



МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ АКЦИЙ

МЕЖДУНАРОДНАЯ ПАНОРАМА

- **Public Storage, Life Storage: кто кого в итоге покупает (#PSA, -1,0%, #LSI, -1,1%)?** – Инвестиционный фонд недвижимости Public Storage сделал предложение о покупке конкурирующей Life Storage. Согласно условиям предложения, акционеры Life Storage получают право на 0,4192 акции Public Storage за каждую свою акцию, что предполагает премию в размере 19%. Совокупная стоимость сделки составит \$11,1 млрд. Интересно, что это уже второе предложение: на первое, сделанное 12 января, компания получила отказ 31 января, и с тех пор никакого диалога между конкурентами не велось. Именно поэтому инвесторы не особо верят в возможность осуществления сделки, хотя условия интересные: *на торгах Life Storage потеряла 1,1%, Public Storage – 1,0%*.
- **Зачем добивать Amazon судами (#AMZN, -8,4%)?** – После слабого отчёта, который способствовал продаже акций онлайн-ритейлера, американские регуляторы решили, что это – самое лучшее время, чтобы выкатить обвинения в недобросовестной конкуренции. Сейчас Федеральная Торговая Комиссия рассматривает несколько деловых практик Amazon, которые могут быть расценены как антиконкурентные, в т.ч. способы, которыми компания представляет и внедряет свой сервис Amazon Prime. И хотя ближе к концу дня стали появляться новости о том, что FTC в итоге может принять решение ни с кем не судиться, инвесторы уже не слышали этого: *-8,4% у Amazon по итогам дня*.
- **Activision Blizzard: да что угодно, только разрешите сделку (#ATVI, -2,4%)!** – Разработчик видеоигр выплатит \$35 млн для урегулирования претензий комиссии по ценным бумагам и биржам, связанных с нарушением правил защиты осведомителей неправомερных действий на рабочем месте. Это можно считать своего рода «зачисткой хвоста», чтобы регуляторы не нашли, к чему придраться во время оформления сделки с Microsoft. *Пока же на торгах бумаги просели на 2,4%*.
- **UPS: упс, контракты истекают (#UPS, +0,2%).** – Компания готовится к непростым переговорам с профсоюзами по поводу условий новых контрактов, которые должны вступить в силу 31 июля текущего года. Защитники интересов работников не скрывают, что возможность забастовок теперь полностью зависит от UPS, которая будет предлагать условия. *Бумаги выросли на 0,2% – ждём!*

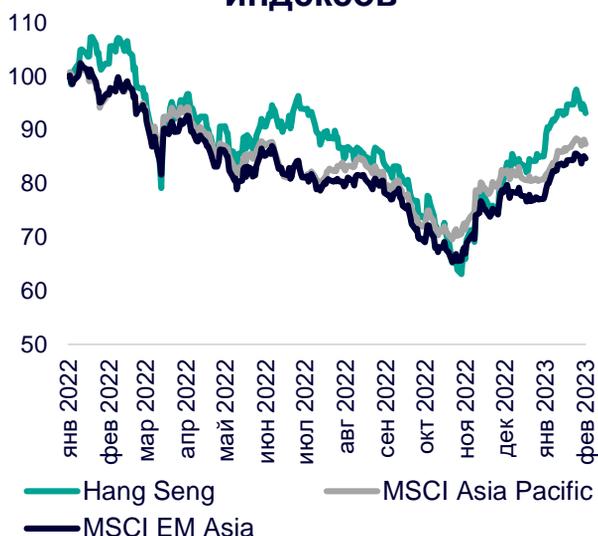
СЕГОДНЯ НА ЗАРУБЕЖНЫХ ПЛОЩАДКАХ

Американские рынки завершили торги в «красной» зоне: S&P снизился на 1,03%, Nasdaq – на 1,59%, Dow Jones – на 0,38%. Количество рабочих мест в экономике США в январе увеличилось на 517 тыс. человек. Наибольший прирост рабочей силы произошел в секторе досуга и гостеприимства – на 128 тыс., в секторе профессиональных и деловых услуг – на 82 тыс. и в государственном секторе – на 74 тыс. Уровень безработицы, напротив, снизился на 0,1 п.п. м/м, до 3,4%. Композитный индекс PMI США в январе вырос до 46,8 п. (+1,8 п. м/м). Деловая активность в обширной экономике услуг США сократилась в январе, поскольку компании сообщили о дальнейшем ухудшении притока новых заказов.

