



МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ АКЦИЙ

МЕЖДУНАРОДНАЯ ПАНОРАМА

- **Дружно скажем Coupr'e Bravo!** – Американская инвесткомпания Thoma Bravo объявила о поглощении разработчика облачных сервисов Coupra Software в рамках денежной сделки стоимостью \$6,15 млрд, или \$81 за акцию. Представители Thoma Bravo заявили, что компания будет рада сотрудничать с Coupra, чтобы продолжать развивать франшизу. В результате Coupra станет частной компанией, закрытие сделки ожидается в первой половине 2023 года. За последние пару лет Thoma Bravo приобрела такие IT-компании, таких как ForgeRock и SailPoint. *По итогам торгов котировки Coupra взлетели на 26,7%.*
- **Rivian: позлектрокарил и бросил.** – Американский производитель электрокаров заявил о приостановке сотрудничества с Mercedes-Benz Vans по производству электрических грузовиков в Европе и о полном сосредоточении на своём американском бизнесе. Соглашение между компаниями было подписано всего 3 месяца назад, но этого времени хватило, чтобы понять нерациональность этого инвестиционного проекта в текущих экономических условиях. *На новостях забуксовали акции обеих компаний: Rivian потерял 6,2%, Mercedes-Benz Group – 1,1%.*
- **Коничива, IBM!** – Американская корпорация объявила о сотрудничестве с японской Rapidus в сфере разработки передовых полупроводниковых технологий. Совместные проекты будут реализованы в комплексе Albany NanoTech в Нью-Йорке, основная продукция будет производиться по прорывной node-технологии масштаба 2 нанометра. Это сотрудничество необходимо для того, чтобы Япония снова играла важную роль в цепочке поставок полупроводников. *По итогам торгов котировки IBM прибавили 1,5%.*
- **Oracle – настоящий Оракул.** – Компания предвидела неплохие результаты за III кв.'22 г., поэтому фактическая отчётность не стала сюрпризом для рынка. Выручка составила \$12,3 млрд (+18% г/г), операционная прибыль – \$3,1 млрд после убытка в \$824 млн за аналогичный период прошлого года, чистая прибыль – \$1,7 млрд после убытка в \$1,2 млрд. С одной стороны, хорошо, что компания все предвидела, с другой – пространства для удивления инвесторов, а значит, и резкого взлёта котировок, почти не осталось. *Поэтому на выходе получили лишь +1,8%.*

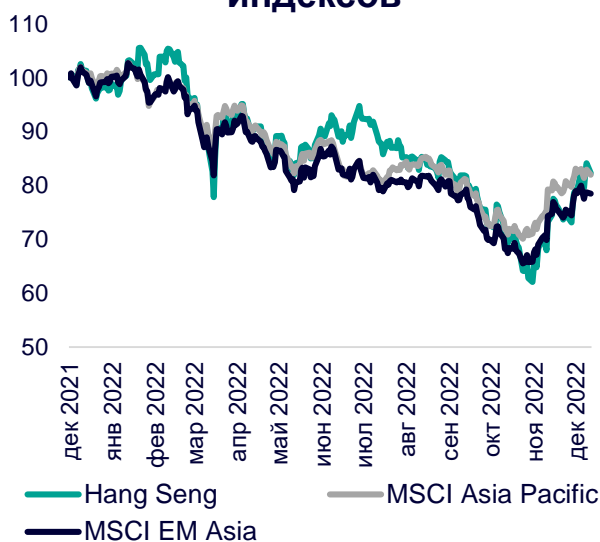
СЕГОДНЯ НА ЗАРУБЕЖНЫХ ПЛОЩАДКАХ

Американские рынки начали неделю с уверенного роста: S&P прибавил 1,43%, Nasdaq – 1,26%, Dow Jones – 1,58%. В ожидании статистики по инфляции и итогов заседаний ФРС, инвесторы не стремились к активной торговле, поэтому объём торгов был довольно низким. Позитивный импульс рынку может дать или инфляция ниже ожиданий, или изменение политики ФРС в сторону хотя бы незначительного смягчения. На сегодняшний день консенсус-прогноз предполагает рост потребительских цен в США в ноябре на уровне 7,3% (-0,4 п.п. м/м).

