



МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ АКЦИЙ

МЕЖДУНАРОДНАЯ ПАНОРАМА

- **Carnival летит на всех парах (#CCL, +12,5%).** – Круизный оператор наслаждается ростом числа туристов и высоким спросом на бронирование. После пандемии и последующих ограничений интерес к круизным компаниям резко возрос, и даже опасения по поводу возможной рецессии не снижают объёмы бронирования. Аналитики считают, что представители отрасли менее восприимчивы к грядущему замедлению роста числа туристов, чем, к примеру, авиа- или ж/д компании. После таких слов повышение рекомендаций крупных инвестбанков не заставило себя ждать. *Как итог – рост котировок на 12,5%.*
- **General Motors въезжает на грузовике (#GM, +1,2%).** – Компания заявила о планах инвестировать \$632 млн в автозавод Fort Wayne Assembly в штате Индиана для подготовки предприятия к производству следующего поколения полноразмерных малотоннажных грузовиков с двигателем внутреннего сгорания. В результате этого шага объем инвестпрограммы GM по производству и дистрибуцию запчастей в США, начатой в 2013 г., достигнет \$31,6 млрд. Только в штате Индиана за 10 лет автопроизводитель инвестировал в производство более \$2,8 млрд. *На торгах котировки прибавили 1,2%.*
- **Nasdaq: крупнейшая сделка привела к крупнейшей просадке (#NDAQ, -11,8%)?** – Частная инвестиционная компания Thoma Bravo согласилась продать компанию по разработке программного обеспечения Adenza Group компании Nasdaq в рамках сделки стоимостью \$10,5 млрд. Сделка является потенциально крупнейшей в истории Nasdaq, а сама Thoma Bravo позже приобретёт долю в Nasdaq. Ранее инвесткомпания провела объединение Calypso Technology и AxiomSL в Adenza с целью создать уникального и комплексного поставщика облачных решений в финансовой отрасли.
- **Chinook Therapeutics и переезд в Швейцарию (#KDNQ, +58,3%).** – Во II половине 2023 г. компания будет приобретена швейцарской Novartis за \$3,5 млрд или \$40 за акцию, что предполагает премию в 66,7% к цене до объявления сделки. *На торгах почти весь потенциал был реализован – бумага прибавила 58,3%.*

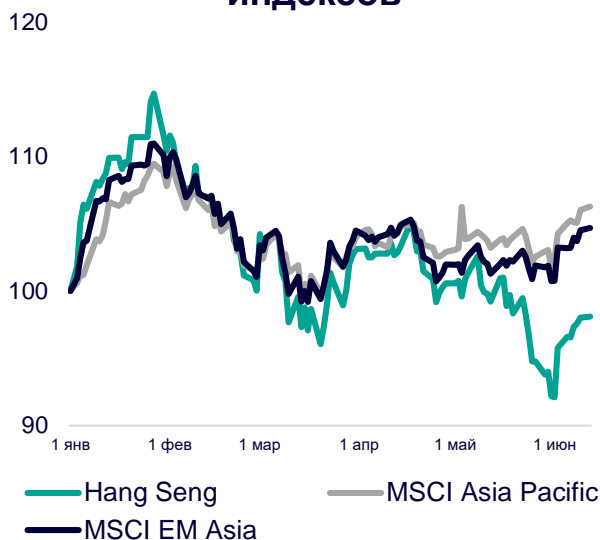
СЕГОДНЯ НА ЗАРУБЕЖНЫХ ПЛОЩАДКАХ

Американские рынки закончили торги на мажорной ноте: S&P прибавил 0,93%, Nasdaq – 1,53%, Dow Jones – 0,56%. Майский дефицит бюджета США вырос почти в 4 раза г/г, до \$240 млрд. Общие месячные поступления в бюджет составили \$307 млрд, из которых \$134 млрд пришло от доходных налогов и \$140 млрд – от взносов социального страхования и пенсионного обеспечения. Общие ежемесячные расходы составили \$548 млрд, больше всего было потрачено на нужды социального обеспечения (\$116 млрд), здравоохранение и программу Medicare (\$81 млрд и \$72 млрд, соответственно). Краткосрочные инфляционные ожидания США находятся на двухлетнем минимуме: показатель на годовом горизонте составляет 4,1%, на трёхлетнем – 3,0%, на пятилетнем – 2,7%.