Европейские рынки начали новую неделю с падения: Euro Stoxx 50 снижается на 1,24%, CAC – на 1,29%, DAX – на 0,95%. Композитный индекс менеджеров по закупкам (PMI) в Еврозоне в январе составил 50,3 п. (+1,0 п. м/м), деловая активность в регионе выросла впервые с июня. Тем не менее, данный факт ещё не показатель того, что Европа может избежать рецессии, поскольку влияние повышения процентных ставок на экономический рост ещё не полностью ощутимо. При этом член управляющего совета ЕЦБ О.Рен отметил, что риск долгосрочного кризиса стал ниже после некоторой стабилизации инфляции.

Азиатские рынки закрыли день снижением: Kоспи потерял 1,70%, Hang Seng – 2,02%, CSI300 – 1,32%. Давление на рынки оказала статистика по рынку труда США, которая вызвала опасения относительно необходимости дальнейшего повышения ставки, поскольку сейчас рынок труда демонстрирует устойчивость к ужесточению денежно-кредитной политики. Негативное влияние на рынки оказывают и новости о сбитом над США китайском аэростате. Данное действие заставило Пекин выразить Вашингтону протест.

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	4 136,49	▼ 1,03%	▲ 1,62%	▲ 8,17%	▲ 7,74%
Nasdaq	12 006,95	▼ 1,59%	▲ 3,31%	▲ 15,60%	▲ 14,72%
Dow Jones	33 926,02	▼ 0,38%	▼ 0,15%	▲ 2,38%	▲ 2,35%
S&P/TSX Comp	20 758,34	▲ 0,09%	▲ 0,21%	▲ 6,76%	▲ 7,08%
S&P/BMV IPC	54 049,05	▲ 0,32%	▼ 1,33%	▲ 10,19%	▲ 11,52%
Ibovespa	108 523,47	▼ 1,47%	▼ 3,38%	▲ 4,18%	▼ 1,10%
Chile Slct	5 314,29	▲ 0,01%	▼ 0,69%	▲ 3,46%	▲ 1,00%
Colom Colcap	1 263,25	▲ 0,25%	▼ 1,76%	▼ 0,50%	▼ 1,77%
ARG Merval	239 369,95	▼ 3,81%	▼ 5,87%	▲ 20,67%	▲ 18,45%
S&P/BVL Peru	22 209,81	▼ 0,85%	▼ 1,94%	▲ 3,37%	▲ 4,12%

ЕВРОПЕЙСКИЕ ИНДЕКСЫ

Euro Stoxx 50	4 205,22	▼ 1,24%	▲ 1,12%	▲ 4,66%	▲ 10,85%
FTSE 100	7 834,60	▼ 0,85%	▲ 0,64%	▲ 1,75%	▲ 5,14%
CAC 40	7 140,94	▼ 1,29%	▲ 0,83%	▲ 4,08%	▲ 10,31%
DAX	15 330,16	▼ 0,95%	▲ 1,35%	▲ 4,93%	▲ 10,10%
IBEX 35	9 147,70	▼ 0,84%	▲ 1,09%	▲ 5,13%	▲ 11,16%
FTSE MIB	26 768,85	▼ 0,67%	▲ 1,64%	▲ 6,31%	▲ 12,92%
AEX	755,20	▼ 1,13%	▲ 1,39%	▲ 4,27%	▲ 9,61%
OMX STKH 30	2 270,64	▼ 1,04%	▲ 3,21%	▲ 6,23%	▲ 11,12%
SWISS MKT	11 238,44	▼ 0,98%	▼ 1,24%	▲ 0,84%	▲ 4,74%

