



МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ АКЦИЙ

МЕЖДУНАРОДНАЯ ПАНОРАМА

- **Goldman Sachs оказался серым кардиналом (#GS, +0,4%).** – Министерство юстиции США, ФРС и Комиссия по ценным бумагам и биржам США проводят расследование в отношении финансовой корпорации по делу о крахе SVB. По их утверждению, регуляторы изучают роль Goldman в покупке портфеля ценных бумаг SVB накануне краха и проверяют возможность закулисных переговоров между подразделениями инвестбанка по поводу продажи этого портфеля. *Не самое приятное обвинение, но инвесторы уверены, что Банку есть, чем ответить, поэтому акция набрала 0,4%.*
- **Micron не остановить санкциями (#MU, -0,4%).** – В начале мая китайские власти запретили использовать продукцию Micron в критически важной инфраструктуре страны, но производитель чипов всё равно не намерен снижать объёмы инвестиций, направляемых в страну. Так, в ближайшем времени компания намерена инвестировать \$603 млн в свой завод по упаковке и тестированию в Сиане. Компания также введет новую производственную линию и приобретет новое оборудование, увеличив общее число сотрудников в Китае до более чем 4,5 тыс. человек. *Несмотря на снижение котировок на 0,4%, вряд ли китайские или американские регуляторы воспрепятствуют сделке: экспортный контроль в основном касается аппаратов для обработки кремниевых пластин.*
- **Virgin Galactic: выше полетит корабль или котировки (#SPCE, -7,7%)?** – Компания объявила о начале коммерческих полётов в космос для туристов уже с 27 июня. Первый полет состоится на корабле Galactic 01, на борту которого будет находиться экипаж из 3 граждан Италии. Команда воспользуется возможностью провести микрогравитационные исследования. Второй коммерческий полет запланирован на начало августа, после чего полеты будут ежемесячными. *На премаркете котировки взлетели на 38,4%, надеемся, космический корабль взлетит не хуже.*
- **Intel: нет субсидий в США – ищи их в другом месте (#INTC, +0,7%).** – Корпорация близка к заключению соглашения с правительством Германии о субсидии в размере €9,9 млрд на строительство завода в Магдебурге. Ранее руководство заявляло, что будет добиваться субсидий в размере не менее €10 млрд, но немецкие власти обещали предоставить лишь €6,8 млрд.

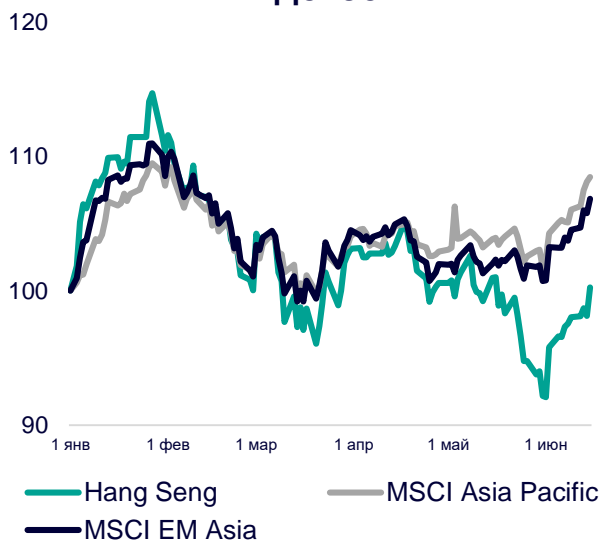
СЕГОДНЯ НА ЗАРУБЕЖНЫХ ПЛОЩАДКАХ

Американские рынки завершили торги уверенным ростом: S&P прибавил 1,22%, Nasdaq – 1,15%, Dow Jones – 1,26%. Промышленное производство в США в мае упало на 0,2% м/м, во многом из-за снижения индексов горнодобывающей промышленности и коммунальных услуг на 0,4% м/м и 1,8% м/м, соответственно. Общий объём промышленного производства в мае был на 0,2% выше, чем годом ранее, при этом загрузка производственных мощностей снизилась до 79,6%. Розничные продажи в стране за аналогичный период выросли на 0,3% м/м (+1,6% г/г), до \$686,6 млрд. Розничная торговля без магазинов прибавила 6,5% г/г, услуги общественного питания – 8,0% г/г. Складские запасы американских компаний в апреле выросли на 0,2% м/м (+5,2% г/г), до \$2,5 трлн, а соотношение между запасами и продажами составило 1,40x (+0,09 п. г/г).

