



# МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ АКЦИЙ

## МЕЖДУНАРОДНАЯ ПАНОРАМА

- **HP: планы новые, методы старые.** – Поставщик аппаратного и программного обеспечения завершил III кв.'22 г. чистым убытком, но превзошедшие прогнозы выручка помогла акциям остаться на плаву. Но интерес инвесторов вызвал план сокращения расходов, принятый аж до 2025 г. В соответствии с ним до конца обозначенного периода будет сэкономлено не менее \$1,4 млрд, что будет достигаться в том числе увольнением около 10% штата сотрудников по всему миру (а это около 4-6 тыс. человек). Время идёт, методы борьбы с ростом издержек не меняются. *Тем не менее, бумаги HP прибавили 1,8%.*
- **Облачная Coupa взлетела в облака.** – Пока регулятор ужесточает денежно-кредитную политику, а инфляция не спешит замедляться, оценка справедливой стоимости технологических компаний существенно снижается, поэтому неудивительно, что появляются слухи об их приобретении. Вот и вчера на новостях об интересе инвестиционной Vista Equity Partners к Coupa Software котировки второй продемонстрировали активный рост. Представители обеих компаний от комментариев отказались, но инвесторы всё, кажется, уже решили – *акции Coupa взлетели на 28,9%.*
- **Кто вставляет Activision палки в консоли?** – Федеральная Торговая Комиссия считает, что заключение сделки между Microsoft и Activision Blizzard нарушит антимонопольное законодательство и даст Microsoft несправедливое преимущество на рынке видеоигр. И хотя ИТ-гигант не раз заявлял, что готов учесть все опасения регулирующих органов и изменить условия сделки так, чтобы обеспечить её закрытие, все эти комментарии, кажется, не были услышаны регуляторами. Сделка под угрозой, и это уже серьёзно: *пока же акции Activision просели на 4,0%.*
- **Budweiser – безотходное производство.** – Поскольку власти Катара, где проходит чемпионат мира по футболу, запретили продажу основного продукта компании на стадионах, неудивительно, что его запасы быстро увеличиваются. Пивоваренный бренд решил добавить красок победителю турнира и 18 декабря, после финального матча, отдать все сохранённые запасы команде, которая завоюет кубок. Двойная радость, получается. *Котировки прибавили 0,5% на бирже Гонконга.*

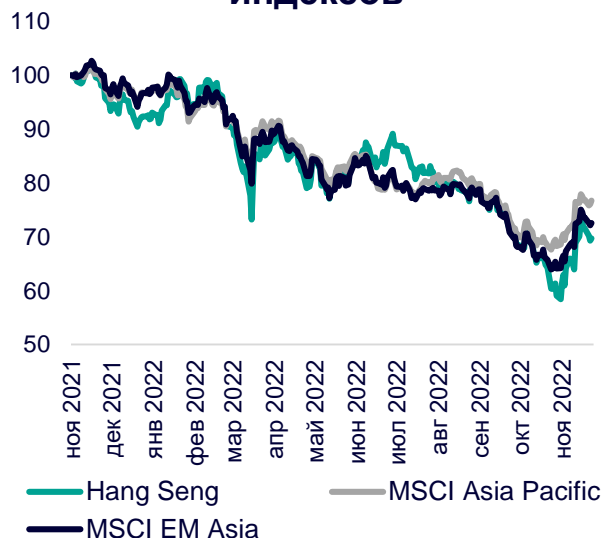
# СЕГОДНЯ НА ЗАРУБЕЖНЫХ ПЛОЩАДКАХ

**Американские рынки** выросли по итогам торгов: S&P прибавил 0,59%, Nasdaq – 0,99%, Dow Jones – 0,28%. Инвесторы оценивали долгожданные протоколы ноябрьского заседания ФРС, в соответствии с которыми руководители регулятора в большинстве своём поддерживают замедление темпов подъёма ставки для анализа прогресса в снижении инфляции до целевого диапазона. И хотя все участники сошлись во мнении, что в ноябре повышение ставки на 75 б.п. было целесообразным, на следующем заседании (13-14 декабря) более вероятно повышение на 50 б.п., хотя многое будет зависеть от статистических данных. Так, опубликованная вчера статистика по новостройкам показала, что в октябре их продажа выросла на 7,5% м/м (-5,8% г/г), а медианная цена поднялась на 8,2%.

