



МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ

МЕЖДУНАРОДНАЯ ПАНОРАМА

- **Гонконг ожидает богатый на события 2024 г.** – Причём, как ни странно, на негативные события из-за высокой волатильности. По заявлениям финансового секретаря Гонконга П.Чана, процентные ставки будут повышаться дольше, чем ожидалось ранее, геополитическая напряжённость сохранится, а выборы в США будут способствовать новому витку волатильности. Несмотря на то, что данные заявления подтверждают правоту рейтингового агентства Moody's, которое накануне понизило прогноз рейтинга Гонконга на «негативный», П.Чан не смог пересилить себя и признать его правоту, заявив, что данное решение оспариваемо, поскольку экономика Гонконга «уже поднялась с самого низа и начинает улучшаться».
- **МВФ ФРС не советник.** – Международный Валютный Фонд уверен, что базовая процентная ставка США должна оставаться на нынешнем уровне в 5,25-5,50%, чтобы снизить инфляцию «долговечно». Также организация отметила правильность решений, принимаемых регулятором, и повторила слова, которые представители ФРС вставляют в каждое выступление: регулятор показал, что может вовремя распознавать риски и действовать соответствующим образом, если они воплотятся в жизнь. Стоит сказать, что рынки разделяют мнение МВФ и не ожидают изменения процентных ставок в скором времени. На данный момент фьючерсы на размер процентной ставки показывают преобладающую уверенность сохранения текущей ДКП, как минимум на следующем заседании.
- **Любителям шоколада придётся несладко.** – Прогнозируется резкое удорожание шоколада после наводнения на западном побережье Африки, которое негативно повлияло и на логистику, и на «здоровье» плодов, которые из-за излишней влажности начинают гнить уже на ветке. В совокупности все эти факторы подняли цену на небывалые высоты, невиданные с 1977 г., с начала года котировки взлетели на 66,7%. На долю западного побережья Африки (Кот-д'Ивуар, Гана) приходится 60% мирового производства какао-бобов, из которых потом и делается шоколад, поэтому такие погодные неурядицы существенно влияют на состояние всего рынка. Один из выходов – диверсификация, и ряд стран Латинской Америки уже заявили о готовности расширить производственные мощности, пока же последствие одно – неизбежное повышение цен.
- **Apple и без Китая произведёт iPhone.** – Диверсификация производства, которой Apple стал уделять особое внимание во время и после пандемии COVID-19, заставила компанию расширять свои производственные мощности за рубежом. Поэтому новости о новом вирусе в Китае её не напугали. Напротив, менеджмент выступил с заявлением, что вскоре производство iPhone в Индии превысит 50 млн смартфонов в год, что составит ¼ от общего объёма производства.