Европейские рынки открыли день восходящей динамикой: Euro Stoxx 50 прибавляет 0,30%, CAC – 0,18%, DAX – 0,23%. Безработица в Великобритании в апреле составила 3,8%, уровень занятости – 76%, уровень экономической активности – 21%. Предполагаемое количество вакансий снизилось 11 раз подряд, до 1,1 млн. Инфляция в ФРГ в мае подтверждена на уровне 6,1% годовых (1,1 п.п. м/м). Основным драйвером роста инфляции стали цены на продукты питания (+14,9% г/г) и энергоносители (+2,6% г/г).

Азиатские рынки закрыли торги в «зелёной» зоне: Nikkei 225 вырос на 1,80%, Hang Seng – на 0,60%, Kospi – на 0,33%. Цены производителей Японии в мае упали на 0,7% м/м (+5,1% г/г), индекс цен на импорт прибавил 2,2% м/м (-5,4% г/г), индекс цен на экспорт – 1,7% м/м (+2,0% г/г). НБК предоставил банкам ¥2 млрд в рамках 7-дневных операций обратного РЕПО, при этом ставка по подобным операциям была снижена на 0,1 п.п., до 1,9% годовых, что стало первым снижением с августа 2022 г.

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	4 338,93	▲ 0,93%	▲ 1,52%	▲ 5,21%	▲ 13,01%
Nasdaq	13 461,92	▲ 1,53%	▲ 1,76%	▲ 9,58%	▲ 28,62%
Dow Jones	34 066,33	▲ 0,56%	▲ 1,50%	▲ 2,30%	▲ 2,77%
S&P/TSX Comp	19 921,31	▲ 0,15%	▼ 0,05%	▼ 2,44%	▲ 2,77%
S&P/BMV IPC	54 278,12	▼ 0,43%	▲ 1,39%	▼ 1,22%	▲ 12,00%
Ibovespa	117 336,34	▲ 0,27%	▲ 4,12%	▲ 8,18%	▲ 6,93%
Chile Slct	5 693,16	▲ 0,04%	▲ 0,68%	▲ 1,73%	▲ 8,20%
Colom Colcap	1 183,97	— 0,00%	▲ 2,80%	▲ 2,14%	▼ 7,94%
ARG Merval	381 672,47	▼ 0,02%	▲ 5,78%	▲ 18,71%	▲ 88,87%
S&P/BVL Peru	22 059,86	▲ 0,27%	▲ 0,56%	▲ 2,43%	▲ 3,42%

ЕВРОПЕЙСКИЕ ИНДЕКСЫ

Euro Stoxx 50	4 329,45	▲ 0,30%	▲ 0,80%	▲ 0,27%	▲ 14,12%
FTSE 100	7 587,85	▲ 0,23%	▼ 0,53%	▼ 2,15%	▲ 1,83%
CAC 40	7 263,49	▲ 0,18%	▲ 0,76%	▼ 2,04%	▲ 12,20%
DAX	16 134,75	▲ 0,23%	▲ 0,89%	▲ 1,39%	▲ 15,88%
IBEX 35	9 316,35	▼ 0,30%	▲ 0,06%	▲ 0,89%	▲ 13,21%
FTSE MIB	27 397,00	▼ 0,05%	▲ 1,33%	▲ 0,18%	▲ 15,57%
AEX	763,93	▲ 0,47%	▲ 0,22%	▲ 1,45%	▲ 10,87%
OMX STKH 30	2 314,48	▲ 0,65%	▲ 0,93%	▲ 3,51%	▲ 13,27%
SWISS MKT	11 307,20	▲ 0,05%	▼ 1,40%	▼ 2,23%	▲ 5,39%

