



МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ АКЦИЙ

МЕЖДУНАРОДНАЯ ПАНОРАМА

- **EA: популярность игр измеряется странами (#EA, +1,2%).** – С момента релиза игры The Sims 4 в неё сыграло более 70 млн игроков, 16 млн из которых присоединились к проекту после того, как он стал условно-бесплатным в октябре 2022 г. В пресс-релизе было справедливо замечено, что это больше, чем население Франции или Великобритании. Спрос на игры серии The Sims не утихает, и они по-прежнему являются одним из локомотивов роста доходов EA. В марте новейшее дополнение «Жизненный путь» показало самые высокие продажи за первую неделю среди всех дополнений для игры, которые компания выпускает ещё с 2015 г.
- **Dollar General безопасность влетает в «копеечку» (#DG, -1,3%).** – Ритейлер сталкивается с растущим давлением со стороны регулирующих органов, активистов и сотрудников, требующих от него улучшения рабочих условий в части их безопасности. Конкретных претензий не озвучено, но, скорее всего, речь идёт о раздутом штате, в котором не особо беспокоятся о благополучии работников, поскольку на должность вышедшего сразу претендует множество замен. Потенциальные убытки от разбирательства могут составить \$21 млн, поэтому менеджмент рекомендует акционерам голосовать против начала расследования. *Тем не менее, бумаги просели на 1,3%.*
- **Advance Auto Parts: пробили колёса снижением дивидендов (#AAP, -35,0%).** – Поставщик запчастей представил катастрофические результаты по итогам I кв.'23 г. Но если к этому инвесторы были относительно готовы, то к сокращению дивидендов сразу в 6 раз – нет. От и без того невысокой доходности не осталось и следа: те, кто был недоволен 1,3%, теперь с ужасом смотрят на 0,2%. Ситуация вряд ли исправится в ближайшее время, так что инвестором остаётся или привыкать к низкой доходности, или обрушивать цену, чтобы дотянуть доходность. *Пока, кажется, выбор сделан в пользу второго варианта – на вчерашних торгах -35,0%.*
- **The Estée Lauder: красота перестала спасать мир (#EL, -4,1)?** – После резкого постковидного роста без особых на то причин бумагам производителя уходовой косметики приходится непросто. Причины похожи на те, с которыми сталкиваются производители товаров для ремонта: люди откладывают ремонт, выбирая отдых. Тут так же: зачем везти с собой кучу косметики, когда свежего внешнего вида можно добиться за счёт такого долгожданного отпуска?

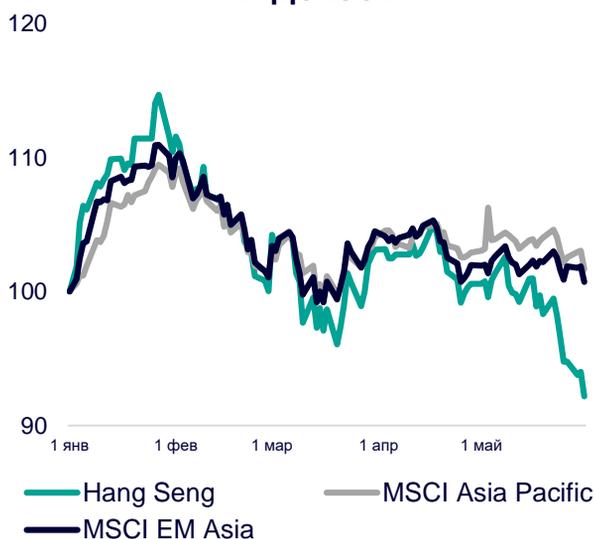
СЕГОДНЯ НА ЗАРУБЕЖНЫХ ПЛОЩАДКАХ

Американские рынки закрыли торги в минорном настрое: S&P опустился на 0,61%, Nasdaq – на 0,63%, Dow Jones – на 0,41%. Количество вакансий в США в апреле составило 10,1 млн, количество нанятых – 6,1 млн человек, удельный показатель найма остался на уровне 3,9%. Рост количества вакансий существенно превысил ожидания – это может повлечь дальнейшее ужесточение ДКП. Ставка по 30-летним ипотечным кредитам в стране за неделю выросла на 0,22 п.п., до 6,91%, достигнув самого высокого уровня с ноября 2022 г. – нехватка домов на продажу продолжает ограничивать объем покупок. В соответствии с майским макрообзором ФРС, ожидания относительно будущего экономического роста в США немного ухудшились, хотя в большинстве округов страны по-прежнему ожидается дальнейшее расширение экономической активности.

