



МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ АКЦИЙ

КАК ПРОШЕЛ ДЕНЬ

- **Binance:** решения меняются быстрее, чем курс криптовалюты. – Буквально накануне менеджмент крупнейшей в мире криптобиржи объявил о намерении приобрести все активы конкурирующей FTX за пределами США, так сегодня новое потрясение – менеджмент передумал. Меньше суток понадобилось компании на пересмотр своей структуры и бухгалтерских книг, чтобы понять, что FTX туда не впишется. Увы, клиенты FTX остались без поддержки, которую обещало оказать руководство Binance. Вините «проблемы, которые находятся вне контроля и возможности помочь». *Интересно, что биткоин одинаково реагирует что на заключение сделки, что на её расторжение – падением. Вчера курс упал ниже \$16 тыс., что стало минимумом с ноября 2020 г.*
- **Хитрый Microsoft.** – Компанию подозревают в нарушении конкуренции в облачных вычислениях. Европейская ассоциация поставщиков услуг облачной инфраструктуры (куда, к слову, входит Amazon) заявила о подаче антимонопольной жалобы в Европейскую Комиссию, поскольку, по их мнению, Microsoft «наносит непоправимый ущерб европейской облачной экосистеме и лишает клиентов возможности выбора при развертывании облачных вычислений». На самом деле, выглядит это всё как попытка затормозить заключение сделки с Activision Blizzard: чем дольше всякие регуляторы будут проверять Microsoft, чем больше вероятность переноса сделки. *Пока котировки Microsoft реагируют спокойно – снижение составило лишь 1,9%.*
- **Tata уезжает.** – Владелец Jaguar and Rover объявил о делистинге с американских площадок с января 2023 г. Автомобильный концерн покинет биржу после 18 лет присутствия на ней. Необходимость листинга снизилась после того, как иностранные акционеры стали проявлять большую активность на фондовых рынках Индии, а доля депозитарных расписок компании в общем объеме находящихся в обращении обыкновенных акций упала. *Инвесторы грустят, акция -3,6%.*
- **Chart Industries купил что-то токсичное.** – На самом деле, производитель оборудования для газовой промышленности всего лишь сообщил о поглощении британской Howden, занимающейся производством продуктов для обработки газа. *Но котировки GTLS обрушились на 35,6%.*

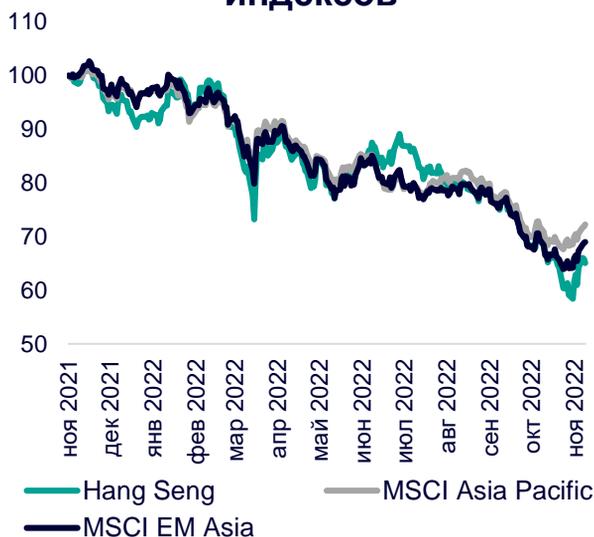
СЕГОДНЯ НА ЗАРУБЕЖНЫХ ПЛОЩАДКАХ

Американские рынки охладились после двух дней уверенного подъёма: S&P опустился на 2,08%, Nasdaq – на 2,48%, Dow Jones – на 1,95%. Президент ФРБ Ричмонда Т.Баркин заявил, что ФРС не должна отказываться от ужесточения ДКП из-за боязни рецессии. В ожидании данных по инфляции за октябрь (консенсус-прогноз предполагает замедление темпов роста цен на 0,2 п.п. м/м, до 8,0%) инвесторы сосредоточились на корпоративных отчётах, которые вчера, к сожалению, оказались не самыми сильными. И если просадка в доходах Walt Disney (-13,2% по итогам торгов вчера) и AMC Entertainment (-7,7%) была ожидаема, Occidental Petroleum (-9,2%) стал чуть ли не первым отчитавшимся представителем нефтегазовой отрасли, который не дотянулся до прогнозов рынка.

