



# МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ АКЦИЙ

## КАК ПРОШЕЛ ДЕНЬ

- **J&J: самое вкусное напоследок.** – Производитель товаров для здоровья не стал ошеломлять инвесторов и сильным отчётом, и новостью о поглощении производителя медицинского оборудования Abiomed, выдержав почти двухнедельную паузу между двумя событиями. Сделка по поглощению Abiomed уже одобрена советами директоров обеих компаний, её совокупная стоимость составит \$16,6 млрд или \$380 за акцию, что предполагает премию в размере 50,7%. Закрытие сделки ожидается в конце I кв.'23, а сама она будет способствовать экспансии J&J в области медицинских технологий и ускорит рост продаж. *По итогам торгов акции Abiomed взлетели на 50,0%, J&J – упали на 0,5%.*
- **Почему пилоты United против повышения?** – Профюкзы старались, «выбивая» соглашение, в соответствии с которым пилоты получают 15%-ное повышение в течение следующих 18 месяцев, а они взяли и отклонили его. Из 10 тыс. пилотов 94% проголосовали против, поскольку посчитали такое вознаграждение недостаточным после того, как они прошли через пандемию и вернули авиакомпанию к прибыльности уже в этом году. *Котировки United Airlines снизились на 1,0%.*
- **Опыты над подписчиками Disney+.** – Компания решила не отставать от конкурентов и запустила тестовую версию новой услуги. Подписчики сервиса Disney+ могут купить продукцию из «Звёздных войн», «Чёрной пантеры», «Базз Лайтера» и «Холодного сердца». И скорее всего, скоро услуга будет запущена полноценно, поскольку за 1 день были раскуплены все товары: одежда, игрушки, коллекционные предметы. *Неплохая идея перед праздниками, но акция пока теряет 0,5%.*
- **Фох сделал Tubi популярнее YouTube.** – Пока многие медиа-компании отчитываются о снижении выручки от онлайн-рекламы, Фох неожиданно заявляет о её росте, причём не от основного подразделения Fox Entertainment, а от бесплатного потокового сервиса Tubi с поддержкой рекламы. Его доход от цифровой рекламы за III кв.'22 г. вырос почти на 30%, составив \$165 млн. Ещё пара кварталов – и Tubi полностью окупит себя (цена поглощения в 2020 г. составляла \$490 млн). *Котировки Фох на хорошем отчёте и новостях прибавили 5,2%.*

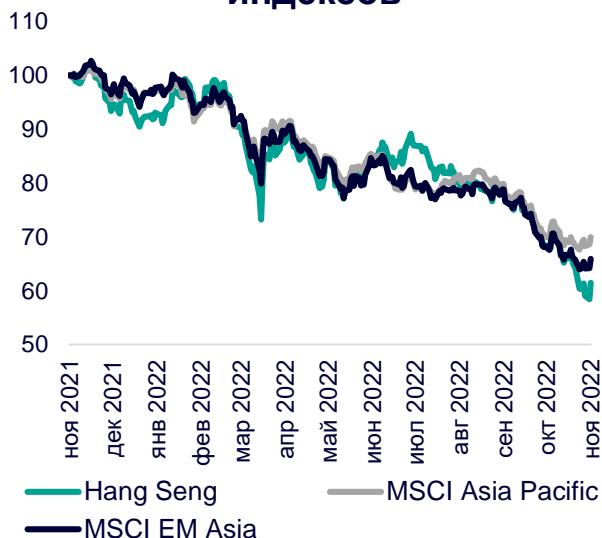
# СЕГОДНЯ НА ЗАРУБЕЖНЫХ ПЛОЩАДКАХ

**Американские рынки** закрыли торги в «красной» зоне: S&P опустился на 0,41%, Nasdaq – на 0,89%, Dow Jones – на 0,24%. Сильные макроэкономические данные повысили опасения инвесторов относительно продолжения политики жёсткой денежно-кредитной политики. Индекс деловой активности в производственном секторе США (ISM Manufacturing) в октябре опустился до 50,2 п. (-0,7 п. м/м). Число вакансий в США в сентябре увеличилось до 10,7 млн человек, уровень вакансий остался на уровне предыдущего месяца – 6,5%. Обзор вакансий и текучести кадров показал, что количество нанятых работников снизилось до 6,1 млн человек, а уровень найма практически не изменился и составил 4%.