Европейские рынки начали торги в «зелёной» зоне: Euro Stoxx 50 растёт на 0,97%, CAC – на 0,74%, DAX – на 1,06%. Апрельский объём розничной торговли в ФРГ упал на 4,3% г/г, причём продажи продуктов питания упали на 4,4% г/г, непродовольственных товаров – на 4,0% г/г. Уровень безработицы в стране за аналогичный период составил 5,6% (+0,1 п. м/м). Несмотря на слабую экономику, рынок труда в целом стабилен; рост занятости продолжается, но теряет темпы. Майская инфляция в ФРГ составила 6,1% (-1,1 п.п. м/м) – цены на продукты питания продолжали демонстрировать рост выше среднего, а вот годовой рост цен на энергоносители оказался ниже, чем темпы изменения общего индекса.

Азиатские рынки не показали единой динамики: Nikkei 225 увеличился на 0,84%, CSI 300 – на 0,22%, Hang Seng потерял 0,10%. Индекс PMI в производственной сфере Китая в мае вырос до 50,9 п. (+1,4 п. м/м), что стало неожиданностью для рынка. Аналогичный показатель в Японии до прогнозов не дотянул, но превысил 50 п., составив 50,6 п. (+1,1 п. м/м). Прервать трёхдневный негативный настрой инвесторов смогли также новости о том, что Палата Представителей Конгресса США одобрила законопроект относительно лимита госдолга.

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	4 179,83	▼ 0,61%	▲ 1,57%	▲ 0,29%	▲ 8,86%
Nasdaq	12 935,29	▼ 0,63%	▲ 3,61%	▲ 5,92%	▲ 23,59%
Dow Jones	32 908,27	▼ 0,41%	▲ 0,33%	▼ 3,36%	▼ 0,72%
S&P/TSX Comp	19 572,24	▼ 0,85%	▼ 1,78%	▼ 5,06%	▲ 0,97%
S&P/BMV IPC	52 736,26	▼ 1,14%	▼ 1,23%	▼ 4,33%	▲ 8,82%
Ibovespa	108 335,07	▼ 0,58%	▼ 0,43%	▲ 3,74%	▼ 1,28%
Chile Slct	5 471,54	▼ 2,17%	▼ 3,04%	▲ 1,05%	▲ 3,98%
Colom Colcap	1 099,03	▲ 0,58%	▼ 1,05%	▼ 8,32%	▼ 14,54%
ARG Merval	342 078,47	▼ 0,38%	▲ 0,12%	▲ 14,81%	▲ 69,27%
S&P/BVL Peru	21 178,83	▲ 0,08%	▼ 1,06%	▼ 2,95%	▼ 0,71%

ЕВРОПЕЙСКИЕ ИНДЕКСЫ

Euro Stoxx 50	4 259,15	▲ 0,97%	▼ 0,25%	▼ 2,30%	▲ 12,27%
FTSE 100	7 479,61	▲ 0,45%	▼ 1,21%	▼ 4,97%	▲ 0,37%
CAC 40	7 150,88	▲ 0,74%	▼ 1,08%	▼ 4,55%	▲ 10,46%
DAX	15 830,65	▲ 1,06%	▲ 0,23%	▼ 0,58%	▲ 13,70%
IBEX 35	9 163,01	▲ 1,25%	▲ 0,51%	▼ 0,84%	▲ 11,35%
FTSE MIB	26 526,00	▲ 1,82%	▲ 0,45%	▼ 2,04%	▲ 11,89%
AEX	755,80	▲ 0,93%	▲ 0,08%	▼ 0,35%	▲ 9,69%
OMX STKH 30	2 251,58	▲ 0,74%	▲ 0,90%	▼ 0,84%	▲ 10,19%
SWISS MKT	11 300,90	▲ 0,74%	▼ 0,22%	▼ 1,19%	▲ 5,33%

