



МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ АКЦИЙ

МЕЖДУНАРОДНАЯ ПАНОРАМА

- **Moderna: драйверы здорового фармацевта (#MRNA, +8,7%).** – В отличие от некоторых своих коллег по цеху Moderna не намеревается продавать специфическое лекарство здоровым людям, а собирается поднимать свои котировки традиционным способом – разработкой новых препаратов и их последующим одобрением FDA. В этот раз котировкам помогло обнародование промежуточных результатов заместительной белковой терапии, которое показало многообещающие результаты. *Как итог – взлёт котировок сразу на 8,7%.*
- **С глаз долой, из стримингового сервиса Disney вон (#DIS, -2,2%).** – Компания заявила об удалении свыше 50 позиций контента из своих стриминговых сервисов Disney+ и Hulu из-за нежелания выплачивать авторские отчисления сценаристам в ходе их забастовки. Сколько она продлится – неизвестно, поэтому руководство решило, что проще понести единоразовые расходы на обесценение в размере \$1,5-1,8 млрд. С 26 мая с площадки будут удалены сериалы «Уиллоу», «Пистолет», «У.Последний мужчина». *Вот вроде и как лучше хотели, но инвесторы услышали про новые расходы и поспешили выйти из акции, снизив котировки на 2,2%.*
- **SL Green Realty, Vornado Realty Trust: удалёнку отменили, а офисы не открыли (#SLG, -0,04%, #VNO, +2,4%).** – Бумаги компаний-арендодателей офисной недвижимости переживают не самые лучшие времена, поскольку даже после завершения пандемии коронавируса офисы в крупных городах США остаются полупустыми. Хотя от удалённой работы постепенно и отказываются, в большинстве компаний сейчас гибкий подход к посещению работы очно, поэтому арендодатели недополучают часть доходов. *Котировки SL Green Realty и Vornado Realty Trust с начала года упали на 30,8% и 32,7%, соответственно.*
- **Broadcom откусил кусок яблока (#AVGO, +1,2%).** – Компания заключила многолетнее соглашение с Apple, которое направлено на разработку радиочастотных компонентов 5G, включая фильтры FBAR, и передовых компонентов беспроводной связи. Инвестиции являются частью обещания, данного Apple ещё в 2021 г., когда она заявила, что за 5 лет вложит в экономику страны \$430 млрд.

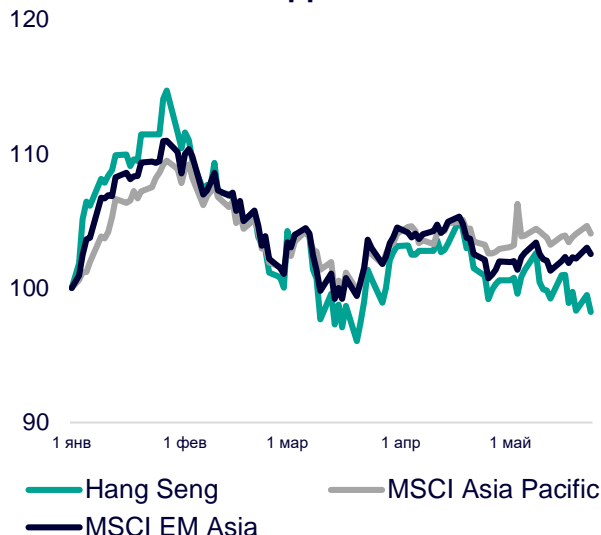
СЕГОДНЯ НА ЗАРУБЕЖНЫХ ПЛОЩАДКАХ

Американские рынки по итогам торгов ушли в «красную» зону: S&P опустился на 1,12%, Nasdaq – на 1,26%, Dow Jones – на 0,69%. Апрельские продажи новых домов в США выросли на 4,1% м/м (+11,8% г/г), до 683 тыс., что стало максимумом с марта 2022 г. Медианная цена продажи новых домов составила \$420,8 тыс. Композитный индекс PMI продолжает свой рост: в мае показатель составил 54,5 п. (+1,1 п. м/м), поднявшись до самого высокого значения за последние 13 месяцев. Индекс деловой активности в сфере услуг также на 13-месячном пике на уровне 55,1 п. (+1,5 п. м/м), а вот показатель для производственной сферы достиг самого низкого уровня за последние 3 месяца, составив 48,5 п. (-1,7 п. м/м).