Европейские рынки открыли торги ростом: Euro Stoxx 50 набирает 0,44%, CAC – 0,68%, DAX – 0,26%. ЕЦБ повысил ключевые ставки на 25 б.п., чтобы обеспечить возвращение инфляции к целевому уровню 2,0%. Процентные ставки по основным операциям рефинансирования, маржинальной кредитной линии и депозитной линии будут повышены до 4,00%, 4,25% и 3,50%, соответственно. Также регулятор пересмотрел свои прогнозы по инфляции и теперь ожидает её роста до 5,1% в 2023 г., снижения до 3,0% – в 2024 г. и до 2,3% – в 2025 г. Прогнозы экономического роста, напротив, понижены: ожидается, что темпы составят 0,9% в 2023 г., 1,5% – в 2024 г. и 1,6% – в 2025 г. Глава ЕЦБ К.Лагард заявила, что если не произойдет существенных изменений, то повышение процентных ставок продолжится и в июле.

Азиатские рынки закрылись на мажорной ноте: Nikkei 225 поднялся на 0,66%, Hang Seng – на 1,07%, CSI 300 – на 0,96%. Всё внимание сегодня – к Банку Японии, который принял решение оставить ключевые процентные ставки без изменений. При этом целевой уровень краткосрочной процентной ставки составляет отрицательные 0,1%, а целевой уровень доходности 10-летних облигаций – около 0%. Банк также продолжит разрешать колебания доходности на 0,5 п.п. ниже и выше целевого уровня.

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	4 425,84	▲ 1,22%	▲ 3,07%	▲ 7,00%	▲ 15,27%
Nasdaq	13 782,82	▲ 1,15%	▲ 4,11%	▲ 11,46%	▲ 31,69%
Dow Jones	34 408,06	▲ 1,26%	▲ 1,70%	▲ 3,18%	▲ 3,80%
S&P/TSX Comp	20 027,35	▲ 0,06%	▲ 0,42%	▼ 2,50%	▲ 3,31%
S&P/BMV IPC	55 344,25	▲ 0,36%	▲ 1,85%	▲ 0,15%	▲ 14,20%
Ibovespa	119 221,00	▲ 0,13%	▲ 3,23%	▲ 9,35%	▲ 8,64%
Chile Slct	5 741,71	▲ 0,44%	▲ 1,22%	▲ 2,56%	▲ 9,12%
Colom Colcap	1 178,54	▲ 0,02%	▼ 1,03%	▲ 2,65%	▼ 8,36%
ARG Merval	391 831,38	▲ 3,47%	▲ 2,87%	▲ 22,22%	▲ 93,89%
S&P/BVL Peru	22 445,04	▲ 0,29%	▲ 0,93%	▲ 3,79%	▲ 5,23%

ЕВРОПЕЙСКИЕ ИНДЕКСЫ

Euro Stoxx 50	4 384,35	▲ 0,44%	▲ 2,20%	▲ 1,60%	▲ 15,57%
FTSE 100	7 647,03	▲ 0,25%	▲ 1,12%	▼ 1,34%	▲ 2,62%
CAC 40	7 340,77	▲ 0,68%	▲ 1,77%	▼ 0,88%	▲ 13,39%
DAX	16 332,95	▲ 0,26%	▲ 2,40%	▲ 2,74%	▲ 17,30%
IBEX 35	9 468,95	▲ 0,40%	▲ 1,71%	▲ 3,02%	▲ 15,07%
FTSE MIB	27 890,00	▲ 0,57%	▲ 2,68%	▲ 2,54%	▲ 17,64%
AEX	773,70	▲ 0,14%	▲ 1,89%	▲ 2,31%	▲ 12,29%
OMX STKH 30	2 322,75	▲ 0,52%	▲ 0,90%	▲ 3,87%	▲ 13,67%
SWISS MKT	11 378,60	▲ 0,67%	▲ 1,10%	▼ 1,23%	▲ 6,05%

