



МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ АКЦИЙ

КАК ПРОШЕЛ ДЕНЬ

- **По цепочке Apple.** – Компания отметила более слабый, чем ожидалось, спрос на iPhone 14 и, как следствие, снижение прогнозов по прибыли. О слабом потребительском спросе менеджмент Apple заявил ещё в начале прошлой недели, но аналитики не предали этому внимания. Теперь же Bank Of America понизил рекомендацию по бумагам компании с «продавать» до «держат» и предупредил о вероятности дальнейшего ухудшения прогнозов и о влиянии слабого спроса не только на саму компанию, но и на её поставщиков. *Акции Apple потеряли 3,7% в пятницу.*
- **В ожидании сезона отчётности некоторые «стелют соломку».** – На этой неделе начинается публикация финансовых результатов американских компаний за III кв.'22, но некоторые уже решили предупредить инвесторов, что они не будут сильными. Ухудшение экономической конъюнктуры и слабый спрос в исконно сильных сегментах (клиентский и ПК) привёл к тому, что предварительные результаты компании уже оказались существенно хуже прогнозов. *Ждать окончательной отчетности инвесторы не стали и обрушили котировки на 13,9%.*
- **Amazon озеленяется за €1 млрд.** – Американская компания вложит €1 млрд в течение следующих 5 лет в развитие своего транспортного парка в Европе и его перевод на электрифицированную и декарбонизированную основу. Предполагается, что в парке компании появится не менее 10 тыс. электрических фургонов доставки и более 15 тыс. электрических грузовиков. До этого гигант электронной торговли объявил о соглашении с компанией Infinium, которая с 2023 года будет обеспечивать транспортную сеть Amazon топливом со сверхнизким содержанием углерода. *По итогам торгов бумаги Amazon потеряли 4,8%.*
- **Хорошая статистика – враг технокомов.** – После сильной статистики по рынку труда инвесторы вернулись к суровой реальности: ФРС ещё не скоро откажется от жёсткой ДКП. Вроде бы, ничего нового, а котировки технологических компаний пошли переписывать минимумы: *PayPal снизился на 4,5%, SoFi – на 5,3%, Upstart – на 7,5%. А это сезон отчётности ещё не начался...*

СЕГОДНЯ НА ЗАРУБЕЖНЫХ ПЛОЩАДКАХ

Американские рынки закрыли день резким снижением: S&P потерял 2,80%, Nasdaq – 3,80%, Dow Jones – 2,11%. Количество рабочих мест в экономике США в сентябре увеличилось на 263 тыс., что стало минимальными темпами роста с апреля 2021 г., а безработица упала до 3,5% (-0,2 п.п. м/м). Статданные повысили вероятность того, что ФРС продолжит придерживаться жёсткой ДКП, поскольку при низкой безработице работодатели будут повышать зарплаты для привлечения высококвалифицированных кадров, что увеличит располагаемые доходы и повысит покупательскую способность.

Европейские рынки открыли торги падением: Euro Stoxx теряет 0,57%, FTSE 100 – 0,15%, CAC – 0,64%. ЕЦБ заявил, что инфляция в Еврозоне окажется выше целевого показателя как минимум в ближайшие 3 года, подчеркнув, что ослабление курса евро может лишь усилить инфляционное давление в регионе. Опасения инвесторов подкрепили и опубликованные протоколы сентябрьского заседания ЕЦБ, в которых отдельно отмечается природа процесса самообразования и самоусиливающегося инфляционного давления.

Азиатские рынки снизились в ходе торгов: CSI300 просел на 2,21%, Hang Seng – на 2,95%, S&P/ASX 200 – на 1,40%. Японские площадки сегодня закрыты по случаю Дня здоровья и спорта. Китайские индексы продемонстрировали самое сильное снижение после «золотой недели» на фоне введения США мер по контролю за экспортом полупроводниковой продукции. Индекс менеджеров по закупкам (PMI) в сфере услуг Китая в сентябре упал до 49,3 п. с 55,0 п. в августе из-за негативного влияния на сектор коронавирусных ограничений. Наиболее существенно на китайских биржах падают котировки акций производителей микроэлектроники Advanced Micro-Fabrication Equipment (-19,4%), GigaDevice Semiconductor (-8,8%) и Semiconductor Manufacturing International (-4,0%).

