



МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ АКЦИЙ

МЕЖДУНАРОДНАЯ ПАНОРАМА

- **Krispy Kreme: пончики выезжают за пределы Кентуки (#DNUT, +2,1%).** – Только не своими силами, а при помощи сети McDonald's. Две ресторанные сети расширяют своё партнёрство, чтобы пончики продавались в заведениях McDonald's. При этом выбранная стратегия направлена на то, чтобы покупатели обязательно купили пончик – ради этого сеть фаст-фуда даже убрала из меню ряд своих десертов. Да и в целом менеджмент уверен, что сочетания лучше, чем пончик и кофе придумать невозможно. *Подтверждение дальнейшего сотрудничества позволило бумагам Krispy Kreme немного оправиться от просадки после отчёта – в пятницу бумага прибавила 2,1%.*
- **Paramount подписался на женский футбол на 4 года (#PARA, -0,2%).** – Медиа-холдинг договорился о трансляции матчей на своих телевизионных источниках и даже в прямом эфире Paramount+. Более того, сейчас прорабатывается вопрос озвучки трансляций не только на английском языке, как это уже сделал ранее Walt Disney со своим дочерним каналом ESPN в отношении нескольких спортивных видов. Руководство надеется, что новый спорт привлечёт ранее не охваченную аудиторию и позволит увеличить финансовые показатели стримингового сервиса, который чем-то должен сотрудничать с гигантами Netflix и Amazon. *На торгах пока - 0,2%.*
- **Southwest Airlines: билет на самолёт как билет в кино (#LUV, -0,8%).** – В этом сезоне авиакомпаниям придётся заполнять рекордные 260 млн мест, что совсем не просто, особенно в условиях понижающегося спроса. Но когда надо привлечь покупателей – максимально понизь цены! Это правило работает всегда, вот и Southwest Airlines решила долго не думать, и на ряд направлений установила тариф в размере \$29. Конечно, лететь придётся или рано с утра или поздно ночью, но за \$29 и такое можно вытерпеть. Помимо этого, изменился и механизм ценообразования: теперь чем ближе к дате вылета, тем у той же Southwest Airlines цены ниже. Потому что «гонять» пустые судна при текущей цене на авиакеросин безрассудно, так пусть хоть какие-то затраты отобьются. Пусть это даже и символические \$29. *Тем не менее, на торгах бумага потеряла 0,8%.*
- **The Walt Disney: чудеса на виражах (#DIS, -2,3%).** – Ожидалось, что «Марвелы» помогут компании немного восстановить свои финансовые показатели, но в дебютные выходные сборы оказались катастрофически низкими – лишь \$47 млн, что является самым низким показателем в истории франшизы. До этого «пальму первенства» удерживал «Невероятный Халк», собрав лишь \$55,4 млн. К слову, такие низкие сборы подбили компанию на взлёте после удачного отчёта и оптимистичных комментариев менеджмента. *На неудачной премьере на торгах сразу -2,3%.*