**Европейские рынки** начали торги ростом: Euro Stoxx 50 увеличивается на 0,53%, DAX – на 0,77%, CAC – на 0,53%. Сводный индекс менеджеров по закупкам (PMI) в Еврозоне в ноябре поднялся до 47,8 п. (+0,5 п. м/м), аналогичный показатель в Германии вырос на 1,3 п. м/м, до 46,4 п., во Франции - упал на 1,4 п. м/м, до 48,8 п. Обнадеживающим фактором является то, что ограничения предложения демонстрируют признаки ослабления, а показатели поставщиков улучшились в производственном центре региона – Германии.

**Азиатские рынки** в основном выросли: Nikkei прибавил 0,95%, Kospi – 0,96%, Hang Seng – 0,78%. Опубликованные «минутки» ФРС поддержали оптимизм инвесторов и немного сгладили негативные новости из КНР, где количество новых случаев COVID-19 превысило 30 тыс. Банк Кореи по итогам заседания поднял процентную ставку на 25 б.п., до 3,25% годовых, замедлив темпы ужесточения с октябрьских 50 б.п. Активность в частном секторе в Японии в ноябре по композитному индексу PMI снизилась на 2,9 п. м/м, до 48,9 п., что стало первым снижением показателя за последние 3 месяца.

### 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	4 027,27	▲ 0,59%	▲ 1,73%	▲ 6,05%	▼ 15,50%
Nasdaq	11 285,32	▲ 0,99%	▲ 0,91%	▲ 3,04%	▼ 27,87%
Dow Jones	34 194,07	▲ 0,28%	▲ 1,91%	▲ 8,55%	▼ 5,90%
S&P/TSX Comp	20 282,26	▲ 0,31%	▲ 1,62%	▲ 7,21%	▼ 4,43%
S&P/BMV IPC	51 993,95	▲ 0,45%	▲ 0,87%	▲ 8,85%	▼ 2,40%
Ibovespa	108 841,15	▼ 0,18%	▼ 1,27%	▼ 6,18%	▲ 3,83%
Chile Slct	5 260,91	▼ 0,64%	▲ 0,58%	▲ 2,99%	▲ 22,34%
Colom Colcap	1 266,00	▲ 0,81%	▼ 1,02%	▲ 5,88%	▼ 10,27%
ARG Merval	158 563,48	▲ 0,25%	▲ 2,89%	▲ 13,48%	▲ 89,90%
S&P/BVL Peru	22 487,10	▲ 0,83%	▲ 1,57%	▲ 11,19%	▲ 6,66%

## ЕВРОПЕЙСКИЕ ИНДЕКСЫ

Euro Stoxx 50	3 967,47	▲ 0,53%	▲ 2,30%	▲ 12,46%	▼ 7,70%
FTSE 100	7 473,36	▲ 0,11%	▲ 1,73%	▲ 6,55%	▲ 1,20%
CAC 40	6 714,63	▲ 0,53%	▲ 2,11%	▲ 9,51%	▼ 6,13%
DAX	14 538,49	▲ 0,77%	▲ 1,91%	▲ 12,43%	▼ 8,48%
IBEX 35	8 354,80	▲ 0,28%	▲ 3,91%	▲ 8,78%	▼ 4,12%
FTSE MIB	24 654,14	▲ 0,30%	▲ 1,29%	▲ 12,15%	▼ 9,85%
AEX	724,46	▲ 0,42%	▲ 2,27%	▲ 10,85%	▼ 9,21%
OMX STKH 30	2 112,87	▲ 0,14%	▲ 2,22%	▲ 8,98%	▼ 12,68%
SWISS MKT	11 126,78	▲ 0,29%	▲ 1,91%	▲ 5,01%	▼ 13,58%

