



# МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ АКЦИЙ

## КАК ПРОШЕЛ ДЕНЬ

- **И как теперь NVIDIA без Китая?** – Считаем, что компании без таких огромных рынков будет сложно. Правительство США уведомило NVIDIA о необходимости получения лицензии для экспорта интегральных схем A100 и готовящихся к выпуску H100 в Китай (включая Гонконг). Под запрет также попадают все продукты со схожими характеристиками, которые будут производиться в будущем. В случае вступления постановления в силу, компания уже в текущем квартале может недополучить около \$400 млн доходов. *Не самая радостная новость после удручающего отчёта за II кв. '22, котировки просели на 7,7%.*
- **Weichai оставил КамАЗ без двигателей.** – Моторостроительная компания приостановила поставки газовых двигателей в Россию из-за позиции властей КНР, которые предостерегли корпорацию от работы с подсанкционными компаниями из России. И если менеджмент КамАЗа заявил, что уже нашёл альтернативу, то сможет ли Weichai быстро переориентировать поставки – большой вопрос. *По итогам торгов акция потеряла 2,6%.*
- **Сможете поместиться в кабриолет Wuling?** – Компания показала самый маленький в мире кабриолет, размеры которого 3,059 м в длину и 1,521 м в ширину, и заявила о готовности к запуску его в серийное производство. Машина двухместная, литий-железо-фосфатный аккумулятор емкостью 26,5 кВт\*ч обеспечивает запас хода в 280 км на одной зарядке. Цена ещё не объявлена, но по расчётам аналитиков, она превысит \$15 тыс. *Недешево для таких размеров – акция потеряла на торгах 2,9%.*
- **Alibaba, пора в Европу.** – Принадлежащая ей компания Lazada Group планирует выйти на рынок Европы и составить конкуренцию Amazon и Zalando. Проникновение на европейский рынок планируется осуществить по аналогии с выходом на рынки стран Юго-Восточной Азии, где Lazada Group успешно ведёт деятельность. *Влияние на котировки новость особо не оказала (-1,4%), но Alibaba на первую строчку по оборотам на Гонконге вывела.*

# СЕГОДНЯ НА ЗАРУБЕЖНЫХ ПЛОЩАДКАХ

**Американские площадки** закрыли торги без единой динамики: S&P набрал 0,30%, Nasdaq снизился на 0,26%, Dow Jones прибавил 0,46%. Индекс менеджеров по закупкам в производственном секторе США (PMI) в августе составил 51,5 п. (-0,2 п. м/м, это самый низкий показатель с июля 2020 г.), компании отметили, что сбои в цепочке поставок затрудняют выпуск продукции из-за задержек с поставкой сырья. Индекс менеджеров по закупкам в обрабатывающей промышленности (PMI) составил 52,8 п. (+0,8 п. м/м). Расходы на строительство в США в июле составили \$1,8 трлн (-0,4% м/м), при этом государственные расходы прибавили 1,5% м/м, составив \$353 млрд.

**Азиатские индексы** закрылись снижением: Nikkei упал на 0,04%, CSI300 – на 0,50%, Kосpi – на 0,26%. Потребительские цены в Южной Корее в августе выросли на 5,7% г/г, немного снизившись с 24-летних максимумов в 6,3% в июле. Это было обеспечено снижением темпов подъема цен на продукты питания и энергоресурсы. В число аутсайдеров на Гонконгской бирже входят акции девелоперов Country Garden (-6,1%) и China Resources Land (-4,5%), производителя ПК Lenovo Group (-3,1%) и производителя спортивных товаров Anta Sports Products (-1,4%).

**Европейские площадки** начали торги ростом: Euro Stoxx увеличивается на 0,88%, CAC – на 0,72%, DAX – на 1,44%. Положительное сальдо внешней торговли Германии в июле составило €5,4 млрд (-15,6% м/м), экспорт составил €131,3 млрд (-2,1% м/м, но +14,3% г/г), импорт – €125,9 млрд (-1,5% м/м, +29,3% г/г). Июльский индекс цен производителей в Еврозоне вырос на 37,9% г/г или на 4,0% м/м.