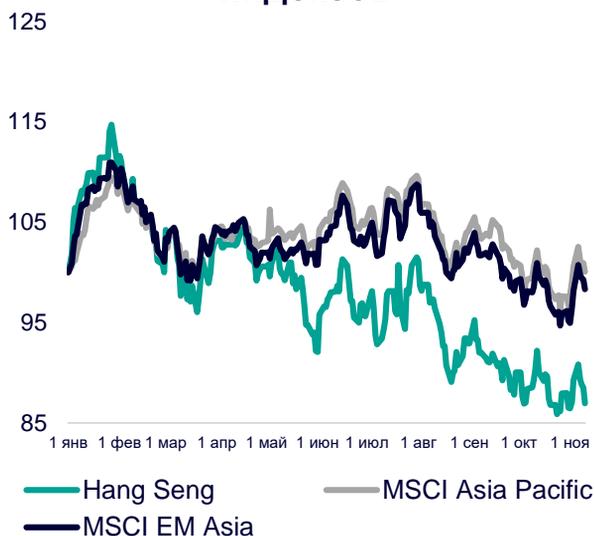
СЕГОДНЯ НА ЗАРУБЕЖНЫХ ПЛОЩАДКАХ

Американские рынки завершили пятницу уверенным ростом: S&P прибавил 1,56%, Nasdaq – 2,05%, Dow Jones – 1,15%. Данные Мичиганского университета показали рост инфляционных ожиданий в стране – индекс потребительского доверия в ноябре упал до минимальных за полгода 60,4 п. (-3,4 п. м/м), инфляционные ожидания на ближайший год, напротив, повысились до максимальных с ноября 2022 г. 4,4%, ожидания на 5 лет – до максимальных с 2011 г. 3,2%. Президент ФРБ Далласа Л.Логан заявила, что все участники финансовой системы должны сохранять ответственность и справляться с потенциальными препятствиями, с которыми они могут столкнуться при выполнении своих краткосрочных обязательств. Речь идёт в частности о банках и их готовности к потенциальному повторению событий начала года, связанных с банкротством сразу нескольких финансовых институтов и с невозможностью других выполнять свои обязательства.

Европейские рынки начали новую неделю с умеренного роста: Euro Stoxx 50 увеличивается на 0,66%, CAC – на 0,59%, DAX – на 0,39%. К.Лагард заявила, что не стоит ждать снижения ставки ЕЦБ на горизонте «пары кварталов». По её словам, добиться устойчивого уровня инфляции в 2,0% возможно только при условии сохранения ставок на текущем уровне достаточно долгое время. Она также отметила, что инфляция в Еврозоне, находящаяся на минимуме более чем за 2 года, может вновь ускориться, особенно в случае возникновения новых проблем с поставками энергоносителей.

Азиатские рынки не продемонстрировали единой динамики: Nikkei 225 набрал 0,05%, Hang Seng – 1,30%, Kосpi опустился на 0,24%. Цены производителей в Японии в октябре выросли на 0,8% г/г, что стало минимумом с февраля 2021 г. – показатель снижается уже 10^й месяц подряд. Инвесторы с нетерпением ждут встречи Дж.Байдена и Си Цзиньпина на полях саммита АТЭР.

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	4 415,24	▲ 1,56%	▲ 1,31%	▲ 1,31%	▲ 15,00%
Nasdaq	13 798,11	▲ 2,05%	▲ 2,37%	▲ 1,73%	▲ 31,83%
Dow Jones	34 283,10	▲ 1,15%	▲ 0,65%	▲ 1,61%	▲ 3,43%
S&P/TSX Comp	19 654,47	▲ 0,34%	▼ 0,86%	▲ 0,79%	▲ 1,39%
S&P/BMV IPC	51 258,24	▲ 0,37%	▼ 0,02%	▲ 1,93%	▲ 5,77%
Ibovespa	120 568,14	▲ 1,29%	▲ 2,04%	▲ 3,28%	▲ 9,87%
Chile Slct	5 618,68	▼ 0,21%	▼ 0,03%	▼ 2,81%	▲ 6,78%
Colom Colcap	1 102,93	▼ 0,14%	▲ 0,38%	▼ 1,06%	▼ 14,24%
ARG Merval	660 274,69	▲ 5,81%	▲ 3,61%	▼ 5,38%	▲ 226,73%
S&P/BVL Peru	21 818,67	▲ 0,56%	▲ 1,71%	▼ 2,02%	▲ 2,29%

ЕВРОПЕЙСКИЕ ИНДЕКСЫ

Euro Stoxx 50	4 224,35	▲ 0,66%	▲ 1,56%	▲ 2,13%	▲ 11,35%
FTSE 100	7 411,16	▲ 0,69%	▼ 0,09%	▼ 2,48%	▼ 0,54%
CAC 40	7 086,70	▲ 0,59%	▲ 1,02%	▲ 1,19%	▲ 9,47%
DAX	15 293,75	▲ 0,39%	▲ 1,04%	▲ 0,71%	▲ 9,84%
IBEX 35	9 443,97	▲ 0,77%	▲ 2,19%	▲ 2,29%	▲ 14,76%
FTSE MIB	28 758,00	▲ 0,89%	▲ 0,58%	▲ 1,85%	▲ 21,31%
AEX	752,42	▲ 0,82%	▲ 2,25%	▲ 2,52%	▲ 9,20%
OMX STKH 30	2 125,84	▲ 0,49%	▲ 0,11%	▼ 2,92%	▲ 4,03%
SWISS MKT	10 600,90	▲ 0,43%	▲ 0,23%	▼ 2,75%	▼ 1,20%