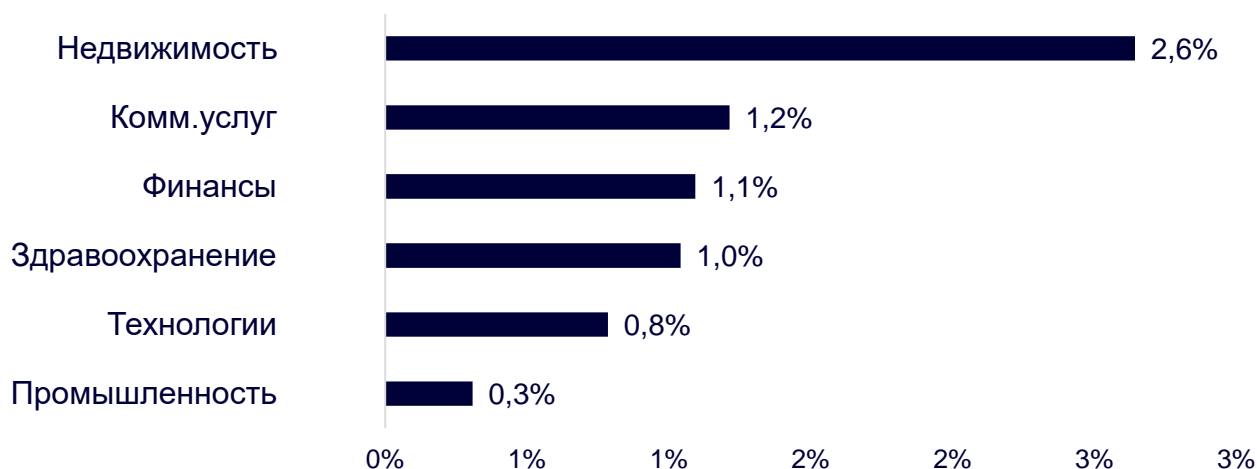
## АЗИАТСКИЕ ИНДЕКСЫ

Nikkei	28 383,02	▲ 0,95%	▲ 1,62%	▲ 5,22%	▼ 1,42%
Hang Seng	17 660,90	▲ 0,78%	▼ 2,13%	▲ 16,34%	▼ 24,52%
CSI 300	3 756,81	▼ 0,44%	▼ 1,62%	▲ 3,40%	▼ 23,96%
S&P/ASX 200	7 241,80	▲ 0,14%	▲ 1,49%	▲ 6,82%	▼ 3,61%
Kospi	2 441,33	▲ 0,96%	▼ 0,06%	▲ 9,17%	▼ 18,01%
SPCNX NIFTY	18 484,10	▲ 1,19%	▲ 0,76%	▲ 4,25%	▲ 6,51%
TAIEX	14 784,00	▲ 1,20%	▲ 1,71%	▲ 14,99%	▼ 18,85%
JAKARTA COMP	7 080,52	▲ 0,37%	▲ 0,50%	▲ 0,39%	▲ 7,58%
FTSE/BM KLCI	1 501,88	▲ 4,04%	▲ 3,63%	▲ 3,83%	▼ 4,19%
FTSE/ST	3 252,89	▼ 0,10%	▼ 1,01%	▲ 9,53%	▲ 4,14%

# ДИНАМИКА ОТРАСЛЕВЫХ ИНДЕКСОВ

Отраслевые индексы Гонконга закрыли сегодняшние торги в «зелёной» зоне. Лидером дня выступил сектор недвижимости (+2,6%) за счёт роста акций Country Garden Holdings (+20,4%) и Longfor Group Holdings (+12,2%). Хуже рынка выглядел сектор промышленности (+0,3%), где невысоким темпам роста препятствовала просадка в бумагах Xiaomi (-3,6%) и JD.com (-2,1%).