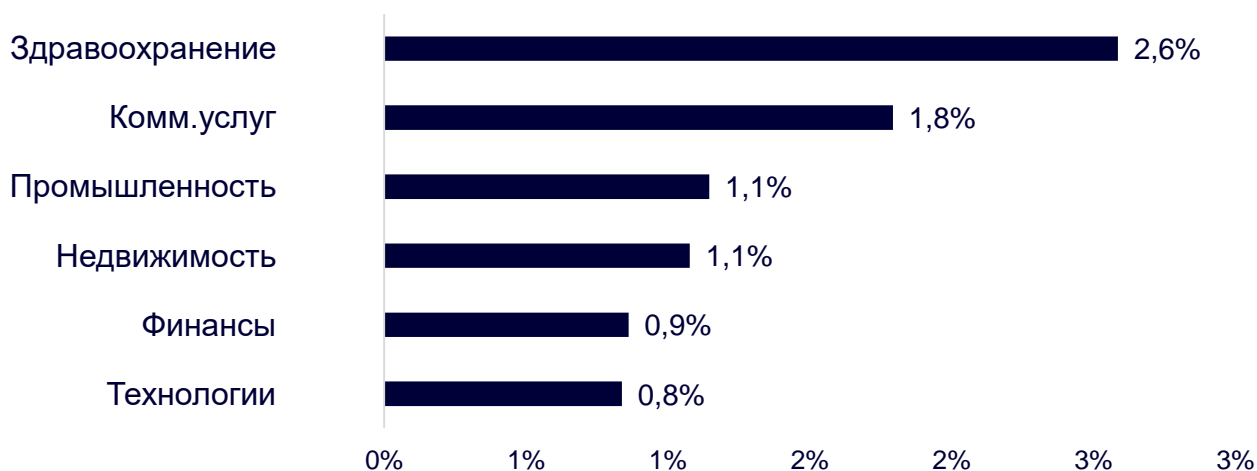
АЗИАТСКИЕ ИНДЕКСЫ

Nikkei	33 706,08	▲ 0,66%	▲ 4,47%	▲ 12,94%	▲ 29,17%
Hang Seng	20 040,37	▲ 1,07%	▲ 3,35%	▲ 0,31%	▲ 1,31%
CSI 300	3 963,35	▲ 0,96%	▲ 3,30%	▼ 0,37%	▲ 2,37%
S&P/ASX 200	7 251,20	▲ 1,06%	▲ 1,81%	▲ 0,23%	▲ 3,02%
Kospi	2 625,79	▲ 0,66%	▼ 0,58%	▲ 5,87%	▲ 17,41%
SPCNX NIFTY	18 826,00	▲ 0,74%	▲ 1,41%	▲ 2,95%	▲ 3,98%
TAIEX	17 288,91	▼ 0,27%	▲ 2,38%	▲ 10,30%	▲ 22,29%
JAKARTA COMP	6 698,55	▼ 0,23%	▲ 0,07%	▲ 0,33%	▼ 2,22%
FTSE/BM KLCI	1 388,61	▲ 0,50%	▲ 0,91%	▼ 2,45%	▼ 7,15%
FTSE/ST	3 260,04	▲ 0,58%	▲ 2,29%	▲ 1,43%	▲ 0,27%

