



МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ АКЦИЙ

МЕЖДУНАРОДНАЯ ПАНОРАМА

- **Evoqua Water Technologies: все реки рано ли поздно попадают в океан (#AQUA, +15,2%).** – В данном случае не реки, а сточные воды, но теперь они будут попадать в систему очистки от одной компании, поскольку Evoqua Water Technologies будет приобретена конкурирующей Xylem за \$7,5 млрд, акционеры первой компании на каждую бумагу получают 0,48 акции второй компании или в \$52,9 в стоимостном эквиваленте, что предполагает премию в 28,9% к цене закрытия пятницы. *Вчера котировки Evoqua выросли на 15,2%, что оставляет существенный потенциал роста бумаги.*
- **Microsoft – компания с интеллектом. Искусственным (#MSFT, +1,0%).** – Руководство по-прежнему считает, что будущее – за ИИ, поэтому расширяет партнёрство с OpenAI для проведения независимых исследований и признания ИИ новой технологической платформой. Сотрудничество благоприятно для обеих компаний: для OpenAI инвестиции в размере свыше \$10 млрд лишними не будут, а облачная платформа Microsoft Azure останется эксклюзивным провайдером для всех рабочих нагрузок OpenAI. *По итогам вчерашних торгов бумаги Microsoft прибавили 1,0%.*
- **PayPal: семеро на одного (#PYPL, +0,5%).** – Во второй половине года финтех-компания Early Warning Services, принадлежащая семи крупнейшим банкам США, планирует запустить цифровой кошелек, который позволит клиентам совершать покупки в Интернете. EWS намерена конкурировать в этой сфере с Apple Pay и PayPal, а своим основным преимуществом видит способ оплаты – это можно будет сделать как с дебетовой или кредитной карты, так и непосредственно с банковских счетов, поскольку долей в EWS владеют такие банки, как Wells Fargo, BofA, JPMorgan и прочие. *Пока акционеры (да и сам PayPal) не испугались – котировки даже выросли на 0,5%.*
- **Это не манипуляция Маска, это всё инвесторы из Саудовской Аравии (#TSLA, +7,7%)!** – CEO Tesla уже второй день даёт показания в суде по поводу своих записей в Twitter в 2018 г., которые спровоцировали рост котировок. Миллиардер уверяет, что число \$420 ни с чем не связано. Напротив, инвесторы из Саудовской Аравии именно по такой цене готовы были выкупить компанию и сделать её частной, так что Маску нужно только спасибо сказать, что бумага осталась на бирже. *По итогам торгов вчера она прибавила 7,7%.*

СЕГОДНЯ НА ЗАРУБЕЖНЫХ ПЛОЩАДКАХ

Американские рынки выросли по итогам торгов: S&P набрал 1,19%, Nasdaq – 2,01%, Dow Jones – 0,76%. Трейдеры сосредоточились на сезоне корпоративной отчётности, который входит в свою самую интересную фазу, оценивают данные за праздничный период и пытаются предугадать дальнейшие шаги ФРС. В последних заявлениях ФРС рынок увидел намёки на замедление темпов роста подъёма ставок до 25 б.п. с текущих 50 б.п., что позволит регулятору создать временной гандикап оценки влияния ужесточения монетарной политики на экономику. Продажи в США в праздничный сезон 2022 г. выросли на 5,3% г/г, до \$936,3 млрд, хотя из-за сохраняющейся инфляции результат оказался хуже ожиданий.

Европейские рынки открыли торги разнонаправленно: Euro Stoxx 50 прибавляет 0,03%, CAC – 0,23%, DAX теряет 0,08%. Потребительское доверие в Еврозоне улучшилось в январе на 1,1 п.п., до -20,9 п.п., хотя показатель по-прежнему находится ниже своего долгосрочного среднего значения. Доверие потребителей ФРГ также выросло – ожидаемый индекс в феврале составит -33,9 п. (+3,7 п. м/м), потребительские настроения улучшаются четвёртый месяц подряд. В этот раз позитивная динамика объясняется снижением цен на энергоносители и введением мер, сдерживающих увеличение тарифов.

Азиатские рынки преимущественно выросли: Nikkei 225 набрал 1,46%, S&P/ASX 200 – 0,44%, Nifty потерял 0,001%. Активность в сфере услуг в Японии в январе продолжает расти – скорректированный с учётом сезонных колебаний показатель вырос до 52,4 п. (+1,3 п. м/м), поставщики услуг добились устойчивых выгод от программы субсидирования поездок и ослабления мер по борьбе с COVID. Производственная активность в стране за тот же месяц, напротив, остался на уровне 48,9 п. – самое сильное ухудшение ситуации наблюдалось в секторе здравоохранения, где активность оказалась ниже значений октября 2020 г. Производственная активность находится на минимуме за последние 26 месяцев.