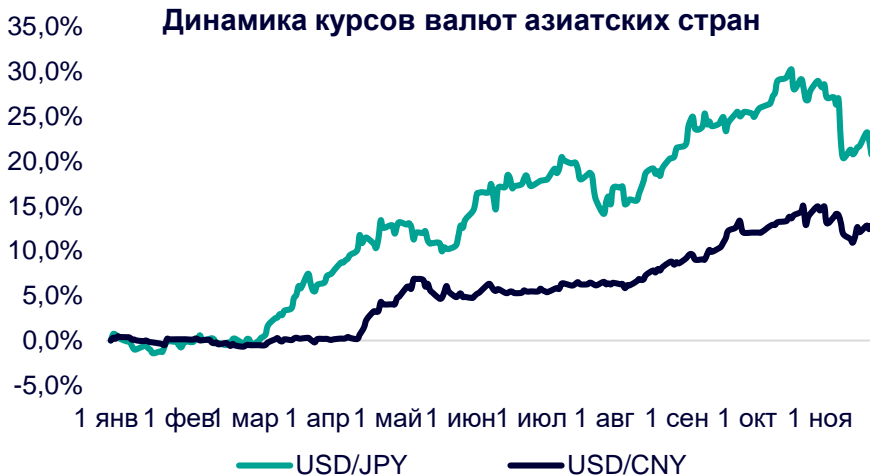
## Динамика отраслевых индексов Гонконга



В связи с празднованием Дня Благодарения торгов на американских площадках (соответственно, и рубрики Премаркета) сегодня нет.

# ДИНАМИКА КУРСОВ ВАЛЮТ

## Динамика курсов валют азиатских стран



Премьер-министр страны Ф.Кисида отметил новым очевидным заявлением. На этот раз он сказал, что денежно-кредитную политику страны должен определять центральный банк, а не правительство, хотя оно готово сотрудничать в этом вопросе для принятия мер по борьбе с экономическим кризисом в стремлении к устойчивой, стабильной цели по инфляции. О возможности и тем более сроках интервенции вновь ничего сказано не было.

Опасения по поводу COVID-19 в Китае растут, а восприятие инвесторами политики ФРС остаётся прежним, что вызывает снижение курса юаня относительно доллара США.

# 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	76,40	▲ 1,33%	-	42,8
1113	CK Asset	Строительство	47,00	▲ 1,18%	4,72%	7,5
0001	CK Hutchison	Промышленность	43,90	— 0,00%	6,15%	5,8
2007	Country Garden	Строительство	2,83	▲ 20,43%	5,30%	4,8
9618	JD.com	Электронная коммерция	200,00	▼ 2,06%	-	отр.
3690	Meituan	Электронная коммерция	138,90	▲ 0,36%	-	отр.
1928	Sands China	Игровой бизнес	18,04	▲ 1,81%	-	отр.
1177	Sino Biopharmaceutical	Здравоохранение	4,29	▲ 2,39%	3,73%	4,4
2382	Sunny Optical Technology	Технологический сектор	90,00	▲ 3,75%	1,24%	20,0
0700	Tencent Holdings	Телекоммуникации	280,40	▼ 0,57%	0,57%	12,8
0288	WH Group	Производство продуктов питания	4,39	▲ 0,23%	4,10%	8,4
1810	Xiaomi	Технологический сектор	9,45	▼ 3,57%	-	12,4
<b>Hang Seng</b>			17 660,90	▲ 0,78%	-	

# 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	159,39	▼ 0,25%	3,54%	19,1	12,4
ENB	Enbridge	Энергетика	41,45	▲ 1,07%	6,45%	21,0	13,7
IBM	International Business Machines	Информационные технологии	148,75	▼ 0,23%	4,43%	21,1	12,5
KMB	Kimberly-Clark	Потребительский сектор	134,00	▼ 0,73%	3,46%	24,5	16,3
KO	Coca-Cola	Потребительский сектор	62,63	▲ 0,45%	2,81%	28,1	21,3
MMM	3M	Промышленность	128,00	▼ 0,47%	4,66%	17,7	11,8
PG	Procter & Gamble	Потребительский сектор	146,45	▲ 0,57%	2,49%	22,7	16,9
VFC	VF	Потребительский сектор	33,76	▲ 0,27%	5,92%	15,9	12,4
WBA	Walgreens Boots Alliance	Здравоохранение	41,76	▼ 0,07%	4,59%	5,8	5,0
XOM	Exxon Mobil	Энергетика	113,61	▼ 0,50%	3,17%	10,5	5,5
<b>S&amp;P500</b>			4 027,27	▲ 0,59%	-		

# 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.