Европейские рынки в основном начали торги в «зелёной» зоне: Euro Stoxx 50 растёт на 0,32%, CAC – на 0,10%, DAX – на 0,18%. Как и их коллеги на зарубежных площадках, инвесторы на европейских рынках не показывают высокой торговой активности. В четверг будут опубликованы итоги заседания ЕЦБ и Банка Англии, и это, пожалуй, окажет ключевое влияние на рынки не только в моменте, но и до конца года. ИПЦ в Германии в ноябре составил 10,0% годовых (-0,4 п.п. м/м), наибольший вклад внесли цены на энергоносители (+38,7% г/г), на продукты питания (+21,1% г/г), а товарные цены увеличились на 17,1% г/г.

Азиатские рынки в основном выросли по итогам торгов: Nikkei увеличился на 0,40%, S&P/ASX 200 – на 0,31%, Hang Seng – на 0,68%. Позитивное влияние на рынки продолжают оказывать заявления о грядущем ослаблении эпидемиологических ограничений. Посол КНР в США Ц.Ган заявил, что меры по сдерживанию распространения коронавируса будут смягчены еще сильнее, а въезд иностранных туристов в страну будет упрощён. Власти Гонконга со среды отменяют требование воздерживаться от посещения баров, ресторанов и тренажерных залов для всех туристов в течение 3 дней после въезда в город.

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	3 990,57	▲ 1,43%	▼ 0,21%	▼ 0,06%	▼ 16,27%
Nasdaq	11 143,74	▲ 1,26%	▼ 0,85%	▼ 1,59%	▼ 28,77%
Dow Jones	34 005,04	▲ 1,58%	▲ 0,17%	▲ 0,76%	▼ 6,42%
S&P/TSX Comp	20 019,70	▲ 0,36%	▼ 1,10%	▼ 0,46%	▼ 5,67%
S&P/BMV IPC	50 466,25	— 0,00%	▼ 0,66%	▼ 2,87%	▼ 5,27%
Ibovespa	105 343,33	▼ 2,02%	▼ 3,71%	▼ 6,16%	▲ 0,50%
Chile Slct	5 257,07	▲ 1,24%	▼ 0,32%	▼ 1,75%	▲ 22,25%
Colom Colcap	1 226,87	▼ 0,75%	▲ 0,75%	▼ 3,13%	▼ 13,05%
ARG Merval	166 466,47	▼ 2,75%	▲ 1,22%	▲ 10,67%	▲ 99,36%
S&P/BVL Peru	21 641,83	▼ 2,33%	▼ 2,25%	▼ 2,95%	▲ 2,65%

ЕВРОПЕЙСКИЕ ИНДЕКСЫ

Euro Stoxx 50	3 934,48	▲ 0,32%	▼ 0,12%	▲ 1,71%	▼ 8,47%
FTSE 100	7 457,20	▲ 0,15%	▼ 0,85%	▲ 1,90%	▲ 0,98%
CAC 40	6 657,31	▲ 0,10%	▼ 0,46%	▲ 0,95%	▼ 6,93%
DAX	14 331,83	▲ 0,18%	▼ 0,08%	▲ 0,75%	▼ 9,78%
IBEX 35	8 235,90	▼ 0,28%	▼ 1,15%	▲ 1,70%	▼ 5,48%
FTSE MIB	24 323,13	▲ 0,08%	▲ 0,24%	▼ 0,54%	▼ 11,06%
AEX	724,12	▲ 0,48%	▲ 0,06%	▲ 3,02%	▼ 9,25%
OMX STKH 30	2 112,52	▲ 0,17%	▲ 0,06%	▲ 0,18%	▼ 12,70%
SWISS MKT	11 042,83	▲ 0,08%	▼ 0,60%	▼ 0,76%	▼ 14,23%

