



# МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ АКЦИЙ

## МЕЖДУНАРОДНАЯ ПАНОРАМА

- **Sanofi упало, J&J пропало, Amgen всё забрал себе.** – Биофармацевтическая компания перешла к заключительной стадии переговоров о поглощении Horizon Therapeutics за \$26 млрд, что может сделать сделку крупнейшей в этом году. За каждую бумагу Horizon будет предложено \$116,5, что предполагает премию в размере 19,7% к цене закрытия пятницы. Ранее отраслевые аналоги Sanofi и J&J отказались от поглощения, расчистив путь Amgen. *По итогам торгов котировки Horizon Therapeutics прибавили 0,4%, Amgen потеряли 2,4%.*
- **Microsoft и туманный биржевой Альбион.** – Компания объявила о начале 10-летнего стратегического партнёрства с Лондонской Фондовой биржей и о покупке 4% её акций через консорциум Blackstone/Thomson Reuters. Соглашение предусматривает сотрудничество в сфере архитектуры данных с использованием Microsoft Cloud, разработку новых продуктов и услуг для данных и аналитики, а также решений для моделирования с использованием Microsoft Azure, искусственного интеллекта и Microsoft Teams. Членом совета директоров LSEG без исполнительных полномочий будет назначен исполнительный вице-президент Microsoft Cloud and AI Group С.Гатри. *Акции на премаркете при этом снизились 0,2%.*
- **Broadcom: старый добрый buyback.** – Производитель полупроводников решил ничего не придумывать и пошёл по проторенной дорожке. Хочешь в моменте получить рост котировок? Повысь дивиденд и возобнови программу обратного выкупа акций. Теперь квартальный дивиденд составляет \$4,6 на акцию (+12%, годовая див.доходность – 3,4%); buyback же возобновлён в полном объёме – \$13 млрд. *Что ж, менеджменту удалось задуманное: +2,6% по итогам торгов.*
- **Boeing: качну серебряным тебе крылом.** – Компания заявила, что последний самолёт 747 модели покинул её завод, на этом производство заканчивается после более, чем 50 лет непрерывных поставок. За это время было выпущено 1 574 самолёта, последний из них в 2023 г. получит авиакомпания Atlas Air Worldwide. *Котировки выросли на 0,3%.*

# СЕГОДНЯ НА ЗАРУБЕЖНЫХ ПЛОЩАДКАХ

**Американские рынки** в пятницу снизились: S&P потерял 0,73%, Nasdaq – 0,70%, Dow Jones – 0,90%. Цены производителей в ноябре выросли на 0,3% м/м (+7,4% г/г, минимальное значение в годовом выражении с мая 2021 г.), из них ИЦП товаров прибавил 0,1% м/м, услуг – 0,4% м/м. Индекс потребительских настроений в декабре составил 59,1 п. (+4,0% м/м, -16,3% г/г), особенно сильно показатель вырос у семей более высоким уровнем дохода и у тех, кто владеет большими запасами ценных бумаг, чему способствовал недавний подъём на финансовых рынках. Оптовые запасы в США в октябре составили \$923,8 млрд (+0,5% м/м, +21,9% г/г), соотношение товарных запасов и продаж составило 1,32х, увеличившись с 1,21х годом ранее.

**Европейские рынки** в основном начали торги в «красной» зоне: Euro Stoxx 50 снижается на 0,47%, CAC – на 0,18%, DAX – на 0,40%. Основная порция макростатистики сегодня приходит из Великобритании. Торговый дефицит страны в III кв.'22 г. вырос до £23,9 млрд (+0,4%), экспорт сократился на 2,2%, до £32,1 млрд в связи со снижением экспорта как в ЕС, так и в прочие страны, импорт – на 2,6%, до £51,8 млрд (при этом из ЕС в октябре он вырос на 8,3%, из прочих стран – снизился на 11,6%). ВВП Великобритании в октябре увеличился на 0,5%, основной вклад внесли оптовая и розничная торговля. Производство показало слабую динамику: единственным сектором, который внес положительный вклад, оказалась обрабатывающая промышленность.

**Азиатские рынки** показали негативную динамику: Nikkei опустился на 0,21%, Kospi – на 0,67%, Hang Seng – на 2,20%. Индекс цен производителей Японии вырос на 0,6% м/м (+9,3% г/г), индекс экспортных цен снизился на 0,1% м/м (+1,1% г/г), индекс цен на импорт потерял 2,5% м/м, но увеличился на 8,6% г/г. В центре внимания инвесторов – дальнейшее снижение коронавирусных ограничений в Китае и тайваньский кризис. После позитивной пятницы к снижению перешли бумаги крупных застройщиков Country Garden Services Holdings (-17,0%) и Longfor Group (-11,0%).