**Европейские рынки** демонстрируют негативную динамику: Euro Stoxx снижается на 0,02%, DAX – на 0,20%, FTSE 100 – на 0,14%. Основная порция новостей сегодня приходит из Германии. Положительное сальдо торгового баланса в сентябре составило €3,7 млрд, по сравнению с €1,2 млрд, зафиксированными в августе. Экспорт составил €134,5 млрд в сентябре 2022 года (-0,5% м/м и +20,3% г/г). Импорт сократился на 2,3% м/м и на 30,7% г/г, до €130,8 млрд. Импорт Германии из других стран Европейского союза сократился на 1,2% м/м, а экспорт в эти страны сократился на 1,7% м/м.

**Азиатские рынки** выросли по итогам торгов: исключением стал лишь японский Nikkei, который снизился на 0,06%; Hang Seng прибавил 2,41%, CSI 300 – 1,20%. Индекс потребительских цен в Южной Корее в октябре составил 5,7% годовых (+0,1 п.п. м/м). В отсутствие важной макростатистики участники рынка оценивают корпоративные новости. Лидерами подъема котировок в составе Гонконгского индекса выступают акции девелоперов Country Garden Holdings (+13,3%) и Longfor Group (+18,9%), а также фармацевтической CSPC Pharmaceutical Group (+13,7%).

### 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      | 3 856,11   | ▼ 0,41% | ▼ 0,08% | ▲ 4,83%  | ▼ 19,09% |
| Nasdaq       | 10 890,85  | ▼ 0,89% | ▼ 2,75% | ▲ 0,70%  | ▼ 30,39% |
| Dow Jones    | 32 653,21  | ▼ 0,24% | ▲ 2,56% | ▲ 10,72% | ▼ 10,14% |
| S&P/TSX Comp | 19 517,71  | ▲ 0,47% | ▲ 2,20% | ▲ 3,37%  | ▼ 8,03%  |
| S&P/BMV IPC  | 50 864,85  | ▲ 1,89% | ▲ 4,57% | ▲ 11,96% | ▼ 4,52%  |
| Ibovespa     | 116 928,66 | ▲ 0,77% | ▲ 2,01% | ▲ 0,68%  | ▲ 11,55% |
| Chile Slct   | 5 193,81   | — 0,00% | ▲ 0,57% | ▲ 0,98%  | ▲ 20,78% |
| Colom Colcap | 1 254,39   | ▲ 1,86% | ▲ 3,74% | ▲ 8,45%  | ▼ 11,10% |
| ARG Merval   | 153 002,14 | ▲ 2,04% | ▲ 6,28% | ▲ 5,47%  | ▲ 83,24% |
| S&P/BVL Peru | 21 097,86  | — 0,00% | ▲ 1,75% | ▲ 6,20%  | ▲ 0,07%  |

## ЕВРОПЕЙСКИЕ ИНДЕКСЫ

|               |           |         |         |         |          |
|---------------|-----------|---------|---------|---------|----------|
| Euro Stoxx 50 | 3 650,18  | ▼ 0,02% | ▲ 1,24% | ▲ 9,22% | ▼ 15,08% |
| FTSE 100      | 7 176,26  | ▼ 0,14% | ▲ 1,70% | ▲ 3,87% | ▼ 2,82%  |
| CAC 40        | 6 332,84  | ▲ 0,07% | ▲ 0,90% | ▲ 9,30% | ▼ 11,47% |
| DAX           | 13 312,28 | ▼ 0,20% | ▲ 0,88% | ▲ 9,03% | ▼ 16,20% |
| IBEX 35       | 7 966,80  | ▼ 0,40% | ▲ 1,22% | ▲ 6,76% | ▼ 8,57%  |
| FTSE MIB      | 22 799,45 | ▲ 0,02% | ▲ 1,83% | ▲ 8,71% | ▼ 16,63% |
| AEX           | 673,20    | ▼ 0,02% | ▲ 1,14% | ▲ 4,24% | ▼ 15,63% |
| OMX STKH 30   | 1 982,46  | ▲ 0,38% | ▲ 0,63% | ▲ 7,77% | ▼ 18,07% |
| SWISS MKT     | 10 820,15 | ▲ 0,34% | ▲ 0,03% | ▲ 5,14% | ▼ 15,96% |