Европейские рынки открыли торги снижением: Euro Stoxx падает на 0,33%, DAX – на 0,15%, CAC – на 0,56%. Вялая динамика объясняется выжидательной позицией перед публикацией макростатистики в США. Пожалуй, основное влияние на динамику рынков в начале торгов оказывают корпоративные отчёты телекоммуникационной Deutsche Telekom (+8,8% г/г по выручке), энергетической RWE (+122% г/г) и металлургической ArcelorMittal (-5,9% г/г).

Азиатские рынки упали: Nikkei 225 потерял 0,97%, CSI 300 – 0,77%, Hang Seng – 1,70%. Инфляционные ожидания в Австралии в ноябре составили 6,0% (+0,6 п.п. м/м), это стало первым ростом показателя с июня текущего года. Внимание азиатских инвесторов в основном сосредоточено на западных рынках: по-прежнему ожидают новости о результатах выборов, но куда больший интерес вызывают данные по инфляции в США, которые будут опубликованы уже после закрытия азиатских площадок. Лидерами снижения котировок на Гонконгской бирже сегодня выступали акции автопроизводителей Geely Automobile (-5,6%) и BYD (-4,8%), а также производителя трикотажных изделий Shenzhou International Group (-4,5%).

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	3 748,56	▼ 2,08%	▼ 0,30%	▲ 3,77%	▼ 21,35%
Nasdaq	10 353,17	▼ 2,48%	▼ 1,63%	▼ 1,79%	▼ 33,82%
Dow Jones	32 513,95	▼ 1,95%	▲ 1,14%	▲ 11,34%	▼ 10,52%
S&P/TSX Comp	19 344,25	▼ 1,61%	▲ 0,35%	▲ 4,10%	▼ 8,85%
S&P/BMV IPC	50 545,76	▼ 0,67%	▼ 0,63%	▲ 11,19%	▼ 5,12%
Ibovespa	113 580,09	▼ 2,22%	▼ 2,86%	▼ 2,04%	▲ 8,35%
Chile Slct	5 350,36	▼ 1,03%	▲ 3,00%	▲ 5,33%	▲ 24,42%
Colom Colcap	1 249,55	▼ 0,25%	▲ 0,36%	▲ 4,23%	▼ 11,44%
ARG Merval	143 091,48	▼ 3,27%	▼ 4,16%	▼ 1,07%	▲ 71,37%
S&P/BVL Peru	21 814,45	▼ 0,67%	▲ 4,54%	▲ 9,45%	▲ 3,47%

ЕВРОПЕЙСКИЕ ИНДЕКСЫ

Euro Stoxx 50	3 715,75	▼ 0,33%	▲ 3,41%	▲ 10,69%	▼ 13,56%
FTSE 100	7 279,24	▼ 0,23%	▲ 1,26%	▲ 4,60%	▼ 1,43%
CAC 40	6 394,46	▼ 0,56%	▲ 2,42%	▲ 9,48%	▼ 10,60%
DAX	13 645,27	▼ 0,15%	▲ 3,92%	▲ 11,18%	▼ 14,10%
IBEX 35	8 012,20	▼ 0,35%	▲ 1,82%	▲ 8,08%	▼ 8,05%
FTSE MIB	23 817,38	▲ 0,16%	▲ 4,89%	▲ 13,89%	▼ 12,91%
AEX	672,48	▼ 0,71%	▲ 1,71%	▲ 4,88%	▼ 15,72%
OMX STKH 30	2 014,49	▼ 0,92%	▲ 2,78%	▲ 9,67%	▼ 16,75%
SWISS MKT	10 852,10	▼ 0,48%	▲ 1,32%	▲ 5,74%	▼ 15,72%

