

Динамика курсов валют азиатских стран



Крупные инвестбанки ставят иену на последнее место в списке валют, наиболее подходящих для стратегии кэрри-трейд. Её основной принцип заключается в получении дохода за счёт ставки на валюту той страны, где существует высокая стоимость заимствований в противовес валюте страны с низкой ставкой.

Накануне инвесторы были осторожны в преддверии публикации данных о производственной активности в КНР и заседания ФРС. В моменте юань опускался до минимума с 23 января, но день закрыл на уровне 7,1799 ед.

Товар	Знач.	Изм. за день	Изм. за неделю	Изм. за месяц	Изм. с начала года
Алюминий	2 259,00	-0,24%	▲ 1,39%	▼ 5,24%	▼ 5,24%
Золото	2 057,05	0,61%	▲ 1,54%	▼ 0,71%	▼ 0,71%
Медь	3,88	0,15%	▲ 2,41%	▼ 0,36%	▼ 0,36%
Никель	16 367,00	-0,44%	▲ 0,37%	▼ 1,42%	▼ 1,42%
Палладий	996,03	1,51%	▲ 5,20%	▼ 9,90%	▼ 9,90%
Платина	939,85	0,17%	▲ 3,79%	▼ 6,87%	▼ 6,87%
Серебро	23,33	0,32%	▲ 3,84%	▼ 2,91%	▼ 2,91%

SOFT COMMODITIES					
Апельсиновый сок	337,25	6,30%	▲ 9,74%	▲ 5,32%	▲ 5,32%
Какао	4 739,00	1,43%	▲ 3,81%	▲ 12,94%	▲ 12,94%
Кофе	190,20	-1,88%	▼ 1,07%	▲ 1,01%	▲ 1,01%
Пиломатериалы	577,00	0,09%	▲ 4,62%	▲ 6,16%	▲ 6,16%
Сахар	23,50	0,00%	▼ 1,01%	▲ 14,19%	▲ 14,19%
Хлопок	84,45	0,23%	▼ 0,18%	▲ 4,26%	▲ 4,26%

ПРОДУКЦИЯ ЖИВОТНОВОДСТВА					
Живой скот	177,32	-0,63%	▲ 2,04%	▲ 2,10%	▲ 2,10%
Свинина	75,20	0,37%	▲ 6,02%	▲ 10,64%	▲ 10,64%
Скот на откорме	238,53	0,15%	▲ 2,84%	▲ 6,92%	▲ 6,92%

ЭНЕРГОНОСИТЕЛИ					
CO ₂	61,98	0,32%	▼ 1,70%	▼ 20,52%	▼ 20,52%
Бензин	2,25	-0,73%	▲ 1,72%	▲ 6,73%	▲ 6,73%
Мазут	2,79	-0,41%	▲ 3,49%	▲ 9,09%	▲ 9,09%
Нефть WTI	76,84	0,08%	▲ 3,32%	▲ 7,24%	▲ 7,24%
Природный газ	2,06	0,39%	▼ 4,85%	▼ 17,98%	▼ 17,98%

ЗЕРНОВЫЕ ТОВАРЫ					
Необработанный рис	18,09	0,11%	▲ 3,76%	▲ 4,54%	▲ 4,54%
Кукуруза	439,12	-0,20%	▼ 1,54%	▼ 6,82%	▼ 6,82%
Овёс	361,20	-0,08%	▼ 1,37%	▼ 6,36%	▼ 6,36%
Пшеница	593,00	0,00%	▼ 0,67%	▼ 5,57%	▼ 5,57%
Соевая мука	356,10	0,51%	▼ 1,38%	▼ 7,75%	▼ 7,75%
Соевое масло	45,27	-0,61%	▼ 6,10%	▼ 6,04%	▼ 6,04%
Соевые бобы	1 195,00	0,08%	▼ 3,55%	▼ 7,61%	▼ 7,61%

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».

©2024 АО «Россельхозбанк». Все права защищены.