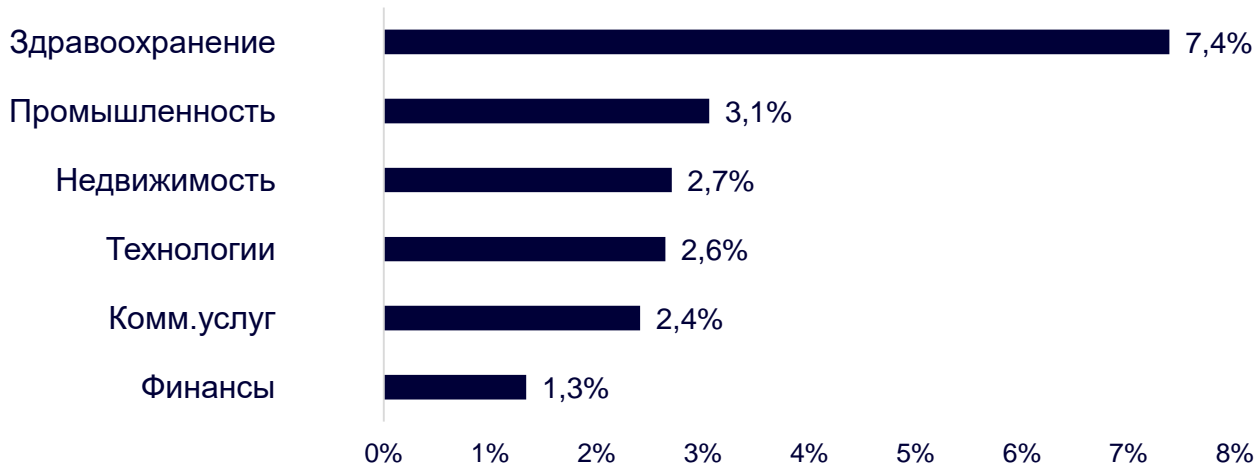
## АЗИАТСКИЕ ИНДЕКСЫ

|              |           |         |         |         |          |
|--------------|-----------|---------|---------|---------|----------|
| Nikkei       | 27 663,32 | ▼ 0,06% | ▲ 0,84% | ▲ 5,52% | ▼ 3,92%  |
| Hang Seng    | 15 827,17 | ▲ 2,41% | ▲ 3,33% | ▼ 7,33% | ▼ 32,36% |
| CSI 300      | 3 677,81  | ▲ 1,20% | ▲ 0,57% | ▼ 3,34% | ▼ 25,56% |
| S&P/ASX 200  | 6 986,70  | ▲ 0,14% | ▲ 2,58% | ▲ 8,21% | ▼ 7,01%  |
| Kospi        | 2 336,88  | ▲ 0,07% | ▲ 3,88% | ▲ 8,41% | ▼ 21,52% |
| SPCNX NIFTY  | 18 082,85 | ▼ 0,34% | ▲ 2,42% | ▲ 7,08% | ▲ 4,20%  |
| TAIEX        | 13 100,17 | ▲ 0,48% | ▲ 2,92% | ▼ 1,51% | ▼ 28,10% |
| JAKARTA COMP | 7 015,69  | ▼ 0,52% | ▼ 0,40% | ▲ 0,09% | ▲ 6,60%  |
| FTSE/BM KLCI | 1 451,61  | ▲ 0,39% | ▼ 0,23% | ▲ 3,86% | ▼ 7,40%  |
| FTSE/ST      | 3 141,13  | ▲ 0,34% | ▲ 4,43% | ▲ 0,93% | ▲ 0,56%  |