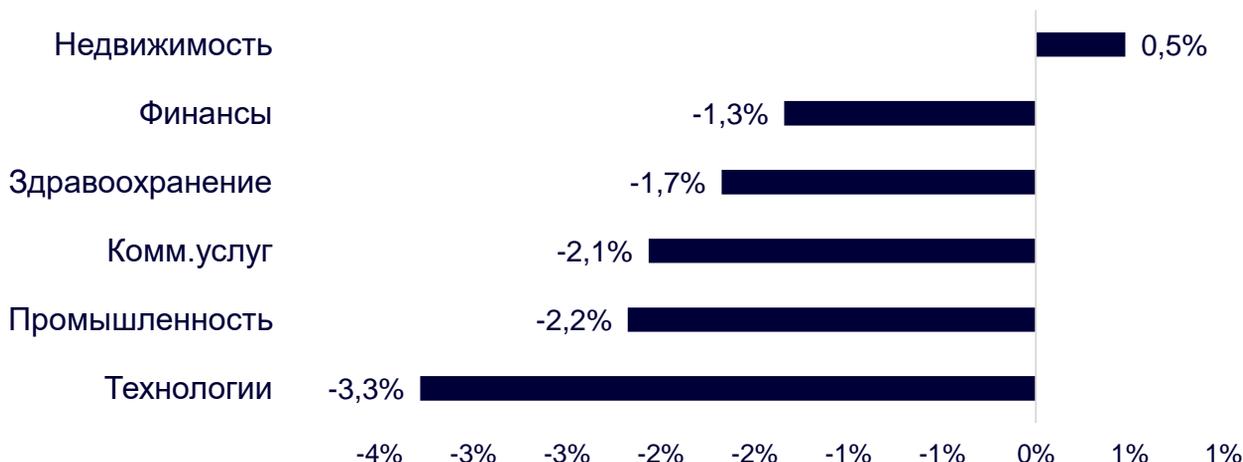
АЗИАТСКИЕ ИНДЕКСЫ

Nikkei	27 446,03	▼ 0,97%	▼ 0,79%	▲ 1,22%	▼ 4,67%
Hang Seng	16 081,04	▼ 1,70%	▲ 4,83%	▼ 6,60%	▼ 31,27%
CSI 300	3 685,69	▼ 0,77%	▲ 1,04%	▼ 0,95%	▼ 25,40%
S&P/ASX 200	6 964,00	▼ 0,50%	▲ 1,55%	▲ 4,44%	▼ 7,31%
Kospi	2 402,24	▼ 0,91%	▲ 3,14%	▲ 7,59%	▼ 19,32%
SPCNX NIFTY	18 028,20	▼ 0,71%	▼ 0,14%	▲ 4,57%	▲ 3,88%
TAIEX	13 503,76	▼ 0,99%	▲ 3,98%	▼ 1,45%	▼ 25,88%
JAKARTA COMP	6 966,84	▼ 1,46%	▼ 0,96%	▼ 0,39%	▲ 5,86%
FTSE/BM KLCI	1 449,74	▲ 0,25%	▲ 2,07%	▲ 3,11%	▼ 7,51%
FTSE/ST	3 173,80	▲ 0,26%	▲ 2,55%	▲ 1,93%	▲ 1,60%