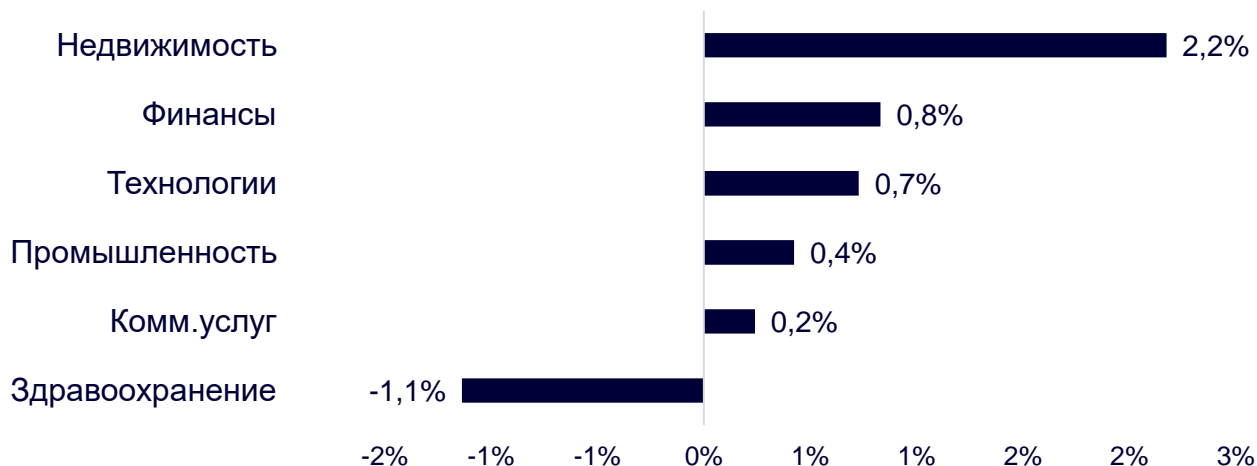
АЗИАТСКИЕ ИНДЕКСЫ

Nikkei	27 954,63	▲ 0,40%	▲ 0,25%	▼ 1,09%	▼ 2,91%
Hang Seng	19 596,20	▲ 0,68%	▲ 0,80%	▲ 13,11%	▼ 16,25%
CSI 300	3 945,68	▼ 0,20%	▼ 0,57%	▲ 4,15%	▼ 20,13%
S&P/ASX 200	7 203,30	▲ 0,31%	▼ 1,21%	▲ 0,63%	▼ 4,13%
Kospi	2 372,41	▼ 0,03%	▼ 0,87%	▼ 4,46%	▼ 20,33%
SPCNX NIFTY	18 608,00	▲ 0,60%	▼ 0,19%	▲ 1,41%	▲ 7,23%
TAIEX	14 522,96	▼ 0,61%	▼ 1,40%	▲ 3,68%	▼ 20,29%
JAKARTA COMP	6 810,32	▲ 1,13%	▼ 1,19%	▼ 3,93%	▲ 3,48%
FTSE/BM KLCI	1 470,12	▼ 0,29%	▼ 0,10%	▲ 0,13%	▼ 6,21%
FTSE/ST	3 271,29	▲ 0,98%	▲ 0,58%	▲ 1,34%	▲ 4,73%