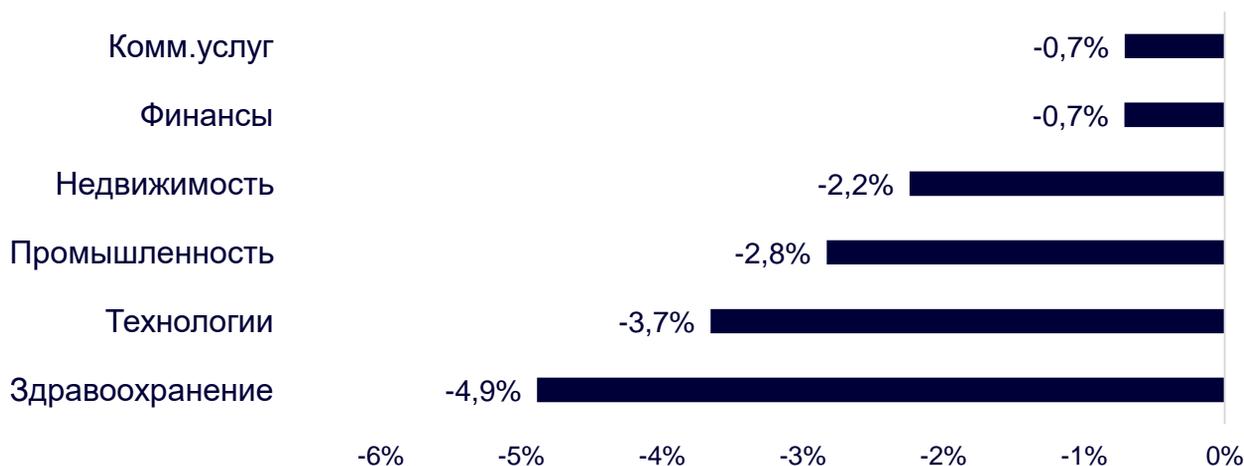
АЗИАТСКИЕ ИНДЕКСЫ

Nikkei	27 693,43	▲ 0,67%	▲ 0,95%	▲ 6,62%	▲ 6,13%
Hang Seng	21 222,16	▼ 2,02%	▼ 3,84%	▲ 1,10%	▲ 7,28%
CSI 300	4 086,88	▼ 1,32%	▼ 2,72%	▲ 2,66%	▲ 5,56%
S&P/ASX 200	7 539,00	▼ 0,25%	▲ 0,77%	▲ 6,04%	▲ 7,11%
Kospi	2 438,20	▼ 1,70%	▼ 0,50%	▲ 6,47%	▲ 9,02%
SPCNX NIFTY	17 764,60	▼ 0,50%	▲ 0,66%	▼ 0,53%	▼ 1,88%
TAIEX	15 392,82	▼ 1,34%	▼ 0,65%	▲ 7,09%	▲ 8,88%
JAKARTA COMP	6 873,97	▼ 0,55%	▲ 0,02%	▲ 2,83%	▲ 0,34%
FTSE/BM KLCI	1 490,47	— 0,00%	▼ 0,59%	▲ 0,67%	▼ 0,34%
FTSE/ST	3 385,94	▲ 0,05%	▲ 0,23%	▲ 3,33%	▲ 4,14%

