



МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ АКЦИЙ

МЕЖДУНАРОДНАЯ ПАНОРАМА

- **VF Corp: ничего не обещаю, ничего не говори.** – Производитель одежды огорошил инвесторов сразу двумя не самыми приятными новостями. Во-первых, генеральный директор С.Рендл принял решение покинуть свой пост после 6 лет работы. Во-вторых, уже второй раз за год были снижены прогнозы по доходам из-за слабого потребительского спроса в Северной Америке и, разумеется, коронавирусного закрытия магазинов в Китае. Timberland и The North Face оказались не так сильно нужны инвесторам. *Чтоб понять печаль компании, можно не смотреть в пустое небо, достаточно взглянуть на котировки, которые по итогам торгов снизились на 11,2%.*
- **Такие игры Microsoft дорогого стоят.** – Корпорация объявила, что с 2023 г. поднимет цены на все игры, созданные дочерними компаниями, до \$69,99 на всех платформах. Цена «отражает содержание, масштаб и техническую сложность» грядущих игр, таких как Forza Motorsport, Redfall и Starfield. Игры будут доступны с услугой подписки Xbox Game Pass в тот же день, когда они выйдут. *Бумаги по итогам торгов потеряли 1,9%.*
- **Cisco на весах правосудия.** – Верховный суд США отклонил апелляцию, поданную Centripetal Networks в патентном споре с Cisco. Это решение стало эпилогом к делу, в котором Centripetal потребовала от Cisco выплаты \$2,75 млрд, что потенциально может стать крупнейшим патентным решением в истории страны. *Акции Cisco опустились на 0,7%.*
- **WBD: знакомьтесь, Макс!** – Компания объявила, что новый сервис, который объединит уже существующие платформы Discovery+ и HBO Max в одну. Согласно отчету, название еще может быть изменено, а проект будет носить кодовое название «BEAM» до принятия окончательного решения об официальном названии. Ожидается, что новый объединенный сервис будет запущен весной следующего года. По итогам торгов снижение котировок составило 3,5%.

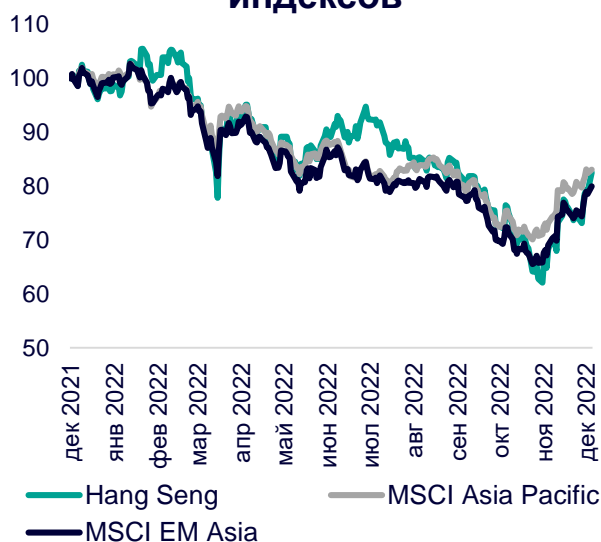
СЕГОДНЯ НА ЗАРУБЕЖНЫХ ПЛОЩАДКАХ

Американские рынки начали неделю со снижения: S&P потерял 1,79%, Nasdaq – 1,93%, Dow Jones – 1,40%. Индекс деловой активности в секторе услуг в США в ноябре вырос до 56,5 п. (+2,1 п. м/м), рост был обусловлен увеличением деловой активности и занятости. Новые заказы на промышленные товары в стране выросли на 1% м/м, до \$556,6 млрд, объём поставок прибавил 0,7% м/м, увеличившись до \$554,8 млрд, объём невыполненных заказов – на 0,6% м/м, до \$1,1 трлн. Запасы увеличились на 0,5% м/м и составили \$805,3 млрд. Соотношение запасов и поставок составило 1,45x, не изменившись по сравнению с сентябрем.

Европейские рынки начали торги в «красной» зоне: Euro Stoxx 50 снижается на 0,03%, CAC – на 0,05%, FTSE 100 – на 0,11%. Доверие инвесторов в Еврозоне в ЕС по индексу Sentix в декабре составило -21,0 п., что стало самым высоким уровнем с июня 2022 г. Розничные продажи в Еврозоне в октябре снизились на 1,8% м/м (-2,7% г/г). Наиболее значительное годовое снижение общего объёма розничной торговли было зарегистрировано в Дании (-9,5% г/г), а самый высокий рост наблюдался в Словении (+8,5% г/г). Продажи непродовольственных товаров (за исключением автомобильного топлива) упали на 2,1% м/м.