### 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	3 966,86	▲ 0,30%	▼ 5,53%	▼ 3,68%	▼ 16,77%
Nasdaq	11 785,13	▼ 0,26%	▼ 6,76%	▼ 4,72%	▼ 24,67%
Dow Jones	31 656,43	▲ 0,46%	▼ 4,91%	▼ 3,48%	▼ 12,88%
S&P/TSX Comp	19 142,72	▼ 0,97%	▼ 5,10%	▼ 2,79%	▼ 9,80%
S&P/BMV IPC	45 383,85	▲ 1,03%	▼ 4,90%	▼ 4,22%	▼ 14,81%
Ibovespa	110 405,30	▲ 0,81%	▼ 2,75%	▲ 8,00%	▲ 5,33%
Chile Slct	5 408,05	▼ 0,61%	▼ 0,96%	▲ 2,85%	▲ 25,77%
Colom Colcap	1 224,00	▼ 0,35%	▼ 6,16%	▼ 3,78%	▼ 13,25%
ARG Merval	136 302,13	▲ 0,04%	▼ 4,54%	▲ 15,92%	▲ 63,24%
S&P/BVL Peru	18 445,53	▼ 2,16%	▼ 5,75%	▼ 4,40%	▼ 12,51%

## ЕВРОПЕЙСКИЕ ИНДЕКСЫ

Euro Stoxx 50	3 487,14	▲ 0,88%	▼ 3,23%	▼ 5,36%	▼ 18,87%
FTSE 100	7 206,08	▲ 0,81%	▼ 2,98%	▼ 2,74%	▼ 2,42%
CAC 40	6 077,54	▲ 0,72%	▼ 3,14%	▼ 5,18%	▼ 15,04%
DAX	12 811,81	▲ 1,44%	▼ 1,23%	▼ 4,74%	▼ 19,35%
IBEX 35	7 839,40	▲ 0,43%	▼ 2,78%	▼ 3,18%	▼ 10,03%
FTSE MIB	21 533,26	▲ 1,08%	▼ 1,65%	▼ 3,39%	▼ 21,26%
AEX	670,71	▲ 0,57%	▼ 4,87%	▼ 7,58%	▼ 15,94%
OMX STKH 30	1 899,17	▲ 1,26%	▼ 2,91%	▼ 4,75%	▼ 21,51%
SWISS MKT	10 729,53	▲ 0,62%	▼ 1,94%	▼ 3,49%	▼ 16,67%

