



# МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ АКЦИЙ

## КАК ПРОШЕЛ ДЕНЬ

- **Цены кусаются.** - Китайский производитель электрокаров Xpeng сообщил о сокращении сотрудничества с производителем аккумуляторов CATL после повышения цен на продукцию CATL. CATL является доминирующим игроком на рынке аккумуляторов, тесно взаимодействует с Tesla и Nio. *Ценовое давление, дефицит чипов и сбой в цепочках поставок вынуждают производителей электромобилей искать альтернативных поставщиков с целью оптимизации расходов.*
- **Прогнозы расстраивают.** – KB Home вчера представил отчетность за квартал, окончившийся 31 августа 2022 г. Результаты за квартал в целом оказались сильными: выручка выросла на 26% г/г до 1,84 млрд, количество построенных домов выросло на 6% г/г, чистая прибыль составила \$255,3 млн, EPS – \$2,86 (+79% г/г). Однако прогнозы менеджмента на следующий квартал разочаровали инвесторов: выручка ожидается на уровне \$1,95-2,05 млрд, тогда как консенсус-прогноз составлял \$2,36 млрд. По итогам вчерашней сессии бумаги KB Home упали на 2,23%. *Сейчас сектор недвижимости в США проживает не лучшие времена в связи с высоким инфляционным давлением, ужесточением денежно-кредитной политики США и сбоем в цепочках поставок, что продолжает оказывать негативное влияние на деятельность строительных компаний. По итогам августа число выданных разрешений в августе снизилось на 10% м/м.*
- **Летать будет еще дороже.** – Генеральный директор Международной ассоциации воздушного транспорта (IATA) Уильям Уолш считает, что авиабилеты еще подорожают из-за высокого уровня инфляции, в частности на керосин, а также слабого финансового состояния авиакомпаний. Многие авиакомпании вынуждены будут поднять цены для покрытия расходов для поддержания деятельности. *С начала года котировки крупнейших авиакомпаний США, как American Airlines Delta Air Lines, скорректировались более чем на 20%.*
- **Опять проблемы у автоконцернов.** – Toyota сообщила о сокращении плана производства автомобилей на 100 тыс. в октябре на фоне дефицита полупроводников. В связи с текущей ситуацией ожидаем пересмотра финансовых прогнозов крупнейших автопроизводителей в сторону понижения.

# СЕГОДНЯ НА ЗАРУБЕЖНЫХ ПЛОЩАДКАХ

**Американские площадки** закрыли день снижением: S&P -1,71%, Nasdaq 1,79%, Dow Jones -1,7%. Вчерашнее решение ФРС по повышению ставки оказалось в рамках прогноза – +0,75 п.п. до 3-3,25%. Дж. Пауэлл еще раз повторил свою «мантру» о приоритете ценовой стабильности, нежели о росте экономики и сохранении низкого уровня безработицы. При этом глава ФРС отметил, что очень сложно будет осуществить «мягкую просадку» в текущей ситуации. Рынки отреагировали падением на существенное ухудшение макропрогнозов ФРС: прогноз по росту ВВП США снижен до 0,2% с 1,7%, по ставке повышен на конец 2022 года до 4,4% с 3,4%, максимальное значение ставки в 4,6% планируется достичь в 2023 году. Сегодня в моменте фьючерс на S&P прибавляет 0,38% - ожидаем небольшого отскока по индексу, однако в среднесрочной перспективе ждем тестирования уровня 3700 по S&P.

**Европейские рынки** торгуются сегодня в минусе: Euro Stoxx -0,65%, DAX -0,59%, CAC -0,77%. Решение ФРС в совокупности с конъюнктурой на рынках продолжает давить на европейские индексы, хотя такое последовательное повышение ставок только предстоит ЕЦБ.

**Азиатские рынки** тестировали сегодня локальные минимумы: CSI300 упал на 0,88%, Kospi – на 0,63%, Hang Seng Index -1,79%. Вслед за ФРС повысило ставку и Управление денежного обращения Гонконга (НКМА) до 3,5%, что является самым высоким уровнем со времен финансового кризиса 2008 г. Своей денежно-кредитной политикой продолжает отличаться Банк Японии, который сегодня сохранил ставку на уровне минус 0,1%. Регулятор также подтвердил, что планирует и дальше удерживать ставку на текущем уровне или даже ниже. Для поддержания йены ЦБ Японии сегодня впервые с 1998 г. провел валютные интервенции.