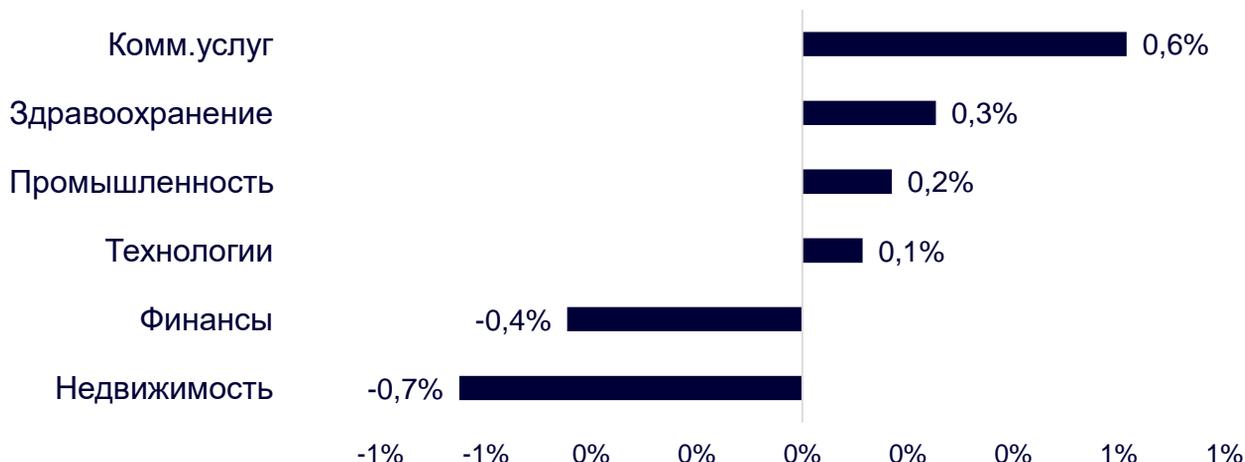
АЗИАТСКИЕ ИНДЕКСЫ

Nikkei	31 148,01	▲ 0,84%	▲ 1,13%	▲ 6,95%	▲ 19,37%
Hang Seng	18 216,91	▼ 0,10%	▼ 2,83%	▼ 8,43%	▼ 7,91%
CSI 300	3 806,87	▲ 0,22%	▼ 1,13%	▼ 5,52%	▼ 1,67%
S&P/ASX 200	7 110,80	▲ 0,27%	▼ 0,38%	▼ 3,05%	▲ 1,02%
Kospi	2 569,17	▼ 0,31%	▲ 0,57%	▲ 2,70%	▲ 14,88%
SPCNX NIFTY	18 487,75	▼ 0,25%	▲ 0,91%	▲ 2,34%	▲ 2,11%
TAIEX	16 512,65	▼ 0,40%	▲ 1,35%	▲ 5,99%	▲ 16,80%
JAKARTA COMP	6 633,26	— 0,00%	▼ 1,06%	▼ 4,08%	▼ 3,17%
FTSE/BM KLCI	1 383,01	▼ 0,30%	▼ 1,39%	▼ 2,33%	▼ 7,52%
FTSE/ST	3 166,31	▲ 0,24%	▼ 1,29%	▼ 3,19%	▼ 2,61%