Европейские рынки показывают нисходящую динамику: Euro Stoxx 50 теряет 1,50%, DAX – 1,44%, CAC – 1,62%. Предварительный композитный PMI Еврозоны в мае составил 53,3 п. (-0,8 п. м/м), производственный PMI – 44,6 п. (-1,2 п. м/м, новый трёхлетний минимум), PMI в сфере услуг – 55,9 п. (-0,3 п. м/м). Годовая инфляция в Великобритании в апреле составила 8,7% (-1,4 п.п. м/м). Снижение инфляции в основном отразило изменения цен в секторе жилищно-коммунальных и бытовых услуг, особенно на газ и электроэнергию, что было частично компенсировано повышательным эффектом в сфере отдыха и культуры. Цены производителей в стране за тот же период составил 5,4% (-3,3 п.п. м/м, минимум с июля 2021 г.).

Азиатские рынки закончили торги на минорной ноте: Nikkei 225 снизился на 0,85%, CSI 300 – на 1,38%, Hang Seng – на 1,62%. Отсутствие макростатистики заставило азиатских инвесторов переключиться на западные площадки и размышлять над вопросами лимита госдолга. Накануне Дж.Иеллен вновь заявила, что средства, вполне вероятно, закончатся уже к 1 июня. Отсутствие прогресса в переговорах между администрацией Президента и Конгрессом также не способствует нормализации рыночных настроений.

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	4 145,58	▼ 1,12%	▲ 0,87%	▲ 0,21%	▲ 7,97%
Nasdaq	12 560,25	▼ 1,26%	▲ 1,76%	▲ 4,35%	▲ 20,00%
Dow Jones	33 055,51	▼ 0,69%	▲ 0,13%	▼ 2,42%	▼ 0,28%
S&P/TSX Comp	20 146,01	▼ 1,01%	▼ 0,47%	▼ 2,57%	▲ 3,93%
S&P/BMV IPC	53 123,22	▼ 0,64%	▼ 3,73%	▼ 2,91%	▲ 9,61%
Ibovespa	109 928,53	▼ 0,26%	▲ 1,60%	▲ 5,75%	▲ 0,18%
Chile Slct	5 685,30	▼ 0,11%	▲ 1,18%	▲ 7,34%	▲ 8,05%
Colom Colcap	1 122,65	▼ 0,11%	▼ 1,32%	▼ 8,37%	▼ 12,71%
ARG Merval	340 757,50	▲ 0,52%	▲ 6,89%	▲ 13,81%	▲ 68,62%
S&P/BVL Peru	21 595,53	▼ 0,26%	▼ 0,60%	▼ 3,36%	▲ 1,24%

ЕВРОПЕЙСКИЕ ИНДЕКСЫ

Euro Stoxx 50	4 277,35	▼ 1,50%	▼ 1,06%	▼ 2,83%	▲ 12,75%
FTSE 100	7 642,03	▼ 1,56%	▼ 1,05%	▼ 3,41%	▲ 2,55%
CAC 40	7 259,20	▼ 1,62%	▼ 1,90%	▼ 4,15%	▲ 12,13%
DAX	15 920,52	▼ 1,44%	▼ 0,19%	▲ 0,36%	▲ 14,34%
IBEX 35	9 150,89	▼ 1,25%	▼ 0,66%	▼ 2,72%	▲ 11,20%
FTSE MIB	26 554,00	▼ 2,29%	▼ 2,36%	▼ 3,57%	▲ 12,01%
AEX	756,88	▼ 1,19%	▼ 0,18%	▼ 0,74%	▲ 9,85%
OMX STKH 30	2 236,28	▼ 1,37%	▼ 0,44%	▼ 1,04%	▲ 9,44%
SWISS MKT	11 408,00	▼ 0,67%	▼ 0,26%	▼ 0,52%	▲ 6,32%