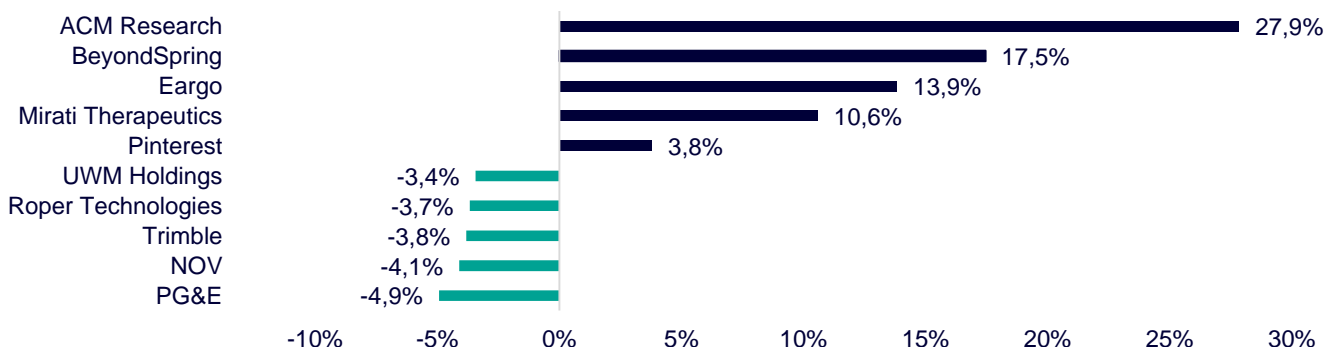
ДИНАМИКА ОТРАСЛЕВЫХ ИНДЕКСОВ

Отраслевые индексы Гонконга в основном выросли. Исключением стал лишь сектор здравоохранения (-1,1%), негативная динамика котировок которого объясняется просадкой в бумагах Hansoh Pharmaceutical Group (-5,8%) и CSPC Pharmaceutical Group (-4,3%). Лидером дня стал сектор недвижимости (+2,2%) за счёт неожиданных «локомотивов» Wharf Real Estate Investment Company (+7,1%) и Sun Hung Kai Properties (+5,4%).

Динамика отраслевых индексов Гонконга



Лидеры роста и падения на премаркете США



ДИНАМИКА КУРСОВ ВАЛЮТ

Динамика курсов валют азиатских стран



Пока Банк Японии не спешит менять свой подход к денежно-кредитной политике, аналитики крупных банков дают благоприятные прогнозы по курсу валюты на I-II кв.'23 г. Так, на конец марта курс прогнозируется на уровне 140 ед., на конец июня – 130 ед. Это в том числе связано с ожиданиями изменения политики ЦБ после истечения в апреле полномочий управляющего Х.Куроды.

Континентальный юань поднялся до самого сильного уровня за 3 месяца на фоне растущих ожиданий того, что власти КНР могут усилить поддержку сектора недвижимости, который сейчас переживает не самые простые времена и зачастую тянет индексы вниз.

12 ГОНКОНГСКИХ АКЦИЙ НА СПБ БИРЖЕ

Тикер	Компания	Отрасль	Цена, НКД	Изм. за день	Ожидаемая див.доходность	P/E'22
9988	Alibaba Group	Электронная коммерция	88,35	— 0,00%	-	79,90
1113	CK Asset	Строительство	46,95	▲ 0,75%	4,73%	46,55
0001	CK Hutchison	Промышленность	45,20	▼ 0,11%	5,97%	45,30
2007	Country Garden	Строительство	2,78	▼ 4,14%	5,40%	3,01
9618	JD.com	Электронная коммерция	228,00	▼ 0,87%	-	218,80
3690	Meituan	Электронная коммерция	179,00	▲ 2,05%	-	163,60
1928	Sands China	Игровой бизнес	26,55	▲ 4,32%	-	21,00
1177	Sino Biopharmaceutical	Здравоохранение	4,55	— 0,00%	3,52%	4,58
2382	Sunny Optical Technology	Технологический сектор	90,25	▼ 3,63%	1,24%	90,90
0700	Tencent Holdings	Телекоммуникации	318,40	▲ 0,25%	0,50%	287,20
0288	WH Group	Производство продуктов питания	4,63	▼ 0,43%	3,89%	4,57
1810	Xiaomi	Технологический сектор	11,20	▲ 0,18%	-	10,32
Hang Seng			19 596,20	▲ 0,68%	-	18 597,23

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	165,32	▲ 1,39%	3,41%	19,1	12,4
ENB	Enbridge	Энергетика	39,35	▲ 0,56%	6,80%	21,0	13,7
IBM	International Business Machines	Информационные технологии	149,21	▲ 1,47%	4,42%	21,1	12,5
KMB	Kimberly-Clark	Потребительский сектор	137,96	▲ 1,29%	3,36%	24,5	16,3
KO	Coca-Cola	Потребительский сектор	63,97	▲ 1,31%	2,75%	28,1	21,3
MMM	3M	Промышленность	126,85	▲ 0,87%	4,70%	17,7	11,8
PG	Procter & Gamble	Потребительский сектор	152,47	▲ 1,03%	2,40%	22,7	16,9
VFC	VF	Потребительский сектор	28,15	▼ 0,18%	7,10%	15,9	12,4
WBA	Walgreens Boots Alliance	Здравоохранение	41,06	▲ 1,56%	4,66%	5,8	5,0
XOM	Exxon Mobil	Энергетика	106,09	▲ 2,46%	3,39%	10,5	5,5
S&P500			3 990,57	▲ 1,43%	-		

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».

©2022 АО «Россельхозбанк». Все права защищены.