### 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	3 934,39	▼ 0,73%	▼ 3,37%	▲ 4,96%	▼ 17,45%
Nasdaq	11 004,62	▼ 0,70%	▼ 3,99%	▲ 6,29%	▼ 29,66%
Dow Jones	33 476,47	▼ 0,90%	▼ 2,77%	▲ 2,96%	▼ 7,88%
S&P/TSX Comp	19 947,07	▼ 0,11%	▼ 2,63%	▲ 3,12%	▼ 6,01%
S&P/BMV IPC	50 466,25	▼ 1,20%	▼ 1,50%	▼ 0,16%	▼ 5,27%
Ibovespa	107 519,56	▲ 0,25%	▼ 3,94%	▼ 5,34%	▲ 2,57%
Chile Slct	5 192,68	▼ 0,20%	▼ 1,85%	▼ 2,95%	▲ 20,76%
Colom Colcap	1 236,18	▲ 0,53%	▼ 0,38%	▼ 1,07%	▼ 12,39%
ARG Merval	171 177,89	— 0,00%	▲ 0,88%	▲ 19,63%	▲ 105,00%
S&P/BVL Peru	22 158,72	— 0,00%	▼ 1,16%	▲ 1,58%	▲ 5,10%

## ЕВРОПЕЙСКИЕ ИНДЕКСЫ

Euro Stoxx 50	3 924,01	▼ 0,47%	▼ 0,82%	▲ 1,44%	▼ 8,71%
FTSE 100	7 456,85	▼ 0,26%	▼ 1,46%	▲ 1,90%	▲ 0,98%
CAC 40	6 665,82	▼ 0,18%	▼ 0,46%	▲ 1,08%	▼ 6,81%
DAX	14 313,55	▼ 0,40%	▼ 0,93%	▲ 0,62%	▼ 9,89%
IBEX 35	8 252,90	▼ 0,44%	▼ 1,40%	▲ 1,91%	▼ 5,29%
FTSE MIB	24 309,16	▲ 0,13%	▼ 0,97%	▼ 0,60%	▼ 11,11%
AEX	719,39	▼ 0,66%	▼ 1,06%	▲ 2,34%	▼ 9,84%
OMX STKH 30	2 102,09	▼ 0,68%	▼ 1,76%	▼ 0,31%	▼ 13,13%
SWISS MKT	11 007,93	▼ 0,55%	▼ 1,67%	▼ 1,07%	▼ 14,51%

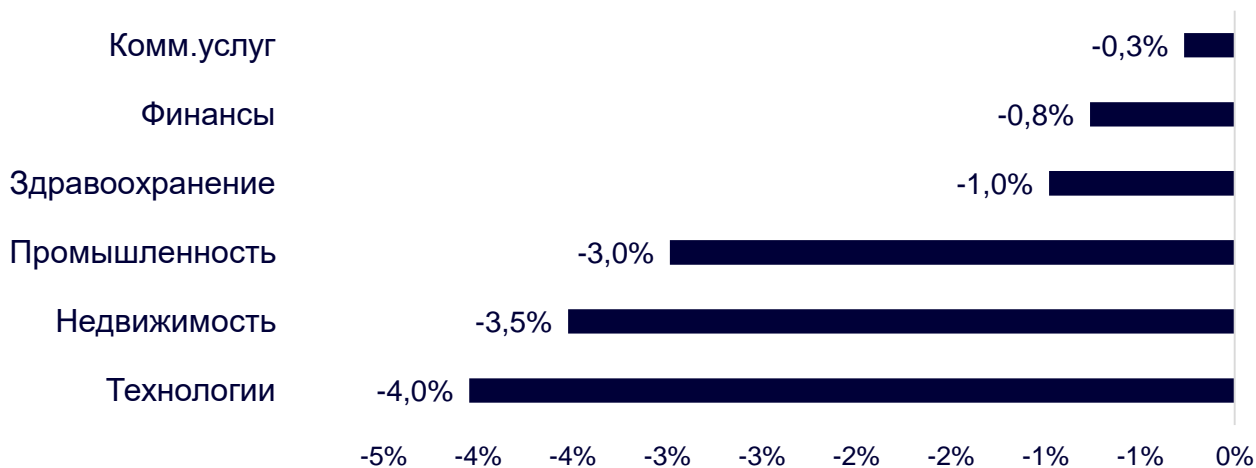
## АЗИАТСКИЕ ИНДЕКСЫ

Nikkei	27 842,26	▼ 0,21%	▲ 0,08%	▼ 1,49%	▼ 3,30%
Hang Seng	19 463,63	▼ 2,20%	▼ 0,28%	▲ 12,34%	▼ 16,81%
CSI 300	3 953,44	▼ 1,12%	▲ 0,17%	▲ 4,36%	▼ 19,98%
S&P/ASX 200	7 180,80	▼ 0,45%	▼ 1,98%	▲ 0,32%	▼ 4,43%
Kospi	2 373,03	▼ 0,67%	▼ 1,91%	▼ 4,44%	▼ 20,31%
SPCNX NIFTY	18 497,15	▲ 0,00%	▼ 1,09%	▲ 0,80%	▲ 6,59%
TAIEX	14 612,59	▼ 0,63%	▼ 2,46%	▲ 4,32%	▼ 19,79%
JAKARTA COMP	6 734,45	▲ 0,29%	▼ 3,62%	▼ 5,00%	▲ 2,32%
FTSE/BM KLCI	1 474,38	▼ 0,19%	▲ 0,19%	▲ 0,42%	▼ 5,94%
FTSE/ST	3 239,67	▼ 0,19%	▼ 0,85%	▲ 0,36%	▲ 3,71%