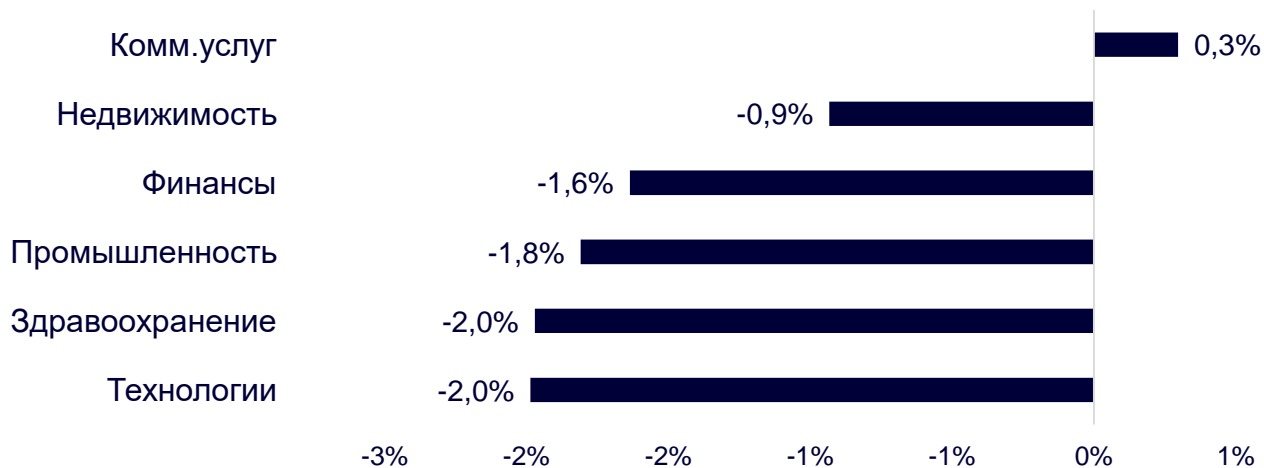
АЗИАТСКИЕ ИНДЕКСЫ

Nikkei	30 693,50	▼ 0,85%	▲ 1,99%	▲ 7,34%	▲ 17,62%
Hang Seng	19 115,93	▼ 1,62%	▼ 2,27%	▼ 4,23%	▼ 3,36%
CSI 300	3 859,09	▼ 1,38%	▼ 2,55%	▼ 3,10%	▼ 0,32%
S&P/ASX 200	7 213,80	▼ 0,63%	▲ 0,20%	▼ 1,48%	▲ 2,49%
Kospi	2 567,45	▲ 0,00%	▲ 2,92%	▲ 1,74%	▲ 14,80%
SPCNX NIFTY	18 285,40	▼ 0,34%	▲ 0,57%	▲ 3,05%	▲ 0,99%
TAIEX	16 188,03	— 0,00%	▲ 1,65%	▲ 3,59%	▲ 14,50%
JAKARTA COMP	6 745,80	▲ 0,14%	▲ 1,24%	▼ 1,11%	▼ 1,53%
FTSE/BM KLCI	1 409,62	▼ 0,14%	▼ 1,03%	▼ 0,88%	▼ 5,74%
FTSE/ST	3 213,55	▼ 0,14%	▲ 1,25%	▼ 3,34%	▼ 1,16%