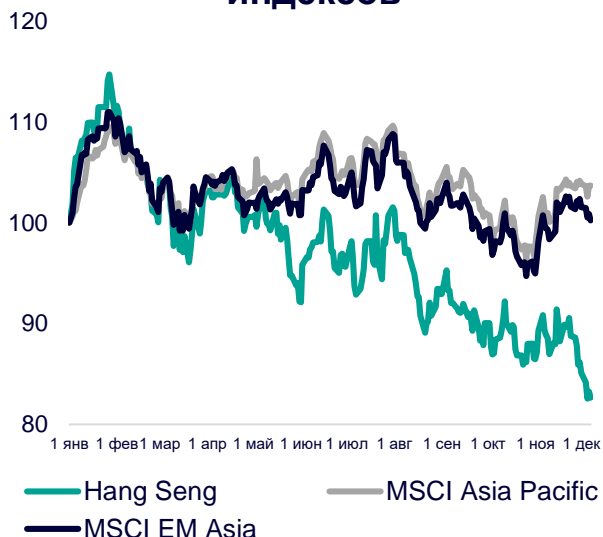
СЕГОДНЯ НА ПЛОЩАДКАХ

Американские рынки показали позитивную динамику: S&P увеличился на 0,80%, Nasdaq – на 1,37%, Dow Jones – на 0,17%. Первичные заявки на пособие по безработице в США составили 220 тыс. (+1 тыс. н/н), скользящее среднее значение – 220,25 тыс. (+0,25 тыс. н/н). Производительность труда в стране в III кв.'23 г. выросла на 5,2% кв/кв, что стало максимальными темпами роста за последние 3 года. Стоимость рабочей силы при этом упала на 1,2% кв/кв. Основные данные по безработице будут обнародованы завтра и прольют свет на уровень инфляции в стране. После публикации данных трейдеры могут изменить свои ожидания от декабрьского заседания ЦБ, пока же они сходятся во мнении о том, что ставка будет сохранена на текущем уровне – судя по котировкам фьючерсов на уровень ставки, уверенность превышает 97%.

Европейские рынки начали торги в «зелёной зоне»: Euro Stoxx 50 прибавляет 0,49%, CAC – 0,78%, DAX – 0,34%. Третья оценка ВВП Еврозоны подтвердила, что в III кв.'23 г. показатель опустился на 0,1% кв/кв. Самые быстрые темпы роста экономики продемонстрировали Мальта (+2,4% кв/кв), Польша (+1,5% кв/кв) и Кипр (+1,1% кв/кв). Уровень занятости в регионе поднялся на 0,2% кв/кв. Промышленное производство Германии в октябре упало на 0,4% м/м (падение регистрируется уже 5 месяц подряд) за счёт сокращения производства в секторе машин и оборудования (-6,3% м/м), секторе строительства (-2,2%), а вот увеличившееся на 0,7% м/м автомобильное производство компенсировать просадки в других сегментах не смогло.

Азиатские рынки не показали единой динамики: Nikkei 225 просел на 1,68%, Hang Seng – на 0,07%, CSI 300 вырос на 0,24%. ВВП Японии в III кв.'23 г. опустился на 0,7% кв/кв (-2,9% г/г, ниже первоначально объявленных -2,1% г/г). Поквартально внутренний спрос снизился на 0,6%, частный – на 0,9%, государственный спрос вырос на 0,1%. Частное потребление было на 0,2% ниже кв/кв, экспорт товаров и услуг вырос на 0,4% кв/кв, импорт – на 0,8% кв/кв. Дефицит торгового баланса страны в октябре составил ¥472,8 млрд, объём экспорта – ¥9,1 трлн (+1,0% г/г), импорт – ¥9,6 трлн (-12,1% г/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	4 585,59	▲ 0,80%	▲ 0,39%	▲ 4,73%	▲ 19,43%
Nasdaq	14 339,99	▲ 1,37%	▲ 0,80%	▲ 5,13%	▲ 37,01%
Dow Jones	36 117,38	▲ 0,17%	▲ 0,46%	▲ 5,75%	▲ 8,96%
S&P/TSX Comp	20 278,51	▲ 0,02%	▲ 0,21%	▲ 3,59%	▲ 4,61%
S&P/BMV IPC	126 009,57	▲ 0,31%	▼ 1,04%	▲ 5,65%	▲ 14,83%
Ibovespa	941 829,88	▲ 5,29%	▲ 15,79%	▲ 54,09%	▲ 366,06%

ЕВРОПЕЙСКИЕ ИНДЕКСЫ

Euro Stoxx 50	4 495,65	▲ 0,49%	▲ 1,77%	▲ 7,59%	▲ 18,51%
FTSE 100	7 546,43	▲ 0,44%	▲ 0,23%	▲ 1,96%	▲ 1,27%
CAC 40	7 486,13	▲ 0,78%	▲ 1,91%	▲ 6,39%	▲ 15,64%
DAX	16 685,59	▲ 0,34%	▲ 1,76%	▲ 9,56%	▲ 19,84%
IBEX 35	10 190,92	▲ 0,44%	▲ 0,49%	▲ 9,77%	▲ 23,84%
FTSE MIB	30 191,00	▲ 0,23%	▲ 0,88%	▲ 6,18%	▲ 27,35%
BIST 100	7 972,10	▼ 0,08%	▼ 0,67%	▲ 1,41%	▲ 44,68%