### Динамика мировых индексов



### Динамика азиатских индексов



Рынки акций	Знач.	Изм. за день	Изм. за неделю	Изм. за месяц	Изм. с начала года
<b>АМЕРИКАНСКИЕ ИНДЕКСЫ</b>					
S&P 500	3 789,93	▼ 1,71%	▼ 3,96%	▼ 8,21%	▼ 20,48%
Nasdaq	11 220,19	▼ 1,79%	▼ 4,26%	▼ 9,38%	▼ 28,28%
Dow Jones	30 183,78	▼ 1,70%	▼ 3,06%	▼ 8,28%	▼ 16,94%
S&P/TSX Comp	19 184,54	▼ 0,95%	▼ 2,75%	▼ 4,01%	▼ 9,60%
S&P/BMV IPC	46 992,51	▼ 0,16%	▲ 0,53%	▼ 2,05%	▼ 11,79%
Ibovespa	111 936,00	▼ 0,52%	▲ 1,26%	▼ 0,82%	▲ 6,79%
Chile Slct	5 369,33	▲ 0,53%	▼ 4,28%	▼ 0,15%	▲ 24,86%
Colom Colcap	1 197,75	▲ 0,24%	▼ 1,72%	▼ 7,12%	▼ 15,11%
ARG Merval	146 980,13	▼ 0,64%	▲ 0,16%	▲ 7,29%	▲ 76,02%
S&P/BVL Peru	19 660,00	▲ 0,39%	▲ 2,04%	▲ 0,34%	▼ 6,75%

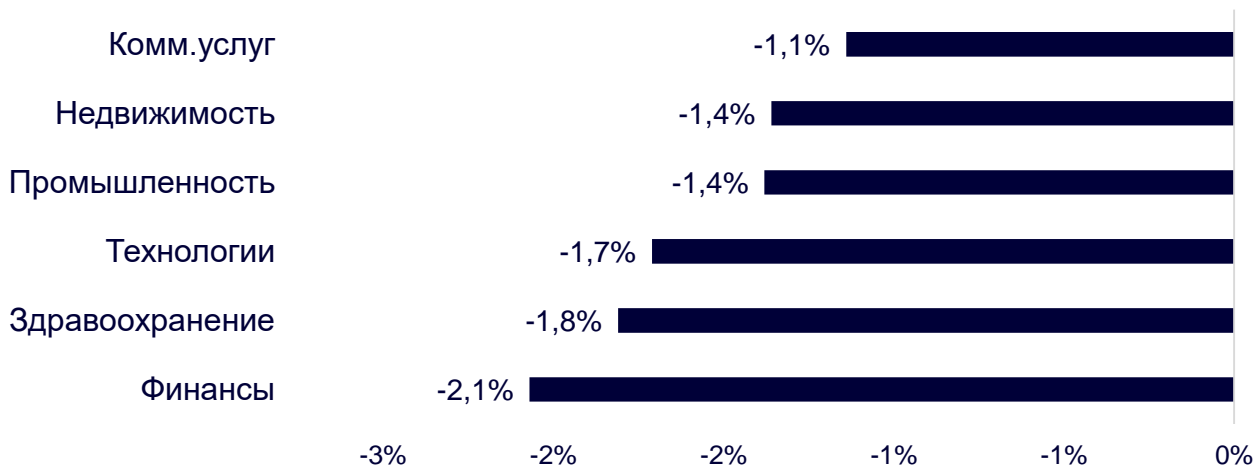
<b>ЕВРОПЕЙСКИЕ ИНДЕКСЫ</b>					
Euro Stoxx 50	3 469,25	▼ 0,65%	▼ 2,05%	▼ 5,02%	▼ 19,29%
FTSE 100	7 214,80	▼ 0,32%	▼ 0,92%	▼ 3,65%	▼ 2,30%
CAC 40	5 984,60	▼ 0,77%	▼ 2,81%	▼ 5,93%	▼ 16,33%
DAX	12 691,50	▼ 0,59%	▼ 2,05%	▼ 3,81%	▼ 20,10%
IBEX 35	7 842,37	▼ 0,38%	▼ 3,01%	▼ 4,67%	▼ 10,00%
FTSE MIB	21 922,50	▼ 0,00%	▼ 1,98%	▼ 2,04%	▼ 19,84%
AEX	664,92	▼ 0,73%	▼ 1,46%	▼ 6,46%	▼ 16,67%
OMX STKH 30	1 858,78	▼ 1,06%	▼ 2,77%	▼ 6,39%	▼ 23,18%
SWISS MKT	10 388,00	▼ 0,40%	▼ 3,34%	▼ 4,99%	▼ 19,32%