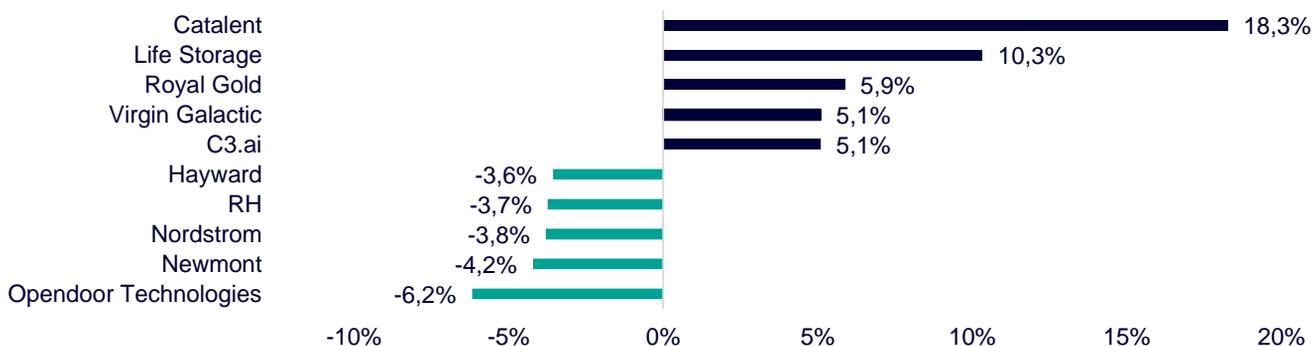
ДИНАМИКА ОТРАСЛЕВЫХ ИНДЕКСОВ

Отраслевые индексы Гонконга открыли неделю снижением: лучшую динамику продемонстрировал сектор коммунальных услуг (-0,7%), который буквально в последние минуты опередил финансовый сектор благодаря менее выраженной, чем у других, отрицательной динамике в бумагах The Hong Kong and China Gas Company (-0,4%) и ENN Energy (-0,4%). Аутсайдером дня стал сектор здравоохранения (-4,9%) из-за просадки в акциях Biosino Bio-Technology and Science (-15,9%) и Nanjing Sinolife United (-14,1%).

Динамика отраслевых индексов Гонконга



Лидеры роста и падения на премаркете США



ДИНАМИКА КУРСОВ ВАЛЮТ

Динамика курсов валют азиатских стран



Курс иены также «пострадал» от пятничной статистики из США. Но крепкая иена полезна не всем: так, за период с ноября по декабрь японская валюта укрепилась на 7% относительно американской, и это привело к резкому снижению стоимости иностранных активов в портфеле пенсионного фонда Японии. GPIF сообщил, что за III кв.'22 г. его активы упали на 1%, а убытки были зафиксированы четвертый раз подряд.

Сильная статистика по рынку труда США привела к ослаблению курса юаня относительно доллара. Снятие ковидных ограничений уже полностью отыграно рынком, поэтому влияние этого фактора на курс валюты уже не такое явное, как раньше.

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	103,20	▼ 2,73%	-	76,5
1113	CK Asset	Строительство	49,90	▼ 2,44%	4,45%	6,8
0001	CK Hutchison	Промышленность	48,70	▼ 1,22%	5,54%	5,3
2007	Country Garden	Строительство	2,70	▼ 3,57%	5,56%	4,3
9618	JD.com	Электронная коммерция	222,60	▼ 3,55%	-	отр.
3690	Meituan	Электронная коммерция	164,10	▼ 5,03%	-	отр.
1928	Sands China	Игровой бизнес	28,15	▼ 2,43%	-	отр.
1177	Sino Biopharmaceutical	Здравоохранение	4,52	▼ 3,21%	3,54%	9,2
2382	Sunny Optical Technology	Технологический сектор	104,50	▼ 6,86%	1,07%	25,4
0700	Tencent Holdings	Телекоммуникации	376,80	▼ 2,13%	0,42%	16,9
0288	WH Group	Производство продуктов питания	4,74	▼ 1,46%	3,80%	6,6
1810	Xiaomi	Технологический сектор	12,82	▼ 4,90%	-	26,3
Hang Seng			21 222,16	▼ 2,02%	-	-

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	145,20	▲ 0,25%	3,88%	20,8	5,8
ENB	Enbridge	Энергетика	40,57	▼ 0,05%	6,59%	18,8	3,7
IBM	International Business Machines	Информационные технологии	136,94	▲ 0,40%	4,81%	20,5	2,7
KMB	Kimberly-Clark	Потребительский сектор	131,26	▲ 0,83%	3,53%	21,2	2,7
KO	Coca-Cola	Потребительский сектор	59,83	▼ 0,75%	2,94%	24,0	6,6
MMM	3M	Промышленность	117,49	▼ 2,33%	5,07%	12,5	2,5
PG	Procter & Gamble	Потребительский сектор	142,61	▲ 0,31%	2,56%	24,0	4,6
VFC	VF	Потребительский сектор	30,62	▼ 1,67%	6,53%	12,9	1,4
WBA	Walgreens Boots Alliance	Здравоохранение	37,09	▼ 1,64%	5,16%	10,3	0,3
XOM	Exxon Mobil	Энергетика	111,92	▲ 0,69%	3,22%	11,0	1,3
S&P500			4 136,49	▼ 1,03%	-	-	-

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.