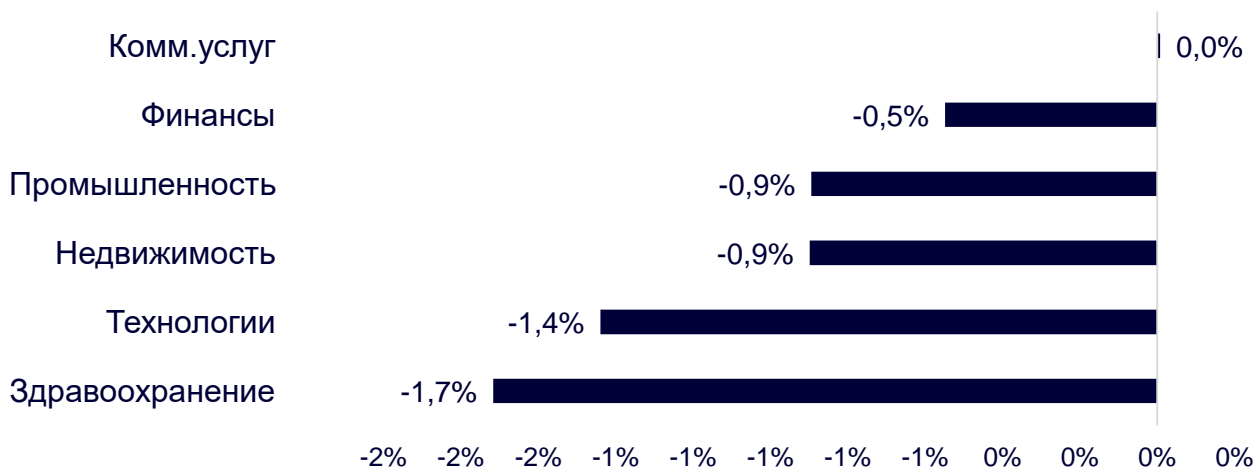
## АЗИАТСКИЕ ИНДЕКСЫ

Nikkei	27 650,62	▼ 0,04%	▼ 3,46%	▲ 0,20%	▼ 3,96%
Hang Seng	19 452,09	▼ 0,74%	▼ 3,56%	▼ 1,20%	▼ 16,86%
CSI 300	4 023,61	▼ 0,50%	▼ 2,04%	▼ 2,03%	▼ 18,56%
S&P/ASX 200	6 828,70	▼ 0,25%	▼ 3,88%	▼ 1,99%	▼ 9,11%
Kospi	2 409,42	▼ 0,26%	▼ 2,89%	▼ 1,24%	▼ 19,08%
SPCNX NIFTY	17 539,45	▼ 0,02%	▼ 0,11%	▲ 1,12%	▲ 1,07%
TAIEX	14 673,04	▼ 0,87%	▼ 3,96%	▼ 0,50%	▼ 19,46%
JAKARTA COMP	7 177,18	▲ 0,34%	▲ 0,59%	▲ 2,70%	▲ 9,05%
FTSE/BM KLCI	1 491,18	▼ 0,05%	▼ 0,61%	▼ 0,00%	▼ 4,87%
FTSE/ST	3 210,36	▼ 0,43%	▼ 1,36%	▲ 0,91%	▲ 2,77%

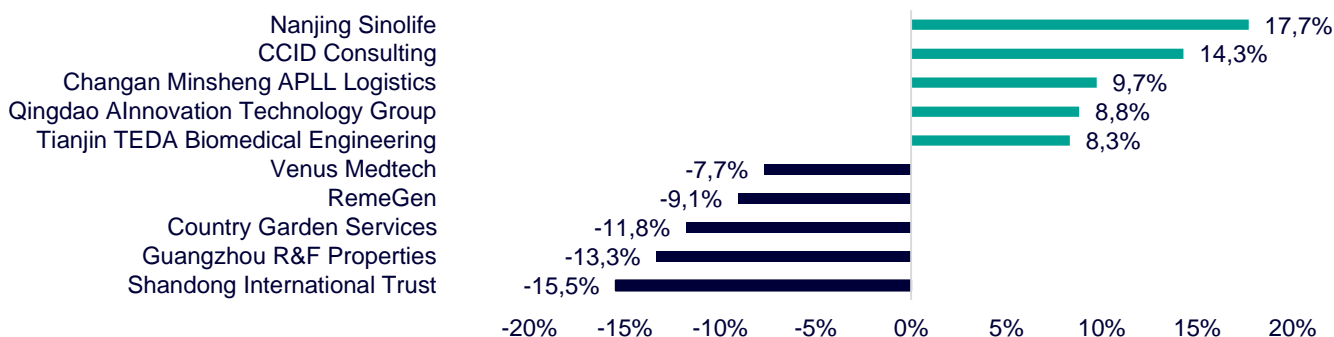
# ДИНАМИКА ОТРАСЛЕВЫХ ИНДЕКСОВ

Отраслевые индексы Гонконга в основном снизились. Наибольшим спросом пользовался сектор коммунальных услуг (+0,01%), который многие инвесторы воспринимают как защитный в условиях роста инфляции и наступающей рецессии в экономике. Худший результат продемонстрировал сектор здравоохранения (-1,7%) из-за обвала котировок RemeGen (-9,1%) и Venus MedTech (-7,7%). Подобная динамика при ухудшении эпидемиологической обстановки объясняется высокой волатильностью бумаг биотехов и их низкой ликвидностью: любой «слух» может как обрушить котировки, так и отправить переписывать исторические максимумы.