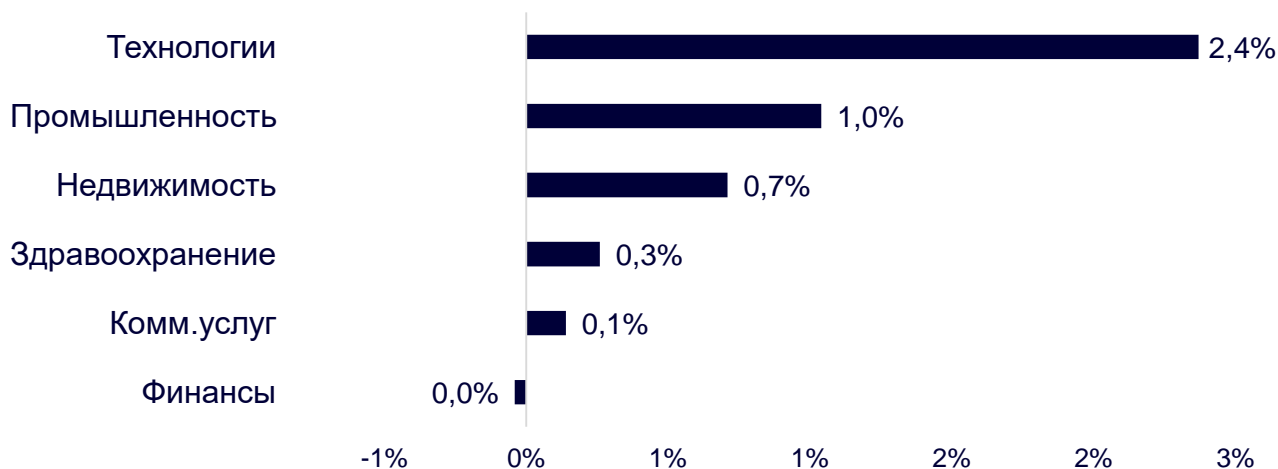
АЗИАТСКИЕ ИНДЕКСЫ

Nikkei	33 018,65	▲ 1,80%	▲ 1,57%	▲ 12,35%	▲ 26,54%
Hang Seng	19 521,42	▲ 0,60%	▲ 2,21%	▼ 0,54%	▼ 1,31%
CSI 300	3 864,91	▲ 0,53%	▲ 1,49%	▼ 1,85%	▼ 0,17%
S&P/ASX 200	7 138,90	▲ 0,23%	▲ 0,13%	▼ 1,62%	▲ 1,42%
Kospi	2 637,95	▲ 0,33%	▲ 0,86%	▲ 6,57%	▲ 17,95%
SPCNX NIFTY	18 716,15	▲ 0,62%	▲ 0,63%	▲ 2,19%	▲ 3,37%
TAIEX	17 216,60	▲ 1,54%	▲ 2,71%	▲ 11,06%	▲ 21,78%
JAKARTA COMP	6 719,01	▼ 0,05%	▲ 1,51%	▲ 0,17%	▼ 1,92%
FTSE/BM KLCI	1 380,61	▼ 0,44%	▼ 0,19%	▼ 2,97%	▼ 7,68%
FTSE/ST	3 189,41	▼ 0,20%	▼ 0,02%	▼ 0,60%	▼ 1,90%