Азиатские рынки в основном упали: S&P/ASX 200 потерял 0,47%, Kospi – 1,08%, Hang Seng – 0,40%. Международное рейтинговое агентство Fitch ухудшило свой прогноз по темпам роста мировой экономики в 2023 г. с 1,7% до 1,4%, Китая – с 4,5% до 4,1% из-за негативного влияния COVID-19 на деловую активность. Розничные продажи в Японии в октябре выросли на 1,2% г/г, подъём показателя регистрируется 5 месяц подряд. Некоторого позитива рынкам добавляют новости о смягчении карантинных ограничений китайскими властями: столичным путешественникам вновь разрешено пользоваться общественным транспортом без предоставления отрицательного теста на COVID-19.

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	3 998,83	▼ 1,79%	▲ 0,88%	▲ 6,05%	▼ 16,10%
Nasdaq	11 239,04	▼ 1,94%	▲ 1,72%	▲ 7,29%	▼ 28,16%
Dow Jones	33 947,11	▼ 1,40%	▲ 0,29%	▲ 4,76%	▼ 6,58%
S&P/TSX Comp	20 242,26	▼ 1,19%	▲ 0,11%	▲ 4,07%	▼ 4,62%
S&P/BMV IPC	50 799,46	▼ 0,85%	▼ 0,55%	▼ 0,73%	▼ 4,64%
Ibovespa	109 401,41	▼ 2,25%	▲ 0,57%	▼ 7,41%	▲ 4,37%
Chile Slct	5 274,19	▼ 0,31%	▲ 1,28%	▲ 1,04%	▲ 22,65%
Colom Colcap	1 217,68	▼ 1,87%	▼ 1,88%	▼ 2,13%	▼ 13,70%
ARG Merval	164 467,28	▼ 3,08%	▲ 0,12%	▲ 8,73%	▲ 96,97%
S&P/BVL Peru	22 139,00	▼ 1,25%	▲ 0,57%	▲ 1,12%	▲ 5,01%

ЕВРОПЕЙСКИЕ ИНДЕКСЫ

Euro Stoxx 50	3 955,40	▼ 0,03%	▲ 0,53%	▲ 7,24%	▼ 7,98%
FTSE 100	7 558,84	▼ 0,11%	▲ 0,62%	▲ 3,05%	▲ 2,36%
CAC 40	6 693,69	▼ 0,05%	▲ 0,37%	▲ 4,32%	▼ 6,42%
DAX	14 452,43	▲ 0,03%	▲ 0,68%	▲ 7,37%	▼ 9,02%
IBEX 35	8 353,50	▼ 0,20%	▲ 0,38%	▲ 5,17%	▼ 4,13%
FTSE MIB	24 551,35	▲ 0,01%	▲ 0,35%	▲ 5,45%	▼ 10,22%
AEX	725,48	▼ 0,22%	▲ 1,08%	▲ 7,98%	▼ 9,08%
OMX STKH 30	2 136,01	▼ 0,17%	▲ 2,09%	▲ 6,85%	▼ 11,73%
SWISS MKT	11 174,86	▼ 0,18%	▲ 0,88%	▲ 3,59%	▼ 13,21%