АЗИАТСКИЕ ИНДЕКСЫ

Nikkei	32 307,86	▼ 1,68%	▼ 3,36%	▲ 0,44%	▲ 23,81%
Hang Seng	16 334,37	▼ 0,07%	▼ 2,95%	▼ 7,02%	▼ 17,43%
CSI 300	3 399,46	▲ 0,24%	▼ 2,40%	▼ 5,86%	▼ 12,20%
S&P/ASX 200	7 194,90	▲ 0,30%	▲ 1,72%	▲ 2,85%	▲ 2,22%
Kospi	2 517,85	▲ 1,03%	▲ 0,51%	▲ 3,97%	▲ 12,58%

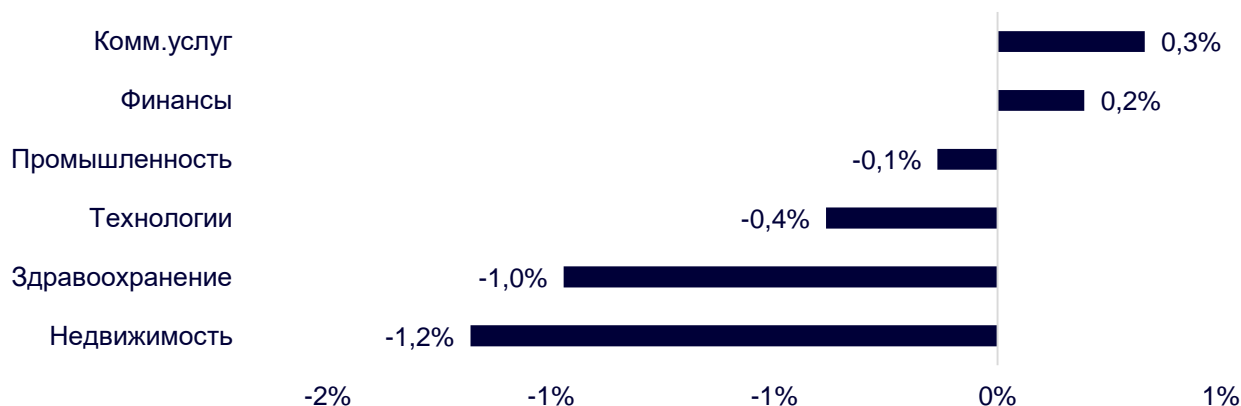
РОССИЙСКИЕ ИНДЕКСЫ

Индекс МосБиржи	3 089,70	▲ 0,52%	▼ 1,67%	▼ 4,80%	▲ 43,43%
Индекс РТС	1 060,55	▲ 0,89%	▼ 3,17%	▼ 4,72%	▲ 9,27%
Индекс ММВБ 10	5 799,98	▲ 0,76%	▼ 1,40%	▼ 4,29%	▲ 43,60%
Индекс МосБиржи голубые фишки	19 808,74	▲ 0,62%	▼ 1,46%	▼ 3,97%	▲ 43,63%
Индекс МосБиржи Инноваций	589,88	▲ 0,25%	▼ 6,67%	▼ 21,40%	▲ 70,09%
Российский индекс волатильности	26,14	▼ 2,28%	▼ 1,54%	▲ 5,79%	▼ 33,44%