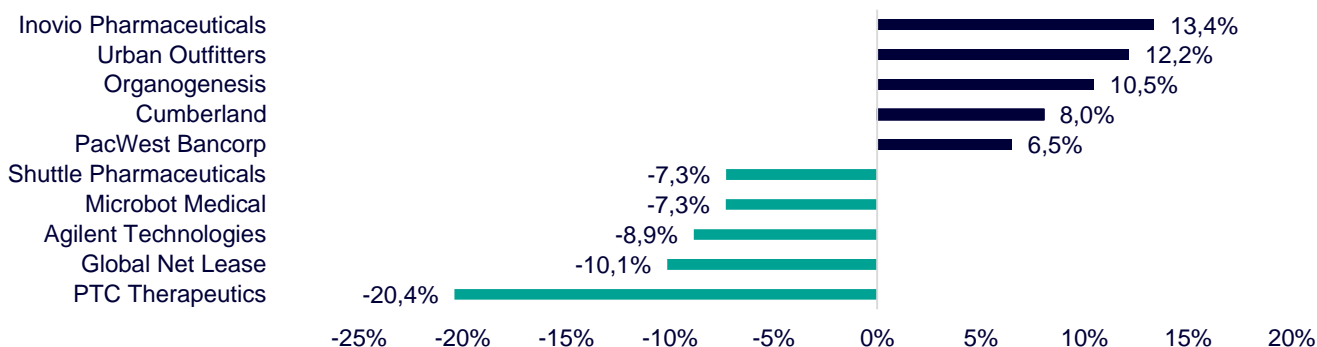
ДИНАМИКА ОТРАСЛЕВЫХ ИНДЕКСОВ

Отраслевые индексы Гонконга вновь показали нисходящую динамику. Исключением стал лишь сектор коммунальных услуг, который вновь поплыл против течения и прибавил 0,3% по итогам торгов благодаря бумагам CK Infrastructure Holdings (+2,3%) и Power Assets Holdings (+1,1%). Аутсайдером торгов стал технологический сектор (-2,0%) из-за просадки в бумагах Lenovo Group (-7,7%) и SenseTime Group (-5,0%).

Динамика отраслевых индексов Гонконга



Лидеры роста и падения на премаркете США



ДИНАМИКА КУРСОВ ВАЛЮТ

Динамика курсов валют азиатских стран



Иена достигла самого низкого уровня по отношению к доллару в этом году. Инвесторы поняли, что председатель ЦБ Японии полностью доволен и ДКП, и сохранением действующей политики по кривой доходности. Отказа от сверхмягкой политики не предвидится, поэтому аналитики стали отзываться свои прогнозы по восстановлению японской валюты в этом году, повышая градус напряженности на рынке.

Аналогичные опасения вызывает у инвесторов и юань: накануне был пробит важный уровень в 7,05 ед. из-за всё тех же переживаний о более слабых, чем ожидалось, темпах роста китайской экономики.

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	81,05	▼ 2,35%	-	76,5
1113	CK Asset	Строительство	43,55	▲ 2,11%	5,10%	6,8
0001	CK Hutchison	Промышленность	48,95	▲ 1,24%	5,52%	5,3
2007	Country Garden	Строительство	1,51	▼ 1,95%	9,93%	4,3
9618	JD.com	Электронная коммерция	135,30	▼ 2,24%	-	отр.
3690	Meituan	Электронная коммерция	130,40	▼ 1,81%	-	отр.
1928	Sands China	Игровой бизнес	24,75	▼ 5,35%	-	отр.
1177	Sino Biopharmaceutical	Здравоохранение	3,91	▼ 2,49%	4,09%	9,2
2382	Sunny Optical Technology	Технологический сектор	80,80	▼ 1,22%	1,38%	25,4
0700	Tencent Holdings	Телекоммуникации	332,40	▼ 0,95%	0,48%	16,9
0288	WH Group	Производство продуктов питания	4,30	▼ 0,69%	4,19%	6,6
1810	Xiaomi	Технологический сектор	10,40	▼ 3,35%	-	26,3
Hang Seng			19 115,93	▼ 1,62%	-	-

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	142,52	▼ 1,64%	3,96%	20,8	5,8
CLX	Clorox	Потребительский сектор	160,25	▼ 1,58%	2,95%	31,8	20,7
CVX	Chevron	Энергетика	156,85	▲ 2,89%	3,85%	10,3	5,4
ED	Consolidated Edison	Коммунальные услуги	93,88	▼ 0,81%	3,45%	19,3	10,8
IBM	International Business Machines	Информационные технологии	128,18	▲ 0,53%	5,15%	20,5	2,7
KMB	Kimberly-Clark	Потребительский сектор	138,57	▼ 1,51%	3,35%	21,2	2,7
KO	Coca-Cola	Потребительский сектор	61,40	▼ 0,18%	2,87%	24,0	6,6
LEG	Leggett&Platt	Промышленность	32,38	▼ 0,98%	5,44%	19,6	10,1
MMM	3M	Промышленность	100,70	▼ 0,99%	5,96%	12,5	2,5
WBA	Walgreens Boots Alliance	Здравоохранение	31,60	▲ 1,31%	6,06%	10,3	0,3
S&P500			4 145,58	▼ 1,12%	-	-	-

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.