<b>АЗИАТСКИЕ ИНДЕКСЫ</b>					
Nikkei	27 153,83	▼ 0,58%	▼ 2,59%	▼ 4,56%	▼ 5,69%
Hang Seng	18 147,95	▼ 1,61%	▼ 4,13%	▼ 6,95%	▼ 22,44%
CSI 300	3 859,34	▼ 1,14%	▼ 4,17%	▼ 7,25%	▼ 21,88%
S&P/ASX 200	6 682,30	— 0,00%	▼ 2,35%	▼ 4,01%	▼ 11,06%
Kospi	2 332,31	▼ 0,63%	▼ 2,89%	▼ 4,23%	▼ 21,67%
SPCNX NIFTY	17 629,80	▼ 0,50%	▼ 1,38%	▲ 0,30%	▲ 1,59%
TAIEX	14 284,63	▼ 0,97%	▼ 2,63%	▼ 5,37%	▼ 21,59%
JAKARTA COMP	7 218,91	▲ 0,43%	▼ 1,19%	▲ 0,78%	▲ 9,69%
FTSE/BM KLCI	1 447,42	▼ 0,94%	▼ 1,36%	▼ 2,37%	▼ 7,66%
FTSE/ST	3 263,00	▲ 0,04%	▼ 0,19%	▲ 0,48%	▲ 4,46%

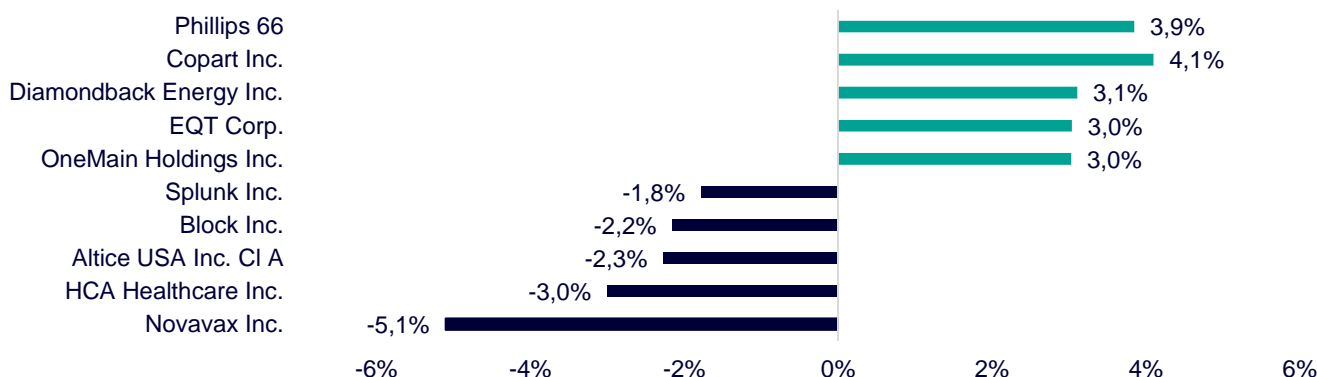
# ДИНАМИКА ОТРАСЛЕВЫХ ИНДЕКСОВ

Второй день подряд все отраслевые индексы Гонконга под давлением. В лидерах «антирейтинга» на этот раз сектор финансов (-2,1%),