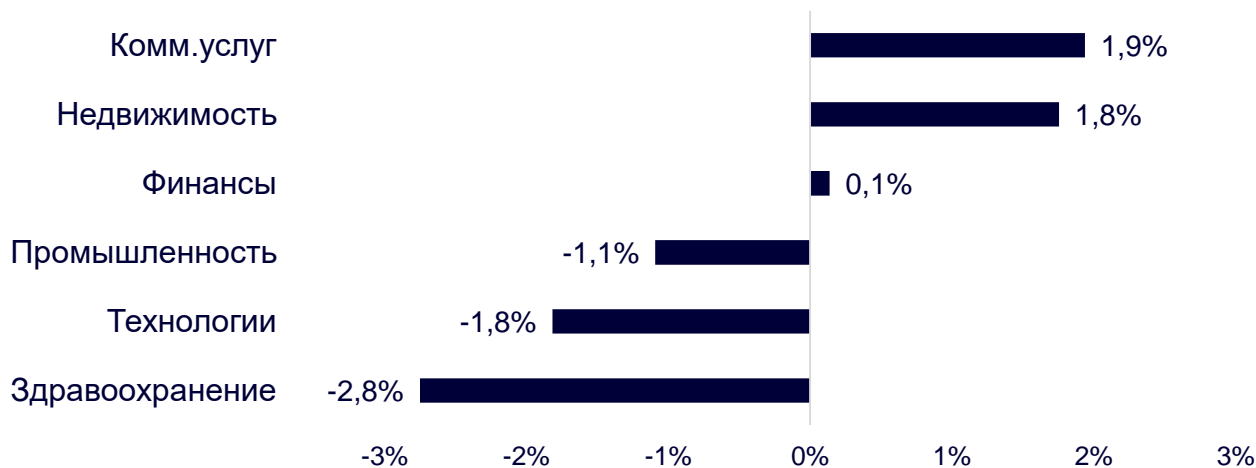
АЗИАТСКИЕ ИНДЕКСЫ

Nikkei	27 885,80	▲ 0,24%	▼ 0,51%	▲ 2,52%	▼ 3,15%
Hang Seng	19 441,18	▼ 0,40%	▲ 6,79%	▲ 20,30%	▼ 16,91%
CSI 300	3 968,20	▲ 0,54%	▲ 3,11%	▲ 5,34%	▼ 19,68%
S&P/ASX 200	7 291,30	▼ 0,47%	▲ 0,52%	▲ 5,79%	▼ 2,96%
Kospi	2 393,17	▼ 1,08%	▼ 1,65%	▲ 1,91%	▼ 19,63%
SPCNX NIFTY	18 642,75	▼ 0,31%	▲ 0,13%	▲ 2,90%	▲ 7,43%
TAIEX	14 728,88	▼ 1,68%	▲ 0,13%	▲ 13,07%	▼ 19,16%
JAKARTA COMP	6 892,57	▼ 1,36%	▼ 1,70%	▼ 2,17%	▲ 4,73%
FTSE/BM KLCI	1 471,55	▼ 0,00%	▼ 0,37%	▲ 2,31%	▼ 6,12%
FTSE/ST	3 252,38	▼ 0,46%	▼ 0,73%	▲ 3,91%	▲ 4,12%

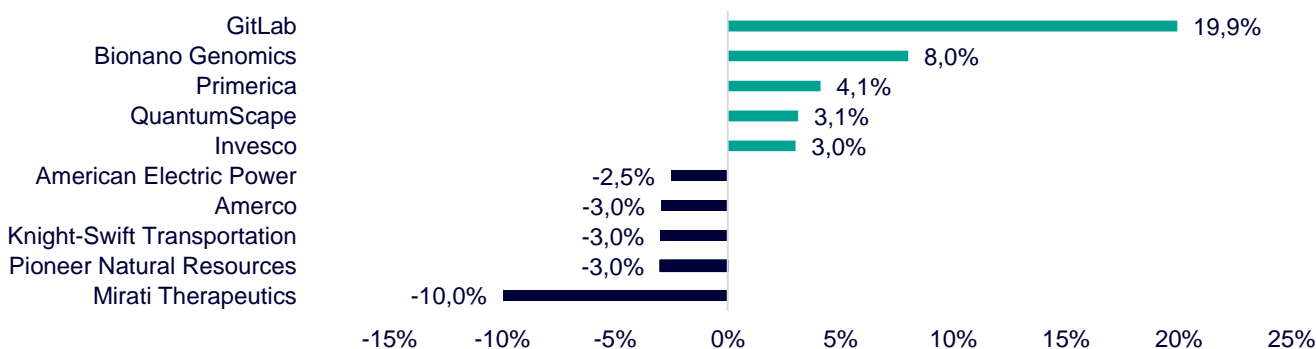
ДИНАМИКА ОТРАСЛЕВЫХ ИНДЕКСОВ

Вчерашнего запала надолго не хватило, и уже сегодня отраслевые индексы Гонконга продемонстрировали разнонаправленную динамику. Лучший performance наблюдался в бумагах сектора коммунальных услуг (+1,9%) за счёт The Hong Kong and China Gas Company (+3,3%) и ENN Energy Holdings (+3,2%). Хуже рынка выглядел сектор здравоохранения (-2,8%) из-за просадки в акциях CSPC Pharmaceutical Group (-8,6%) и WuXi Biologics (Cayman) (-3,5%).