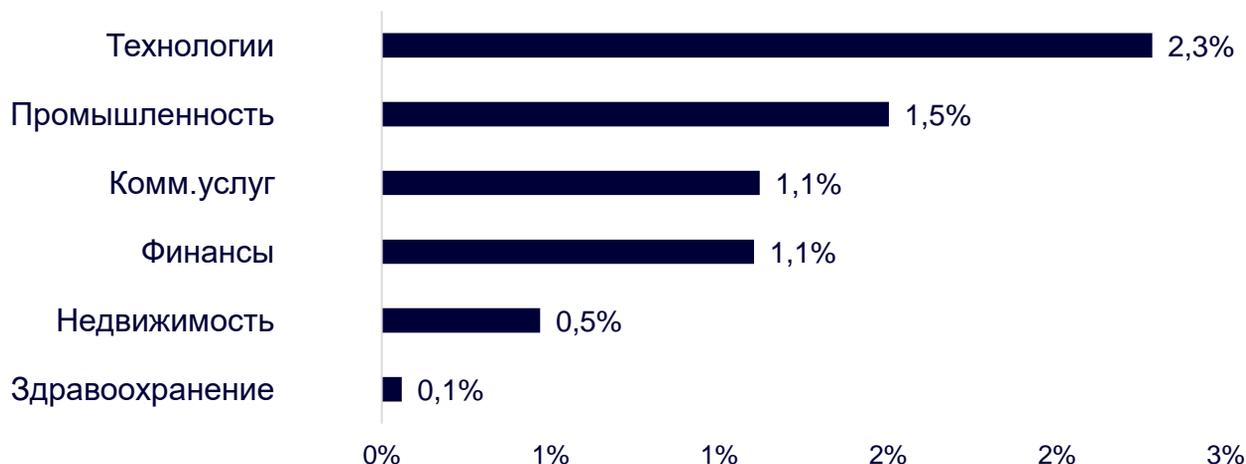
АЗИАТСКИЕ ИНДЕКСЫ

Nikkei	32 585,11	▲ 0,05%	▼ 0,38%	▲ 0,83%	▲ 24,87%
Hang Seng	17 426,21	▲ 1,30%	▼ 3,01%	▼ 2,17%	▼ 11,91%
CSI 300	3 579,41	▼ 0,20%	▼ 1,46%	▼ 2,29%	▼ 7,55%
S&P/ASX 200	6 948,80	▼ 0,40%	▼ 0,69%	▼ 1,45%	▼ 1,28%
Kospi	2 403,76	▼ 0,24%	▼ 3,94%	▼ 2,13%	▲ 7,48%
SPCNX NIFTY	19 443,55	▲ 0,09%	▲ 0,16%	▼ 1,56%	▲ 7,39%
TAIEX	16 839,29	▲ 0,94%	▲ 1,14%	▲ 0,34%	▲ 19,11%
JAKARTA COMP	6 838,31	▲ 0,43%	▼ 0,59%	▼ 1,28%	▼ 0,18%
FTSE/BM KLCI	1 445,18	— 0,00%	▼ 1,33%	▲ 0,07%	▼ 3,36%
FTSE/ST	3 106,69	— 0,00%	▼ 2,32%	▼ 2,48%	▼ 4,45%