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	3 639,67	▼ 2,80%	▲ 1,51%	▼ 8,55%	▼ 23,64%
Nasdaq	10 652,40	▼ 3,80%	▲ 0,73%	▼ 9,66%	▼ 31,91%
Dow Jones	29 296,80	▼ 2,11%	▲ 1,99%	▼ 7,23%	▼ 19,38%
S&P/TSX Comp	18 583,13	▼ 2,09%	▲ 0,75%	▼ 3,42%	▼ 12,44%
S&P/BMV IPC	45 728,87	▼ 1,29%	▲ 2,47%	▼ 0,71%	▼ 14,16%
Ibovespa	116 375,25	▼ 1,01%	▲ 5,76%	▲ 6,02%	▲ 11,02%
Chile Slct	5 079,68	▼ 2,00%	▼ 0,67%	▼ 8,32%	▲ 18,13%
Colom Colcap	1 209,10	▼ 0,74%	▲ 7,17%	▼ 0,10%	▼ 14,31%
ARG Merval	144 645,33	— 0,00%	▲ 3,98%	▲ 2,58%	▲ 73,23%
S&P/BVL Peru	20 110,63	▼ 1,32%	▲ 3,41%	▲ 5,82%	▼ 4,61%

ЕВРОПЕЙСКИЕ ИНДЕКСЫ

Euro Stoxx 50	3 356,26	▼ 0,57%	▲ 0,42%	▼ 5,99%	▼ 21,92%
FTSE 100	6 946,64	▼ 0,64%	▲ 0,55%	▼ 5,50%	▼ 5,93%
CAC 40	5 824,92	▼ 0,72%	▲ 0,53%	▼ 6,24%	▼ 18,57%
DAX	12 281,97	▲ 0,07%	▲ 0,59%	▼ 6,16%	▼ 22,68%
IBEX 35	7 393,10	▼ 0,59%	▼ 0,92%	▼ 7,97%	▼ 15,16%
FTSE MIB	20 812,66	▼ 0,43%	▼ 0,76%	▼ 5,80%	▼ 23,89%
AEX	643,64	▼ 0,54%	▼ 0,33%	▼ 6,17%	▼ 19,34%
OMX STKH 30	1 839,65	▼ 0,11%	▲ 0,01%	▼ 4,88%	▼ 23,97%
SWISS MKT	10 230,29	▼ 0,76%	▼ 0,59%	▼ 6,15%	▼ 20,55%