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	4 019,82	▲ 1,19%	▲ 0,52%	▲ 4,55%	▲ 4,70%
Nasdaq	11 364,41	▲ 2,01%	▲ 2,57%	▲ 8,25%	▲ 8,58%
Dow Jones	33 629,57	▲ 0,76%	▼ 1,96%	▲ 1,28%	▲ 1,46%
S&P/TSX Comp	20 631,58	▲ 0,63%	▲ 1,18%	▲ 5,77%	▲ 6,43%
S&P/BMV IPC	54 341,25	▲ 0,73%	▲ 1,32%	▲ 7,44%	▲ 12,13%
Ibovespa	111 737,28	▼ 0,27%	▲ 2,31%	▲ 1,86%	▲ 1,83%
Chile Slct	5 311,84	▲ 1,45%	▲ 3,02%	▲ 1,04%	▲ 0,95%
Colom Colcap	1 331,77	▼ 0,42%	▲ 0,27%	▲ 6,31%	▲ 3,55%
ARG Merval	250 362,25	▲ 1,08%	▼ 0,08%	▲ 33,32%	▲ 23,89%
S&P/BVL Peru	22 967,76	▼ 0,17%	▼ 0,69%	▲ 8,59%	▲ 7,68%

ЕВРОПЕЙСКИЕ ИНДЕКСЫ

Euro Stoxx 50	4 152,17	▲ 0,03%	▼ 0,53%	▲ 8,78%	▲ 9,45%
FTSE 100	7 753,98	▼ 0,39%	▼ 1,24%	▲ 3,76%	▲ 4,06%
CAC 40	7 048,05	▲ 0,23%	▼ 0,41%	▲ 8,35%	▲ 8,87%
DAX	15 091,10	▼ 0,08%	▼ 0,63%	▲ 8,25%	▲ 8,39%
IBEX 35	8 933,60	▼ 0,12%	▲ 0,49%	▲ 8,04%	▲ 8,56%
FTSE MIB	25 823,06	▲ 0,01%	▼ 0,61%	▲ 8,15%	▲ 8,93%
AEX	746,96	▼ 0,12%	▼ 0,25%	▲ 6,55%	▲ 8,41%
OMX STKH 30	2 216,86	▼ 0,34%	▲ 0,18%	▲ 7,91%	▲ 8,49%
SWISS MKT	11 398,91	▼ 0,06%	▼ 0,03%	▲ 5,50%	▲ 6,24%

АЗИАТСКИЕ ИНДЕКСЫ

Nikkei	27 299,12	▲ 1,46%	▲ 4,44%	▲ 4,06%	▲ 4,62%
Hang Seng	22 044,65	— 0,00%	▲ 2,16%	▲ 12,51%	▲ 11,44%
CSI 300	4 181,53	— 0,00%	▲ 1,07%	▲ 9,23%	▲ 8,00%
S&P/ASX 200	7 490,40	▲ 0,44%	▲ 1,41%	▲ 5,38%	▲ 6,42%
Kospi	2 395,27	— 0,00%	▲ 0,67%	▲ 3,53%	▲ 7,10%
SPCNX NIFTY	18 118,30	▼ 0,00%	▲ 0,36%	▲ 1,75%	▲ 0,07%
TAIEX	14 932,93	— 0,00%	— 0,00%	▲ 4,63%	▲ 5,62%
JAKARTA COMP	6 860,85	▼ 0,20%	▲ 1,38%	▲ 0,88%	▲ 0,15%
FTSE/BM KLCI	1 500,33	— 0,00%	▲ 0,06%	▲ 1,74%	▲ 0,32%
FTSE/ST	3 293,72	— 0,00%	▲ 0,40%	▲ 1,11%	▲ 1,30%