## Динамика отраслевых индексов Гонконга

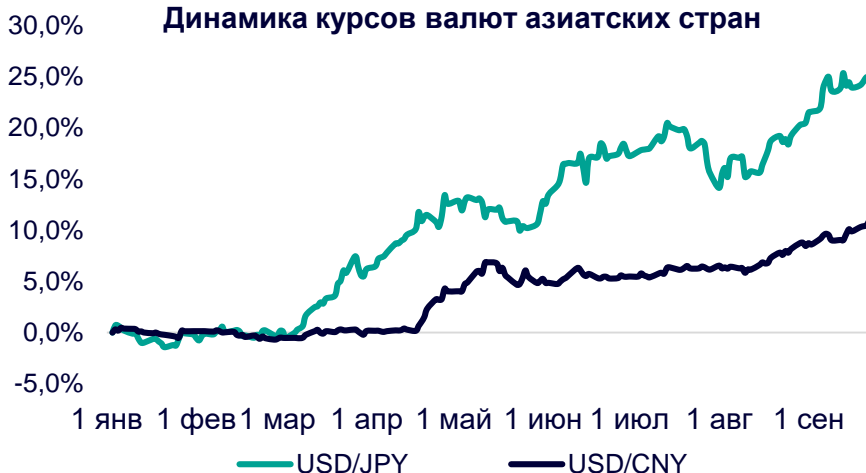


## Лидеры роста и падения на американских площадках



# ДИНАМИКА КУРСОВ ВАЛЮТ

## Динамика курсов валют азиатских стран



Сегодня Банк Японии впервые с 1998 г. провел валютные интервенции для поддержки курса йены. Йена по отношению к доллару в моменте крепнет на 1,1%. В среднесрочной перспективе ожидаем ослабления йены из-за следования мягкой ДКП ЦБ Японии.

Юань продолжает слабеть (USD/CNY +0,42%) в связи с силой доллара после решения ФРС продолжить уверенно повышать ставку.

# 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	80,85	▼ 2,65%	-	42,8
1113	CK Asset	Строительство	53,00	▼ 0,93%	4,19%	7,5
0001	CK Hutchison	Промышленность	47,35	▼ 1,35%	5,70%	5,8
2007	Country Garden	Строительство	2,21	▲ 0,91%	6,79%	4,8
9618	JD.com	Электронная коммерция	212,20	▼ 2,84%	-	отр.
3690	Meituan	Электронная коммерция	164,90	▼ 1,55%	-	отр.
1928	Sands China	Игровой бизнес	18,38	▼ 2,75%	-	отр.
1177	Sino Biopharmaceutical	Здравоохранение	3,74	▲ 1,08%	4,28%	4,4
2382	Sunny Optical Technology	Технологический сектор	84,50	▼ 1,29%	1,32%	20,0
0700	Tencent Holdings	Телекоммуникации	283,00	▼ 1,05%	0,57%	12,8
0288	WH Group	Производство продуктов питания	5,47	▲ 1,67%	3,29%	8,4
1810	Xiaomi	Технологический сектор	9,68	▼ 0,72%	-	12,4
<b>Hang Seng</b>			18 147,950	▼ 1,61%	-	

## 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	140,31	▼ 1,03%	4,02%	19,1	12,4
ENB	Enbridge	Энергетика	40,14	▼ 1,40%	6,66%	21,0	13,7
IBM	International Business Machines	Информационные технологии	124,93	▼ 1,08%	5,27%	21,1	12,5
KMB	Kimberly-Clark	Потребительский сектор	120,73	▼ 0,68%	3,84%	24,5	16,3
KO	Coca-Cola	Потребительский сектор	59,40	▼ 0,83%	2,96%	28,1	21,3
MMM	3M	Промышленность	114,81	▼ 1,47%	5,19%	17,7	11,8
PG	Procter & Gamble	Потребительский сектор	135,73	▼ 1,29%	2,69%	22,7	16,9
VFC	VF	Потребительский сектор	37,16	▼ 3,20%	5,38%	15,9	12,4
WBA	Walgreens Boots Alliance	Здравоохранение	33,43	▼ 1,65%	5,73%	5,8	5,0
XOM	Exxon Mobil	Энергетика	90,95	▼ 1,61%	3,96%	10,5	5,5
<b>S&amp;P500</b>			3 789,93	▼ 1,71%	-		



# 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](http://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](http://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.