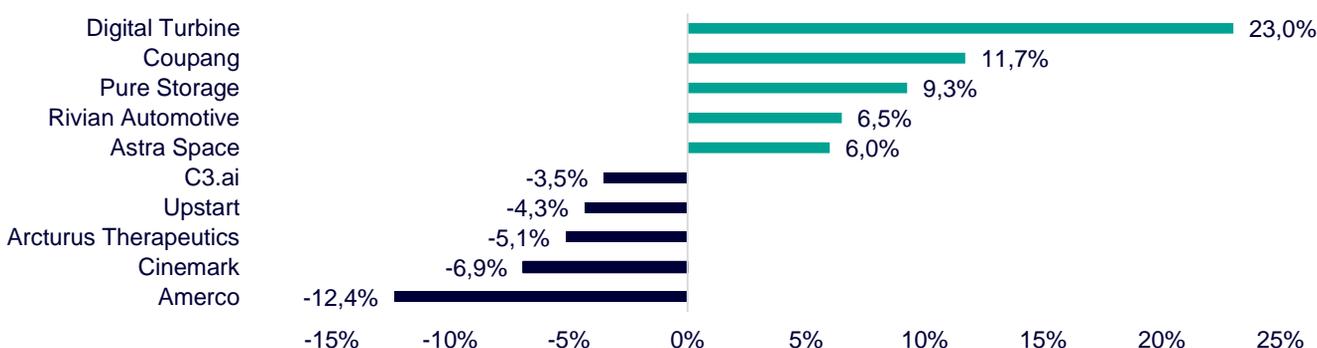
ДИНАМИКА ОТРАСЛЕВЫХ ИНДЕКСОВ

Удивительно, но отраслевые индексы Гонконга сегодня практически повторяют динамику вчерашнего дня – большинство из них снизилось, а вот лидер дня остался прежним. Вновь лучше рынка выглядит сектор недвижимости (+0,5%) за счёт роста котировок Link Real Estate Investment Trust (+2,3%) и Country Garden Holdings (+1,2%). Худшая динамика котировок наблюдалась в индексе технологий (-3,3%) из-за снижения бумаг NIO (-13,2%) и XPeng (-9,5%).

Динамика отраслевых индексов Гонконга



Лидеры роста и падения на премаркете США



ДИНАМИКА КУРСОВ ВАЛЮТ

Динамика курсов валют азиатских стран



Инвесторы, кажется, устали оценивать подход ЦБ Японии и ФРС к проводимой денежно-кредитной политике, поэтому курс иены колеблется в пределах 145,6-146,2 ед. на протяжении недели. Западные инвестбанки при этом пересматривают свои прогнозы по курсам валют. Так, Goldman Sachs на горизонте 3 месяцев видит иену выше 155 ед. на фоне разрыва доходностей между американскими и японскими облигациями.

Китайская валюта «застряла» в коридоре 7,24-7,25 ед. в ожидании политических новостей из США и макроэкономической статистики из Китая.

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	63,00	▼ 4,55%	-	42,8
1113	CK Asset	Строительство	45,50	▲ 0,89%	4,88%	7,5
0001	CK Hutchison	Промышленность	40,85	▼ 1,80%	6,61%	5,8
2007	Country Garden	Строительство	1,66	▲ 1,22%	9,04%	4,8
9618	JD.com	Электронная коммерция	165,80	▼ 3,66%	-	отр.
3690	Meituan	Электронная коммерция	141,90	▼ 1,66%	-	отр.
1928	Sands China	Игорный бизнес	16,80	▼ 2,10%	-	отр.
1177	Sino Biopharmaceutical	Здравоохранение	4,19	▼ 2,56%	3,82%	4,4
2382	Sunny Optical Technology	Технологический сектор	85,40	▼ 0,35%	1,31%	20,0
0700	Tencent Holdings	Телекоммуникации	231,40	▼ 2,28%	0,69%	12,8
0288	WH Group	Производство продуктов питания	4,27	▲ 0,23%	4,22%	8,4
1810	Xiaomi	Технологический сектор	9,86	▼ 2,18%	-	12,4
Hang Seng			16 081,04	▼ 1,70%	-	

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	147,62	▼ 0,61%	3,82%	19,1	12,4
ENB	Enbridge	Энергетика	39,27	▼ 2,17%	6,81%	21,0	13,7
IBM	International Business Machines	Информационные технологии	137,39	▼ 1,89%	4,80%	21,1	12,5
KMB	Kimberly-Clark	Потребительский сектор	123,83	▼ 0,60%	3,75%	24,5	16,3
KO	Coca-Cola	Потребительский сектор	58,77	▼ 1,39%	2,99%	28,1	21,3
MMM	3M	Промышленность	123,83	▼ 1,21%	4,81%	17,7	11,8
PG	Procter & Gamble	Потребительский сектор	136,48	▼ 0,24%	2,68%	22,7	16,9
VFC	VF	Потребительский сектор	26,90	▼ 5,78%	7,43%	15,9	12,4
WBA	Walgreens Boots Alliance	Здравоохранение	36,89	▼ 3,66%	5,19%	5,8	5,0
XOM	Exxon Mobil	Энергетика	108,90	▼ 4,47%	3,31%	10,5	5,5
S&P500			3 748,56	▼ 2,08%	-		

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.