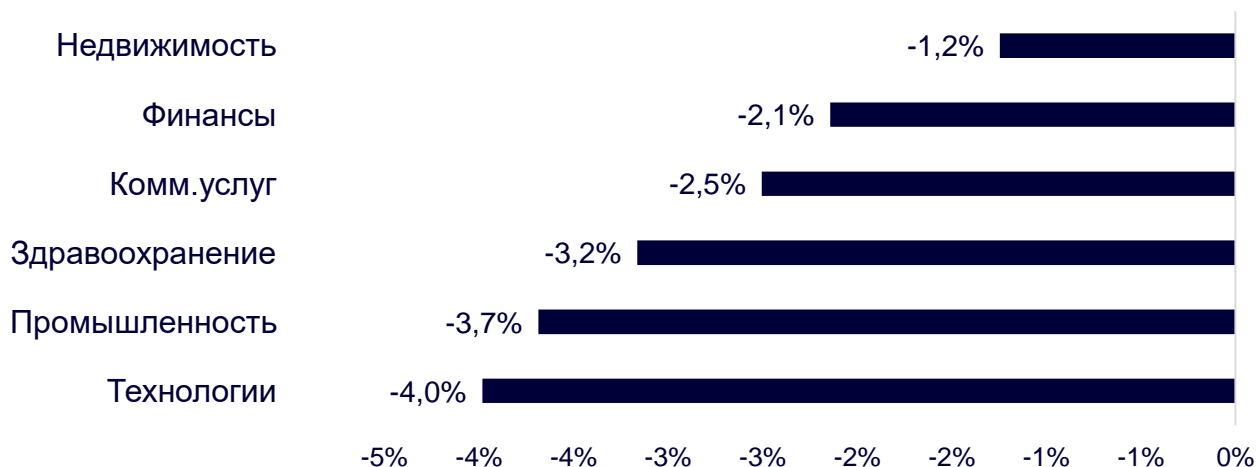
АЗИАТСКИЕ ИНДЕКСЫ

Nikkei	27 116,04	— 0,00%	▲ 3,43%	▼ 3,89%	▼ 5,82%
Hang Seng	17 216,66	▼ 2,95%	▲ 0,80%	▼ 11,08%	▼ 26,42%
CSI 300	3 720,94	▼ 2,21%	▼ 2,21%	▼ 9,11%	▼ 24,68%
S&P/ASX 200	6 667,80	▼ 1,40%	▲ 3,27%	▼ 3,28%	▼ 11,25%
Kospi	2 232,85	— 0,00%	▲ 3,59%	▼ 6,35%	▼ 25,01%
SPCNX NIFTY	17 241,00	▼ 0,43%	▲ 2,09%	▼ 3,32%	▼ 0,65%
TAIEX	13 702,28	— 0,00%	▲ 3,02%	▼ 6,04%	▼ 24,79%
JAKARTA COMP	6 994,40	▼ 0,46%	▼ 0,22%	▼ 3,43%	▲ 6,27%
FTSE/BM KLCI	1 406,00	— 0,00%	▲ 0,60%	▼ 6,05%	▼ 10,30%
FTSE/ST	3 113,76	▼ 0,95%	▲ 0,05%	▼ 4,57%	▼ 0,32%

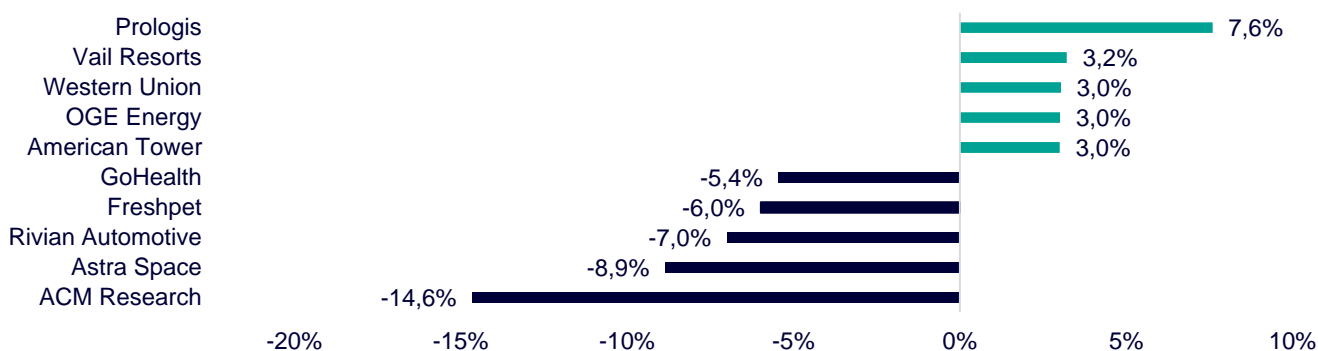
ДИНАМИКА ОТРАСЛЕВЫХ ИНДЕКСОВ

Отраслевые индексы Гонконга снизились по итогам торгов. Лучшая динамика была зарегистрирована в бумагах сектора недвижимости (-1,2%) благодаря росту котировок China Overseas Land & Investment (+1,2%) и Country Garden Holdings (+0,6%). Самая слабая динамика оказалась у технологического индекса (-4,0%) из-за обвала котировок BYD Electronic (-11,0%) и GDS Holdings (-10,0%).