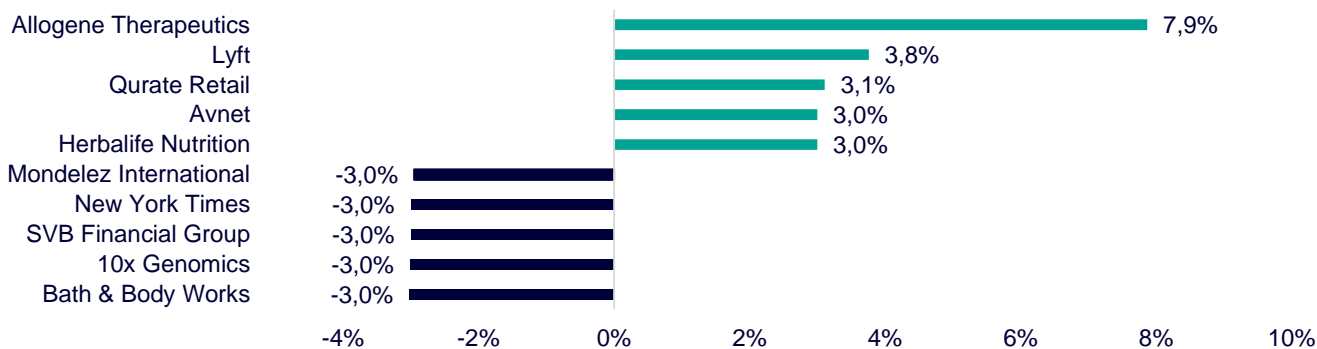
ДИНАМИКА ОТРАСЛЕВЫХ ИНДЕКСОВ

Сегодня на гонконгском рынке торгов не проводится. Рынки будут закрыты всю неделю, поэтому это время последим за динамикой отраслевых индексов США. Так, лучшую динамику накануне продемонстрировал ИТ-сектор во главе с бумагами AMD (+9,2%) и Western Digital Corporation (+8,7%) на повышении целевых цен аналитиками в первом случае и объявлении о возможном слиянии во втором. Аутсайдером дня стал сектор нефти и газа (-0,2%), где худшая динамика была зарегистрирована в бумагах Schlumberger (-2,6%) и Baker Hughes (-1,5%), хотя отчётность второй была не самой плохой.

Динамика отраслевых индексов США



Лидеры роста и падения на премаркете США



ДИНАМИКА КУРСОВ ВАЛЮТ

Динамика курсов валют азиатских стран



Иена вновь ослабла относительно доллара. Рынок продолжает отыгрывать неоднозначные заявления МинФина Японии, который описал текущую ситуацию в финансах страны как шаткую. Глава ведомства Ш.Судзуки заявил, что пространство для фискальных маневров должно быть обеспечено в нормальных обстоятельствах. Что это значит — снова непонятно, а когда непонятно, инвесторы нервничают, а курс ослабевает.

На этой неделе мы не ожидаем активных движений в курсе юаня из-за закрытия азиатских рынков и отсутствия важной статистической информации с американского рынка.

12 ГОНКОНГСКИХ АКЦИЙ НА СПБ БИРЖЕ

Тикер	Компания	Отрасль	Цена, HKD	Изм. за день	Ожидаемая див.доходность	P/E'23
9988	Alibaba Group	Электронная коммерция	116,30	— 0,00%	-	76,5
1113	CK Asset	Строительство	49,75	— 0,00%	4,46%	6,8
0001	CK Hutchison	Промышленность	49,70	— 0,00%	5,43%	5,3
2007	Country Garden	Строительство	2,88	— 0,00%	5,21%	4,3
9618	JD.com	Электронная коммерция	238,80	— 0,00%	-	отр.
3690	Meituan	Электронная коммерция	168,10	— 0,00%	-	отр.
1928	Sands China	Игровой бизнес	30,00	— 0,00%	-	отр.
1177	Sino Biopharmaceutical	Здравоохранение	4,84	— 0,00%	3,31%	9,2
2382	Sunny Optical Technology	Технологический сектор	106,90	— 0,00%	1,05%	25,4
0700	Tencent Holdings	Телекоммуникации	391,80	— 0,00%	0,41%	16,9
0288	WH Group	Производство продуктов питания	4,76	— 0,00%	3,78%	6,6
1810	Xiaomi	Технологический сектор	11,86	— 0,00%	-	26,3
Hang Seng			22 044,65	— 0,00%	-	-

ТОП-10 ДИВИДЕНДНЫХ ИНОСТРАННЫХ АКЦИЙ РСХБ-ИНВЕСТИЦИИ

Тикер	Компания	Отрасль	Цена, \$	Изм. за день	Ожидаемая див.доходность	P/E'23	EV/EBITDA '23
ABBV	AbbVie	Здравоохранение	148,55	▼ 0,70%	3,80%	20,8	5,8
ENB	Enbridge	Энергетика	41,88	▲ 0,05%	6,39%	18,8	3,7
IBM	International Business Machines	Информационные технологии	141,86	▲ 0,47%	4,65%	20,5	2,7
KMB	Kimberly-Clark	Потребительский сектор	134,23	▼ 0,67%	3,46%	21,2	2,7
KO	Coca-Cola	Потребительский сектор	60,23	▲ 0,25%	2,92%	24,0	6,6
MMM	3M	Промышленность	122,62	▲ 1,63%	4,86%	12,5	2,5
PG	Procter & Gamble	Потребительский сектор	141,05	▼ 1,34%	2,59%	24,0	4,6
VFC	VF	Потребительский сектор	30,49	▲ 3,92%	6,56%	12,9	1,4
WBA	Walgreens Boots Alliance	Здравоохранение	36,67	▲ 2,20%	5,22%	10,3	0,3
XOM	Exxon Mobil	Энергетика	112,76	▼ 0,52%	3,19%	11,0	1,3
S&P500			4 019,82	▲ 1,19%	-	-	-

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.