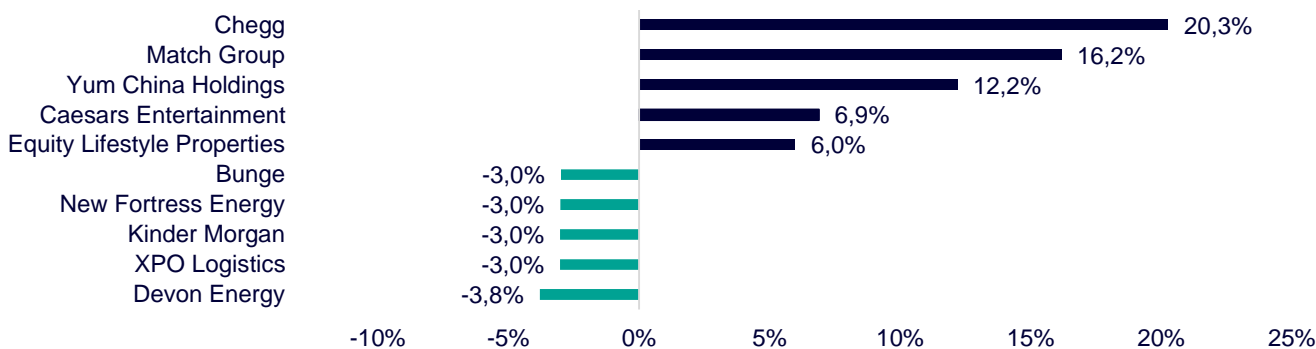
# ДИНАМИКА ОТРАСЛЕВЫХ ИНДЕКСОВ

Отраслевые индексы Гонконга вновь закрыли день в «зелёной» зоне. Безоговорочным лидером дня стал сектор здравоохранения (+7,4%) за счёт опережающего роста котировок CSPC Pharmaceutical Group (+13,9%) и Hansoh Pharmaceutical Group (+5,1%). Хуже рынка выглядел финансовый сектор (+1,3%) из-за слабого роста в котировках Hang Seng Bank (+0,3%) и BOC Hong Kong (+0,6%).

## Динамика отраслевых индексов Гонконга

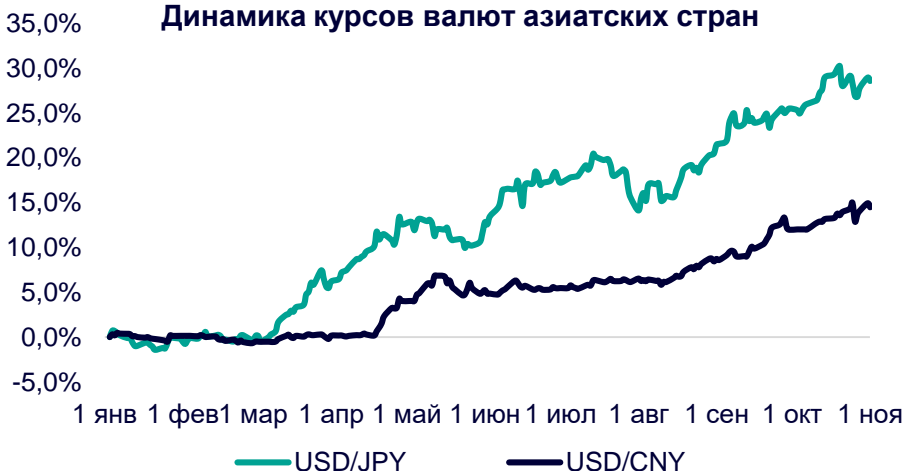


## Лидеры роста и падения на премаркете США



# ДИНАМИКА КУРСОВ ВАЛЮТ

## Динамика курсов валют азиатских стран



Иена незначительно укрепила свои позиции перед оглашением итогов заседания ФРС. Тем не менее, комментарии министра финансов и самого регулятора усиливают уверенность в том, что ультрамягкая политика в стране надолго. Так, Ш.Сузуки заявил, что слабая иена имеет «и положительные аспекты», хотя ЦБ незадолго до этого предупредил, что снижение курса иены может привести к снижению прибыли представителей малого или среднего бизнеса.

Оффшорный юань приближается к своему минимальному значению за всю историю на фоне самого слабого фиксинга ЦБ с 2008 г. При этом власти допускают постепенное ослабление фиксации.