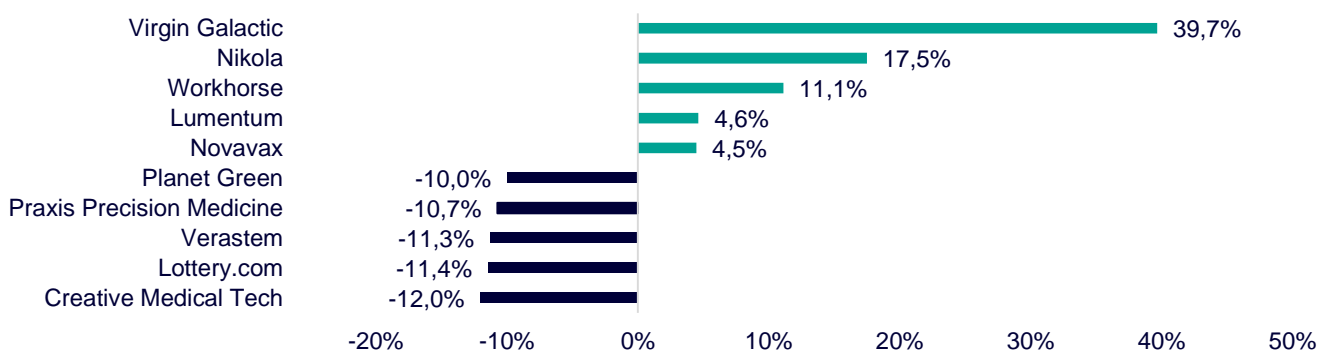
ДИНАМИКА ОТРАСЛЕВЫХ ИНДЕКСОВ

Отраслевые индексы Гонконга вновь завершили торги в «зелёной» зоне. Лидером оказался сектор здравоохранения (+2,6%) благодаря уверенному росту бумаг Shanghai MicroPort MedBot (Group) (+13,8%) и RemeGen (+7,1%). Чуть хуже аналогов выступил сектор технологий (+0,8%) из-за просадки котировок Kuaishou Technology (-2,0%) и China Literature (-1,7%).

Динамика отраслевых индексов Гонконга



Лидеры роста и падения на премаркете США



ДИНАМИКА КУРСОВ ВАЛЮТ

Динамика курсов валют азиатских стран



Иена слабо отреагировала на вполне ожидаемое решение Банка Японии сохранить ключевые ставки. ЦБ заявил, что японская экономика набирает обороты, в то время как темпы восстановления зарубежных экономик замедлились. В то же время занятость, доходы и частное потребление умеренно улучшились. Риски остаются неопределенными, при этом банк пообещал продолжить смягчение ДКП, наблюдая за развитием событий.

Курс юаня незначительно укрепился после того, как накануне НБК впервые за 10 месяцев снизил ставку по однолетним кредитам MLF на 10 б.п., до 2,65% и влил в финансовую систему ¥237 млрд.

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	91,60	▲ 2,92%	-	76,5
1113	CK Asset	Строительство	44,60	— 0,00%	4,98%	6,8
0001	CK Hutchison	Промышленность	49,25	▲ 0,61%	5,48%	5,3
2007	Country Garden	Строительство	1,87	— 0,00%	8,02%	4,3
9618	JD.com	Электронная коммерция	157,40	▲ 1,42%	-	отр.
3690	Meituan	Электронная коммерция	138,00	▲ 0,58%	-	отр.
1928	Sands China	Игровой бизнес	28,85	▼ 0,17%	-	отр.
1177	Sino Biopharmaceutical	Здравоохранение	3,86	▲ 1,05%	4,15%	9,2
2382	Sunny Optical Technology	Технологический сектор	82,20	▼ 1,38%	1,36%	25,4
0700	Tencent Holdings	Телекоммуникации	363,00	▲ 2,25%	0,44%	16,9
0288	WH Group	Производство продуктов питания	4,31	▲ 2,13%	4,18%	6,6
1810	Xiaomi	Технологический сектор	11,08	▲ 0,18%	-	26,3
Hang Seng			20 040,37	▲ 1,07%	-	-

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	135,89	▼ 0,25%	4,15%	20,8	5,8
CLX	Clorox	Потребительский сектор	154,96	▲ 0,66%	3,05%	31,8	20,7
CVX	Chevron	Энергетика	158,28	▲ 0,76%	3,82%	10,3	5,4
ED	Consolidated Edison	Коммунальные услуги	93,02	▲ 0,68%	3,48%	19,3	10,8
IBM	International Business Machines	Информационные технологии	138,40	▲ 0,87%	4,77%	20,5	2,7
KMB	Kimberly-Clark	Потребительский сектор	136,32	▲ 0,89%	3,40%	21,2	2,7
KO	Coca-Cola	Потребительский сектор	61,23	▲ 1,37%	2,87%	24,0	6,6
LEG	Leggett&Platt	Промышленность	31,38	▲ 2,02%	5,61%	19,6	10,1
MMM	3M	Промышленность	103,81	▲ 1,82%	5,78%	12,5	2,5
WBA	Walgreens Boots Alliance	Здравоохранение	32,02	▲ 1,62%	5,98%	10,3	0,3
S&P500			4 425,84	▲ 1,22%	-	-	-

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.