ДИНАМИКА ОТРАСЛЕВЫХ ИНДЕКСОВ

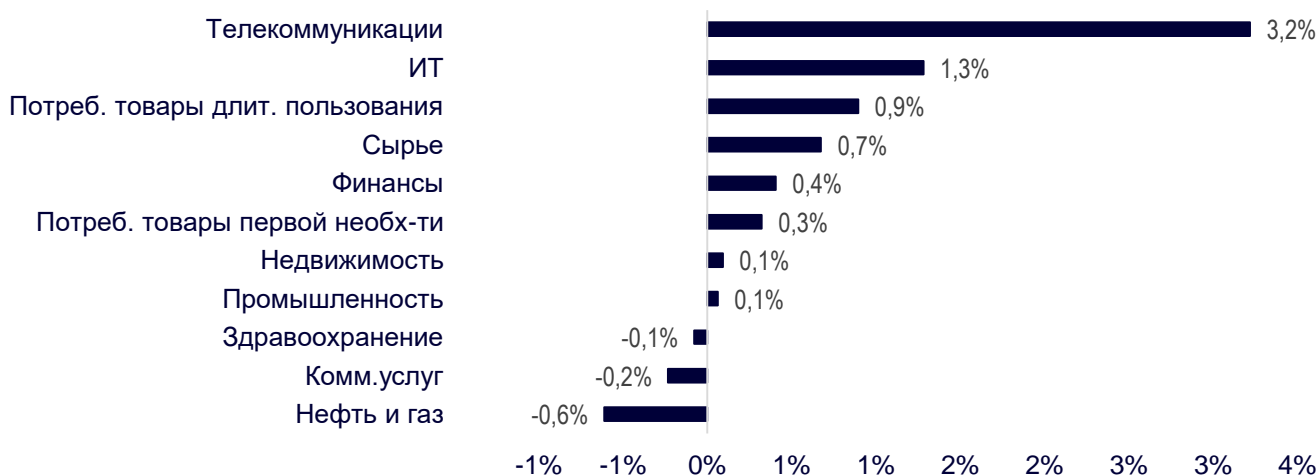
Отраслевые индексы Гонконга не пришли к единой динамике. Лидером стал сектор коммунальных услуг (+0,3%) за счёт роста бумаг CK Infrastructure Holdings (+1,3%) и The Hong Kong and China Gas Company (+0,8%). Хуже рынка оказался сектор недвижимости (-1,2%) из-за негативного влияния акций Country Garden Holdings (-5,1%) и China Resources Land (-4,6%).

Динамика отраслевых индексов Гонконга



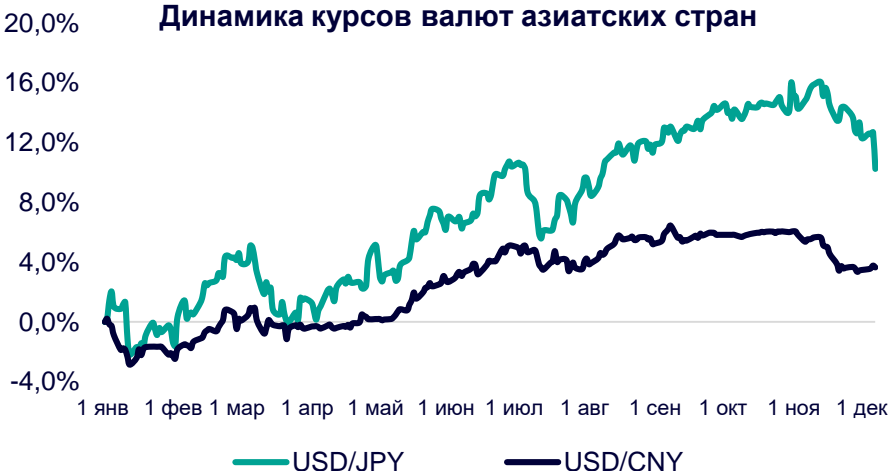
Отраслевые индексы США завершили торги разнонаправленно. Явным лидером стал сектор телекоммуникаций (+3,2%) за счёт позитивного влияния бумаг Alphabet (+5,3%) и Live Nation Entertainment (+2,1%). Хуже секторальных аналогов выглядел индекс нефти и газа (-0,6%) из-за просадки акций Hess Corporation (-3,0%) и Williams Companies (-2,5%).