Динамика отраслевых индексов Гонконга

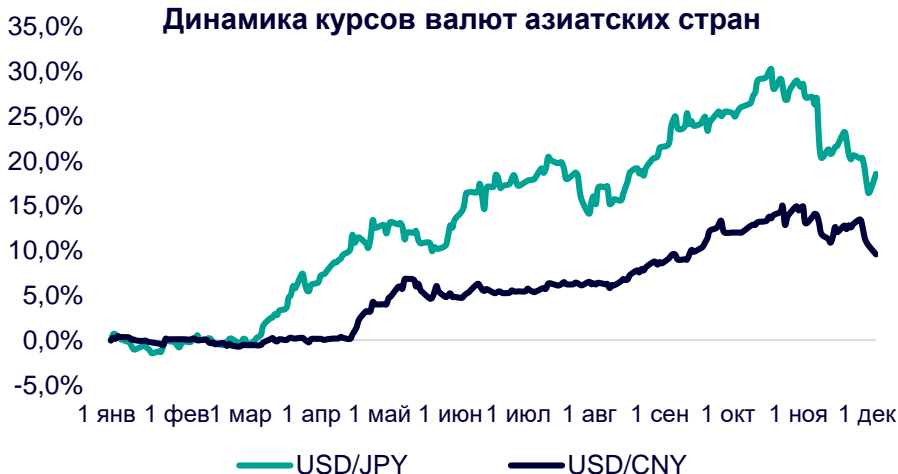


Лидеры роста и падения на премаркете США



ДИНАМИКА КУРСОВ ВАЛЮТ

Динамика курсов валют азиатских стран



Министр Финансов Японии Ш.Судзуки заявил, что власти внимательно следят за движением валютного рынка «с чувством срочности», а правительство готово принять меры, если будет необходимо. При этом глава Банка Японии Х.Куроода вновь подчеркнул, что пока еще слишком рано обсуждать возможность отказа от мягкой денежно-кредитной политики.

Юань перешагнул психологически важную отметку в 7,0 ед. и накануне торговался на уровне 6,961 ед., что стало самым высоким уровнем с сентября текущего года. Рост китайских активов произошел вслед за дальнейшим ослаблением ограничений, введенных в связи с COVID-19.

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	89,85	▼ 3,02%	-	79,90
1113	CK Asset	Строительство	46,60	▲ 1,08%	4,76%	46,55
0001	CK Hutchison	Промышленность	44,55	▼ 0,22%	6,06%	45,30
2007	Country Garden	Строительство	3,17	▲ 2,26%	4,73%	3,01
9618	JD.com	Электронная коммерция	235,80	▼ 2,40%	-	218,80
3690	Meituan	Электронная коммерция	173,80	▼ 0,29%	-	163,60
1928	Sands China	Игровой бизнес	24,70	▲ 1,65%	-	21,00
1177	Sino Biopharmaceutical	Здравоохранение	4,46	▼ 2,19%	3,59%	4,58
2382	Sunny Optical Technology	Технологический сектор	100,90	▼ 2,79%	1,11%	90,90
0700	Tencent Holdings	Телекоммуникации	311,80	▼ 0,70%	0,51%	287,20
0288	WH Group	Производство продуктов питания	4,58	▲ 1,78%	3,93%	4,57
1810	Xiaomi	Технологический сектор	11,28	▼ 1,91%	-	10,32
Hang Seng			19 441,18	▼ 0,40%	-	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	163,94	▲ 0,17%	3,44%	19,1	12,4
ENB	Enbridge	Энергетика	39,92	▼ 1,70%	6,70%	21,0	13,7
IBM	International Business Machines	Информационные технологии	147,41	▼ 0,85%	4,47%	21,1	12,5
KMB	Kimberly-Clark	Потребительский сектор	137,17	▼ 0,55%	3,38%	24,5	16,3
KO	Coca-Cola	Потребительский сектор	63,47	▼ 1,37%	2,77%	28,1	21,3
MMM	3M	Промышленность	124,63	▼ 1,86%	4,78%	17,7	11,8
PG	Procter & Gamble	Потребительский сектор	149,09	▼ 1,01%	2,45%	22,7	16,9
VFC	VF	Потребительский сектор	29,51	▼ 11,17%	6,78%	15,9	12,4
WBA	Walgreens Boots Alliance	Здравоохранение	41,21	▼ 0,65%	4,65%	5,8	5,0
XOM	Exxon Mobil	Энергетика	106,85	▼ 2,74%	3,37%	10,5	5,5
S&P500			3 998,83	▼ 1,79%	-		

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.