Динамика отраслевых индексов Гонконга

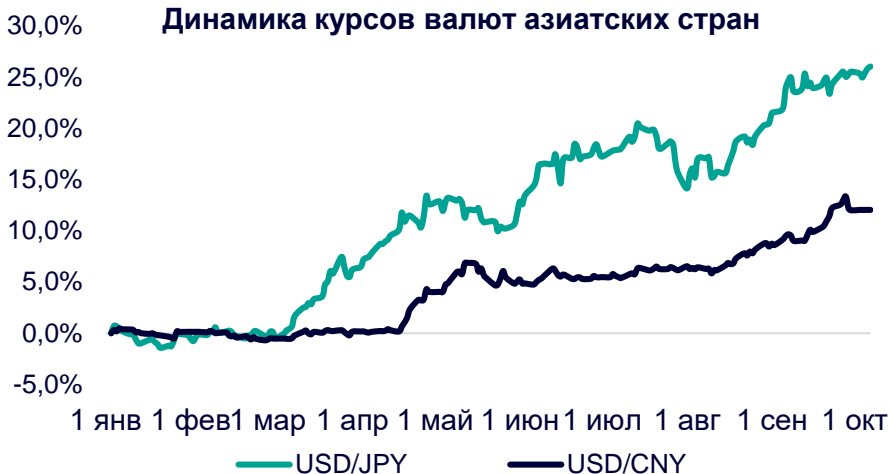


Лидеры роста и падения на премаркете США



ДИНАМИКА КУРСОВ ВАЛЮТ

Динамика курсов валют азиатских стран



Курс иены укрепился выше уровня в 145,0 ед. На протяжении недели не ожидаем резкого укрепления японской валюты, если японские регуляторы вновь не прибегнут к интервенции.

На протяжении «золотой недели» курс юаня к доллару практически не изменился, сохраняясь на уровне 7,116. Открытие рынков, по нашим ожиданиям, произойдет в позитивном для юаня ключе.

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	78,70	▼ 3,26%	-	42,8
1113	CK Asset	Строительство	47,15	▼ 2,18%	4,71%	7,5
0001	CK Hutchison	Промышленность	43,70	▼ 2,13%	6,18%	5,8
2007	Country Garden	Строительство	1,77	▲ 0,57%	8,47%	4,8
9618	JD.com	Электронная коммерция	192,00	▼ 3,71%	-	отр.
3690	Meituan	Электронная коммерция	161,30	▼ 6,71%	-	отр.
1928	Sands China	Игорный бизнес	19,66	▼ 9,19%	-	отр.
1177	Sino Biopharmaceutical	Здравоохранение	3,71	▼ 0,80%	4,31%	4,4
2382	Sunny Optical Technology	Технологический сектор	74,00	▼ 6,33%	1,51%	20,0
0700	Tencent Holdings	Телекоммуникации	263,80	▼ 2,51%	0,61%	12,8
0288	WH Group	Производство продуктов питания	5,07	▼ 0,78%	3,55%	8,4
1810	Xiaomi	Технологический сектор	8,92	▼ 1,76%	-	12,4
Hang Seng			17 216,660	▼ 2,95%	-	

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	138,76	▼ 1,09%	4,06%	19,1	12,4
ENB	Enbridge	Энергетика	37,05	▼ 0,38%	7,22%	21,0	13,7
IBM	International Business Machines	Информационные технологии	118,82	▼ 2,79%	5,55%	21,1	12,5
KMB	Kimberly-Clark	Потребительский сектор	109,59	▼ 2,32%	4,23%	24,5	16,3
KO	Coca-Cola	Потребительский сектор	54,51	▼ 0,94%	3,23%	28,1	21,3
MMM	3M	Промышленность	107,52	▼ 3,24%	5,54%	17,7	11,8
PG	Procter & Gamble	Потребительский сектор	124,27	▼ 1,75%	2,94%	22,7	16,9
VFC	VF	Потребительский сектор	28,87	▼ 4,72%	6,93%	15,9	12,4
WBA	Walgreens Boots Alliance	Здравоохранение	30,52	▼ 5,36%	6,27%	5,8	5,0
XOM	Exxon Mobil	Энергетика	101,03	▼ 1,01%	3,56%	10,5	5,5
S&P500			3 639,67	▼ 2,80%	-		

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.