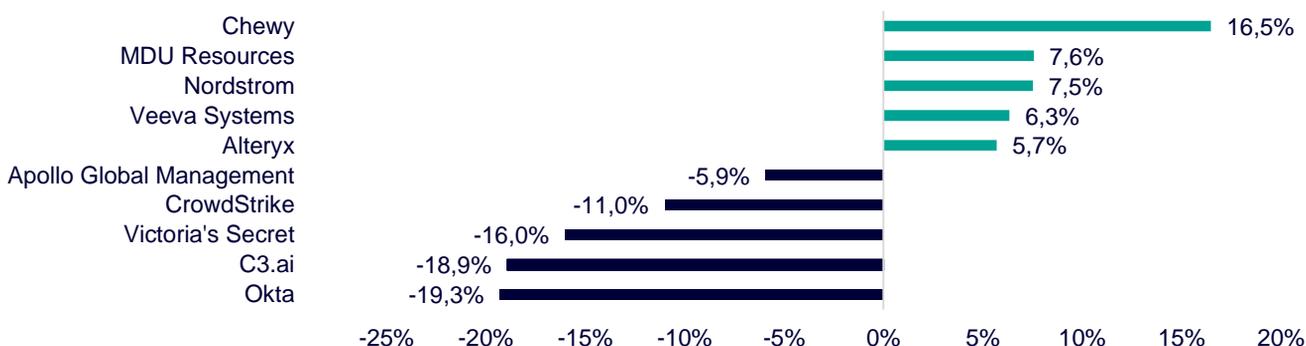
ДИНАМИКА ОТРАСЛЕВЫХ ИНДЕКСОВ

Отраслевые индексы Гонконга завершили день разнонаправленно. Сектор коммунальных услуг продолжает удерживать лидерство (+0,6%) во многом благодаря росту котировок ENN Energy (+4,9%) и слабому, но всё же росту The Hong Kong and China Gas Company (+0,3%). Внизу таблицы оказался сектор недвижимости (-0,7%) из-за негативного влияния бумаг Henderson Land Development (-5,4%) и Longfor Group (-3,7%).

Динамика отраслевых индексов Гонконга



Лидеры роста и падения на премаркете США



ДИНАМИКА КУРСОВ ВАЛЮТ

Динамика курсов валют азиатских стран



Японская иена пытается не свалиться за 140 ед. после экстренного заседания Банка Японии, Министерства финансов и Агентства финансовых услуг. После встречи главный валютный дипломат Японии М.Канда заявил, что чиновники следят за движением валютных курсов, и будут реагировать соответственно. Министр финансов Ш.Судзуки заявил, что необходимо поддерживать доверие к иене, а К.Уэда не удивил, в очередной раз озвучив «голубиную» позицию.

Юань не продемонстрировал существенных изменений – накануне курс ослаб до 7,1 ед. после разочаровывающих данных по PMI и опустился до уровней ноября 2022 г.

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	77,30	▼ 0,77%	-	76,5
1113	CK Asset	Строительство	43,75	▲ 3,67%	5,07%	6,8
0001	CK Hutchison	Промышленность	46,65	▼ 1,48%	5,79%	5,3
2007	Country Garden	Строительство	1,40	▼ 2,78%	10,71%	4,3
9618	JD.com	Электронная коммерция	130,00	▲ 3,26%	-	отр.
3690	Meituan	Электронная коммерция	112,80	▲ 2,36%	-	отр.
1928	Sands China	Игровой бизнес	24,80	▼ 2,17%	-	отр.
1177	Sino Biopharmaceutical	Здравоохранение	3,64	▼ 2,41%	4,40%	9,2
2382	Sunny Optical Technology	Технологический сектор	71,50	▼ 2,85%	1,56%	25,4
0700	Tencent Holdings	Телекоммуникации	315,40	▲ 1,55%	0,51%	16,9
0288	WH Group	Производство продуктов питания	3,99	▼ 2,44%	4,51%	6,6
1810	Xiaomi	Технологический сектор	10,26	▼ 0,77%	-	26,3
Hang Seng			18 216,91	▼ 0,10%	-	-

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	137,96	▲ 1,11%	4,09%	20,8	5,8
CLX	Clorox	Потребительский сектор	158,18	▲ 0,79%	2,98%	31,8	20,7
CVX	Chevron	Энергетика	150,62	▼ 1,63%	4,01%	10,3	5,4
ED	Consolidated Edison	Коммунальные услуги	93,30	▲ 0,80%	3,47%	19,3	10,8
IBM	International Business Machines	Информационные технологии	128,59	▼ 0,69%	5,13%	20,5	2,7
KMB	Kimberly-Clark	Потребительский сектор	134,28	▲ 0,53%	3,46%	21,2	2,7
KO	Coca-Cola	Потребительский сектор	59,66	▼ 0,20%	2,95%	24,0	6,6
LEG	Leggett&Platt	Промышленность	30,48	▼ 2,84%	5,77%	19,6	10,1
MMM	3M	Промышленность	93,31	▼ 2,86%	6,43%	12,5	2,5
WBA	Walgreens Boots Alliance	Здравоохранение	30,37	▲ 1,47%	6,31%	10,3	0,3
S&P500			4 179,83	▼ 0,61%	-	-	-

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.