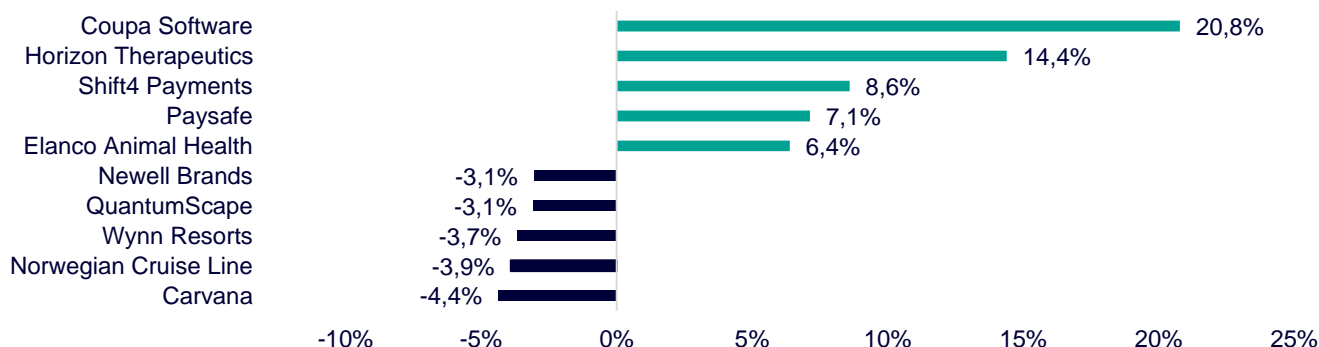
# ДИНАМИКА ОТРАСЛЕВЫХ ИНДЕКСОВ

Отраслевые индексы Гонконга начали неделю со снижения: лидером дня стал индекс коммунальных услуг (-0,3%), где единственными бумагами, закрывшими торги в «зелёной» зоне, стали акции CLP Holdings (+0,9%) и Power Assets Holdings (+0,1%). Худшая динамика регистрировалась в бумагах технологического сектора (-4,0%) из-за резкой просадки в бумагах Sunny Optical Technology (Group) (-12,6%) и Li Auto (-12,0%).

## 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, HKD	Изм. за день	Ожидаемая див.доходность	P/E'22
9988	Alibaba Group	Электронная коммерция	88,35	▼ 3,81%	-	79,90
1113	CK Asset	Строительство	46,60	▼ 1,58%	4,76%	46,55
0001	CK Hutchison	Промышленность	45,25	▼ 0,44%	5,97%	45,30
2007	Country Garden	Строительство	2,90	▼ 5,23%	5,17%	3,01
9618	JD.com	Электронная коммерция	230,00	▼ 2,87%	-	218,80
3690	Meituan	Электронная коммерция	175,40	▼ 6,95%	-	163,60
1928	Sands China	Игровой бизнес	25,45	▼ 3,23%	-	21,00
1177	Sino Biopharmaceutical	Здравоохранение	4,55	▲ 0,22%	3,52%	4,58
2382	Sunny Optical Technology	Технологический сектор	93,65	▼ 12,56%	1,19%	90,90
0700	Tencent Holdings	Телекоммуникации	317,60	▼ 2,46%	0,50%	287,20
0288	WH Group	Производство продуктов питания	4,65	▲ 0,43%	3,87%	4,57
1810	Xiaomi	Технологический сектор	11,18	▼ 2,61%	-	10,32
<b>Hang Seng</b>			19 463,63	▼ 2,20%	-	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	163,06	▼ 1,77%	3,46%	19,1	12,4
ENB	Enbridge	Энергетика	39,13	▼ 0,25%	6,83%	21,0	13,7
IBM	International Business Machines	Информационные технологии	147,05	▼ 0,49%	4,48%	21,1	12,5
KMB	Kimberly-Clark	Потребительский сектор	136,20	▼ 0,41%	3,41%	24,5	16,3
KO	Coca-Cola	Потребительский сектор	63,14	▼ 1,05%	2,79%	28,1	21,3
MMM	3M	Промышленность	125,76	▼ 0,19%	4,74%	17,7	11,8
PG	Procter & Gamble	Потребительский сектор	150,92	▼ 0,26%	2,42%	22,7	16,9
VFC	VF	Потребительский сектор	28,20	▲ 0,14%	7,09%	15,9	12,4
WBA	Walgreens Boots Alliance	Здравоохранение	40,43	▼ 1,15%	4,74%	5,8	5,0
XOM	Exxon Mobil	Энергетика	103,54	▼ 0,84%	3,48%	10,5	5,5
<b>S&amp;P500</b>			3 934,39	▼ 0,73%	-		



# 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.