Динамика отраслевых индексов США



ДИНАМИКА КУРСОВ ВАЛЮТ

Динамика курсов валют азиатских стран



Управляющий Банка Японии К.Уэда заявил, что у регулятора есть несколько вариантов таргетирования процентных ставок, как только он выведет стоимость краткосрочных займов из отрицательной зоны. Рынки восприняли это как сигнал, что Банк Японии в скором времени отменит режим отрицательных процентных ставок. Курс окреп сразу до 144,1 ед.

НБК активно продвигает дедолларизацию в Африке, настаивая на использовании юаня в торговле с одним из основных производителей меди – Замбией.

Товар	Знач.	Изм. за день	Изм. за неделю	Изм. за месяц	Изм. с начала года
-------	-------	--------------	----------------	---------------	--------------------

ЦВЕТНЫЕ МЕТАЛЛЫ

Алюминий	2 158,50	1,22%	▼ 2,29%	▼ 4,64%	▼ 9,23%
Золото	2 045,35	-0,05%	▼ 2,12%	▲ 4,47%	▲ 12,00%
Медь	3,83	0,83%	▼ 2,61%	▲ 5,25%	▲ 0,50%
Никель	16 879,00	2,25%	▼ 0,96%	▼ 6,71%	▼ 43,52%
Палладий	984,03	0,29%	▼ 2,61%	▼ 7,20%	▼ 45,53%
Платина	922,30	1,13%	▼ 1,47%	▲ 5,83%	▼ 14,83%
Серебро	24,13	0,30%	▼ 6,68%	▲ 6,17%	▲ 0,37%

SOFT COMMODITIES

Апельсиновый сок	371,80	2,76%	▼ 10,23%	▼ 5,27%	▲ 82,08%
Какао	4 202,00	1,84%	▼ 1,75%	▲ 7,61%	▲ 66,68%
Кофе	178,50	1,85%	▼ 3,36%	▲ 4,54%	▲ 6,92%
Пиломатериалы	532,00	0,19%	▲ 1,33%	▲ 3,40%	▲ 7,15%
Сахар	23,30	1,17%	▼ 7,06%	▼ 14,37%	▲ 16,27%
Хлопок	82,85	0,31%	▲ 4,32%	▲ 10,63%	▼ 0,62%

ПРОДУКЦИЯ ЖИВОТНОВОДСТВА

Живой скот	162,20	-0,76%	▼ 5,07%	▼ 9,27%	▲ 2,72%
Свинина	67,55	-0,07%	▼ 1,79%	▼ 7,34%	▼ 22,98%
Скот на откорме	210,05	-2,17%	▼ 5,47%	▼ 9,55%	▲ 14,34%

ЭНЕРГОНОСИТЕЛИ

CO ₂	70,35	1,01%	▼ 2,95%	▼ 6,70%	▼ 18,69%
Бензин	2,04	2,10%	▼ 3,67%	▼ 4,01%	▼ 17,56%
Мазут	2,59	1,78%	▼ 2,51%	▼ 5,62%	▼ 22,83%
Нефть WTI	71,05	2,47%	▼ 4,08%	▼ 5,68%	▼ 11,48%
Природный газ	2,59	0,35%	▼ 7,82%	▼ 16,48%	▼ 42,03%

ЗЕРНОВЫЕ ТОВАРЫ

Необработанный рис	17,15	0,41%	▼ 0,20%	▲ 3,13%	▼ 6,74%
Кукуруза	487,88	0,18%	▲ 0,80%	▲ 2,50%	▼ 28,08%
Овёс	368,10	1,77%	▼ 4,64%	▲ 7,71%	▲ 0,25%
Пшеница	638,30	-0,58%	▲ 6,03%	▲ 7,78%	▼ 19,41%
Соевая мука	409,25	0,60%	▼ 0,84%	▼ 9,02%	▼ 13,11%
Соевое масло	51,33	0,39%	▼ 0,23%	▲ 2,76%	▼ 19,88%
Соевые бобы	1 315,50	0,34%	▼ 0,64%	▼ 2,48%	▼ 13,68%

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.