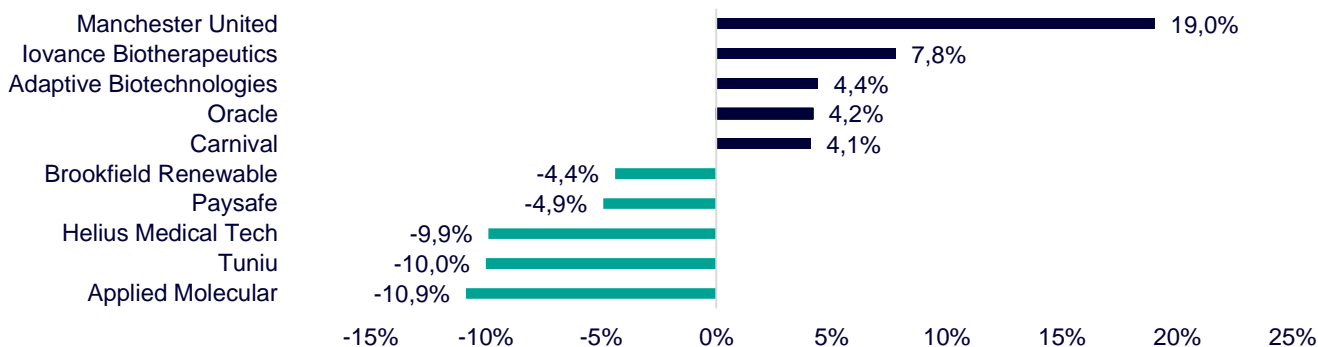
ДИНАМИКА ОТРАСЛЕВЫХ ИНДЕКСОВ

Отраслевые индексы Гонконга в большинстве своём выросли. Лидером дня оказался технологический сектор благодаря бумагам China Literature (+9,5%) и GDS Holdings (+8,3%). Единственным сектором, закончившим торги в «красной» зоне оказался сектор финансов (-0,04%) из-за просадки в котировках Industrial and Commercial Bank of China (-1,8%) и China Construction Bank (-1,6%).

Динамика отраслевых индексов Гонконга



Лидеры роста и падения на премаркете США



ДИНАМИКА КУРСОВ ВАЛЮТ

Динамика курсов валют азиатских стран



Глава Банка Японии К.Уэда заявил, что если фактическая инфляция достигнет целевого уровня банка в 2,0%, то ценовые ожидания также составят 2,0%. Никаких подробностей относительно комментариев Уэды на данный момент не сообщается. Однако его заявление подчеркивает цель Банка Японии по достижению устойчивого уровня инфляции и важность согласования ценовых ожиданий с фактическим уровнем инфляции для создания стабильной экономической среды в Японии.

Юань продолжает слабеть и приближается к уровню в 7,2 ед. Попытка НБК поддержать вялое восстановление экономики пока успехом не увенчалось.

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	85,70	▲ 2,02%	-	76,5
1113	CK Asset	Строительство	44,85	— 0,00%	4,95%	6,8
0001	CK Hutchison	Промышленность	49,10	▼ 0,91%	5,50%	5,3
2007	Country Garden	Строительство	1,76	▲ 4,76%	8,52%	4,3
9618	JD.com	Электронная коммерция	147,40	▲ 2,50%	-	отр.
3690	Meituan	Электронная коммерция	128,00	▲ 0,31%	-	отр.
1928	Sands China	Игровой бизнес	28,15	▲ 1,81%	-	отр.
1177	Sino Biopharmaceutical	Здравоохранение	3,81	▼ 0,26%	4,20%	9,2
2382	Sunny Optical Technology	Технологический сектор	82,25	▲ 4,38%	1,36%	25,4
0700	Tencent Holdings	Телекоммуникации	344,80	▲ 1,89%	0,46%	16,9
0288	WH Group	Производство продуктов питания	4,20	▲ 1,45%	4,29%	6,6
1810	Xiaomi	Технологический сектор	10,94	▲ 2,63%	-	26,3
Hang Seng			19 521,42	▲ 0,60%	-	-

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	137,73	▼ 0,33%	4,09%	20,8	5,8
CLX	Clorox	Потребительский сектор	155,74	▼ 0,59%	3,03%	31,8	20,7
CVX	Chevron	Энергетика	157,33	▼ 0,96%	3,84%	10,3	5,4
ED	Consolidated Edison	Коммунальные услуги	92,63	▼ 0,92%	3,50%	19,3	10,8
IBM	International Business Machines	Информационные технологии	136,42	▲ 0,83%	4,84%	20,5	2,7
KMB	Kimberly-Clark	Потребительский сектор	134,66	▲ 0,12%	3,45%	21,2	2,7
KO	Coca-Cola	Потребительский сектор	60,21	▼ 0,43%	2,92%	24,0	6,6
LEG	Leggett&Platt	Промышленность	30,90	▼ 2,62%	5,70%	19,6	10,1
MMM	3M	Промышленность	101,26	▲ 1,36%	5,93%	12,5	2,5
WBA	Walgreens Boots Alliance	Здравоохранение	31,64	▲ 0,70%	6,05%	10,3	0,3
S&P500			4 338,93	▲ 0,93%	-	-	-

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.