# 12 ГОНКОНГСКИХ АКЦИЙ НА СПБ БИРЖЕ

| Тикер            | Компания                 | Отрасль                        | Цена, HKD  | Изм. за день | Ожидаемая див.доходность | P/E'22 |
|------------------|--------------------------|--------------------------------|------------|--------------|--------------------------|--------|
| 9988             | Alibaba Group            | Электронная коммерция          | 67,40      | ▲ 1,97%      | -                        | 42,8   |
| 1113             | CK Asset                 | Строительство                  | 44,80      | ▲ 1,59%      | 4,96%                    | 7,5    |
| 0001             | CK Hutchison             | Промышленность                 | 40,20      | ▲ 2,42%      | 6,72%                    | 5,8    |
| 2007             | Country Garden           | Строительство                  | 1,19       | ▲ 13,33%     | 12,61%                   | 4,8    |
| 9618             | JD.com                   | Электронная коммерция          | 161,60     | ▲ 2,73%      | -                        | отр.   |
| 3690             | Meituan                  | Электронная коммерция          | 146,70     | ▲ 5,09%      | -                        | отр.   |
| 1928             | Sands China              | Игровой бизнес                 | 17,12      | ▲ 12,04%     | -                        | отр.   |
| 1177             | Sino Biopharmaceutical   | Здравоохранение                | 4,39       | ▲ 4,77%      | 3,64%                    | 4,4    |
| 2382             | Sunny Optical Technology | Технологический сектор         | 78,95      | ▲ 5,20%      | 1,42%                    | 20,0   |
| 0700             | Tencent Holdings         | Телекоммуникации               | 230,60     | ▲ 1,41%      | 0,69%                    | 12,8   |
| 0288             | WH Group                 | Производство продуктов питания | 4,13       | ▲ 2,48%      | 4,36%                    | 8,4    |
| 1810             | Xiaomi                   | Технологический сектор         | 9,36       | ▲ 1,19%      | -                        | 12,4   |
| <b>Hang Seng</b> |                          |                                | 15 827,170 | ▲ 2,41%      | -                        |        |

# ТОП-10 ДИВИДЕНДНЫХ ИНОСТРАННЫХ АКЦИЙ РСХБ-ИНВЕСТИЦИИ

| Тикер             | Компания                        | Отрасль                   | Цена, \$ | Изм. за день | Ожидаемая див.доходность | P/E'22 | EV/EBITDA '22 |
|-------------------|---------------------------------|---------------------------|----------|--------------|--------------------------|--------|---------------|
| ABBV              | AbbVie                          | Здравоохранение           | 146,91   | ▲ 0,35%      | 3,84%                    | 19,1   | 12,4          |
| ENB               | Enbridge                        | Энергетика                | 38,92    | ▼ 0,08%      | 6,87%                    | 21,0   | 13,7          |
| IBM               | International Business Machines | Информационные технологии | 138,20   | ▼ 0,07%      | 4,77%                    | 21,1   | 12,5          |
| KMB               | Kimberly-Clark                  | Потребительский сектор    | 124,35   | ▼ 0,09%      | 3,73%                    | 24,5   | 16,3          |
| KO                | Coca-Cola                       | Потребительский сектор    | 59,64    | ▼ 0,35%      | 2,95%                    | 28,1   | 21,3          |
| MMM               | 3M                              | Промышленность            | 125,30   | ▼ 0,39%      | 4,76%                    | 17,7   | 11,8          |
| PG                | Procter & Gamble                | Потребительский сектор    | 134,88   | ▲ 0,16%      | 2,71%                    | 22,7   | 16,9          |
| VFC               | VF                              | Потребительский сектор    | 28,63    | ▲ 1,35%      | 6,99%                    | 15,9   | 12,4          |
| WBA               | Walgreens Boots Alliance        | Здравоохранение           | 36,26    | ▼ 0,66%      | 5,28%                    | 5,8    | 5,0           |
| XOM               | Exxon Mobil                     | Энергетика                | 111,91   | ▲ 0,99%      | 3,22%                    | 10,5   | 5,5           |
| <b>S&amp;P500</b> |                                 |                           | 3 856,11 | ▼ 0,41%      | -                        |        |               |

# 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».

©2022 АО «Россельхозбанк». Все права защищены.