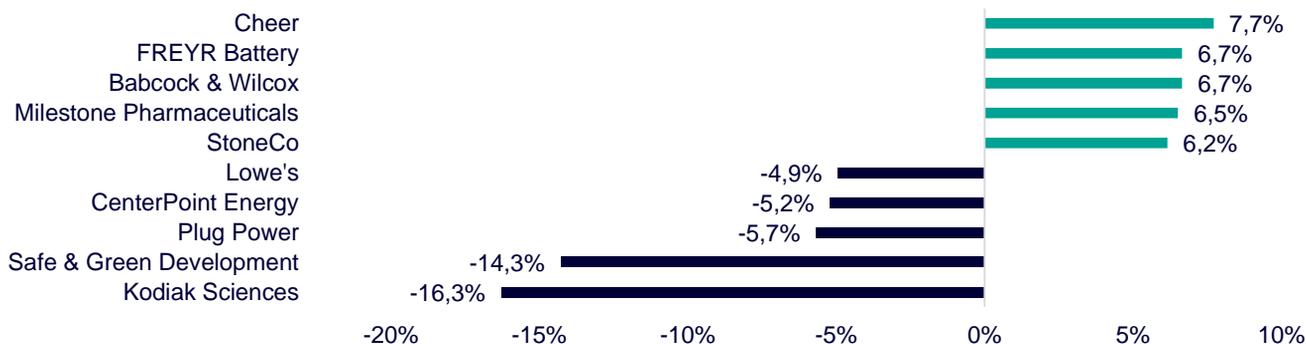
ДИНАМИКА ОТРАСЛЕВЫХ ИНДЕКСОВ

Отраслевые индексы Гонконга начали новую неделю с уверенного роста. Лидером дня оказался сектор технологий (+2,3%) благодаря бумагам BYD Electronic (International) Company (+6,6%) и SenseTime Group (+6,3%). Аутсайдером дня оказался сектор здравоохранения (+0,1%) из-за негативного влияния бумаг Shenzhen Neptunus Interlong Bio-technique (-6,6%) и Shanghai Henlius Biotech (-5,6%).

Динамика отраслевых индексов Гонконга



Лидеры роста и падения на премаркете США



ДИНАМИКА КУРСОВ ВАЛЮТ

Динамика курсов валют азиатских стран



Иена ослабла до нового годового минимума, поскольку трейдеры ожидают очередной порции данных по инфляции в США. Новость о снижении Moody's кредитного рейтинга США до «негативного» прошла практически незаметно для валютного рынка. Замедление инфляции производителей в Японии говорит о том, что ценовое давление ослабевает и может начать оказывать поддержку иене.

Инвесторы заняли выжидательную позицию, поэтому юань снижается в преддверии встречи Байдена и Си. Вялый спрос и застопорившееся восстановление экономики повысили вероятность дальнейшего смягчения ДКП в КНР.

ГОНКОНГСКИЕ АКЦИИ

Тикер	Компания	Отрасль	Цена, HKD	Изм. за день	Ожидаемая див.доходность	P/E'23
9988	Alibaba Group	Электронная коммерция	80,65	▲ 1,32%	-	76,5
1113	CK Asset	Строительство	38,25	▲ 0,79%	5,80%	6,8
0001	CK Hutchison	Промышленность	39,15	▲ 0,90%	6,90%	5,3
2007	Country Garden	Строительство	0,75	▼ 1,32%	20,00%	4,3
9618	JD.com	Электронная коммерция	100,80	▲ 1,82%	-	отр.
3690	Meituan	Электронная коммерция	111,60	▲ 0,81%	-	отр.
1928	Sands China	Игровой бизнес	20,85	▲ 1,71%	-	отр.
1177	Sino Biopharmaceutical	Здравоохранение	3,65	▲ 6,10%	4,38%	9,2
2382	Sunny Optical Technology	Технологический сектор	69,95	▲ 2,57%	1,60%	25,4
0700	Tencent Holdings	Телекоммуникации	309,80	▲ 2,31%	0,52%	16,9
0288	WH Group	Производство продуктов питания	4,65	▲ 0,65%	3,87%	6,6
1810	Xiaomi	Технологический сектор	16,22	▲ 1,12%	-	26,3
Hang Seng			17 426,21	▲ 1,30%	-	-

ТОП-10 ДИВИДЕНДНЫХ ИНОСТРАННЫХ АКЦИЙ

Тикер	Компания	Отрасль	Цена, \$	Изм. за день	Ожидаемая див.доходность	P/E'23	EV/EBITDA '23
ABBV	AbbVie	Здравоохранение	138,59	▲ 0,40%	4,07%	20,8	5,8
CLX	Clorox	Потребительский сектор	133,46	▲ 0,86%	3,54%	31,8	20,7
CVX	Chevron	Энергетика	142,95	▲ 0,71%	4,23%	10,3	5,4
ED	Consolidated Edison	Коммунальные услуги	89,35	▲ 0,11%	3,63%	19,3	10,8
IBM	International Business Machines	Информационные технологии	149,02	▲ 1,64%	4,43%	20,5	2,7
KMB	Kimberly-Clark	Потребительский сектор	120,84	▲ 0,60%	3,84%	21,2	2,7
KO	Coca-Cola	Потребительский сектор	56,72	▲ 0,11%	3,10%	24,0	6,6
LEG	Leggett&Platt	Промышленность	23,04	▲ 0,88%	7,64%	19,6	10,1
MMM	3M	Промышленность	92,81	▲ 1,21%	6,46%	12,5	2,5
WBA	Walgreens Boots Alliance	Здравоохранение	20,76	▲ 1,52%	9,22%	10,3	0,3
S&P500			4 415,24	▲ 1,56%	-	-	-

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.