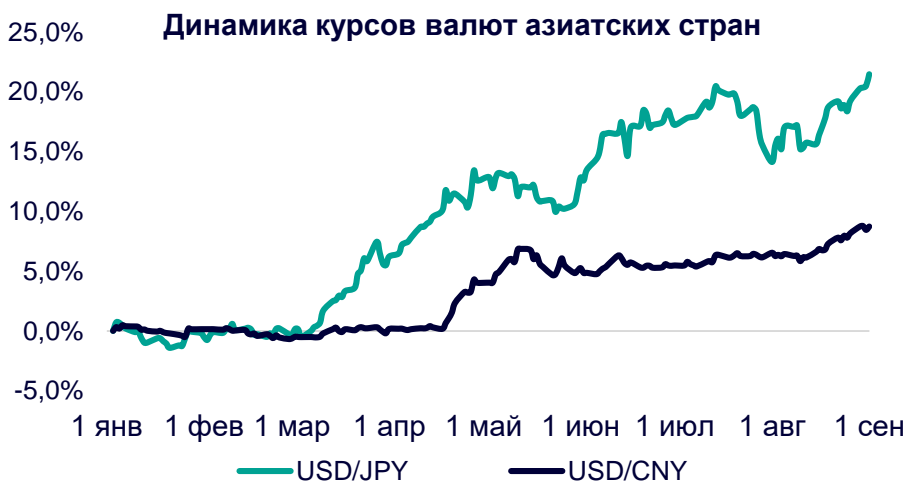
## Динамика отраслевых индексов Гонконга



## Лидеры роста и падения среди H-shares



# ДИНАМИКА КУРСОВ ВАЛЮТ



Доллар продолжает переписывать максимумы в паре с иеной: впервые с 1998 г. курс закрепился выше 140,0. Поддержку американской валюте оказывают ожидания рынка: фьючерсы на ставку с вероятностью 74% подразумевают повышение в сентябре на 75 б.п.

Юань вновь подешевел после того, как мегаполис Чэнду на юго-западе Китая объявил о карантине для более чем 21 млн жителей на фоне общегородского тестирования на Covid-19.

# 12 ГОНКОНГСКИХ АКЦИЙ НА СПБ БИРЖЕ

Тикер	Компания	Отрасль	Цена, НКД	Изм. за день	Ожидаемая див.доходность	P/E'22
9988	Alibaba Group	Электронная коммерция	90,65	▼ 1,68%	-	42,8
1113	CK Asset	Строительство	52,60	▲ 0,29%	4,22%	7,5
0001	CK Hutchison	Промышленность	50,05	▼ 0,10%	5,39%	5,8
2007	Country Garden	Строительство	2,17	▼ 6,06%	6,91%	4,8
9618	JD.com	Электронная коммерция	244,00	▼ 0,41%	-	отр.
3690	Meituan	Электронная коммерция	176,20	▼ 1,40%	-	отр.
1928	Sands China	Игорный бизнес	17,24	▲ 0,47%	-	отр.
1177	Sino Biopharmaceuticals	Здравоохранение	4,04	▼ 1,70%	3,96%	4,4
2382	Sunny Optical Technology	Технологический сектор	103,10	▼ 2,46%	1,08%	20,0
0700	Tencent Holdings	Телекоммуникации	328,60	▲ 1,23%	0,49%	12,8
0288	WH Group	Производство продуктов питания	5,22	▼ 0,95%	3,45%	8,4
1810	Xiaomi	Технологический сектор	11,16	▼ 1,93%	-	12,4
	Hang Seng		19 452,09	▼ 0,74%	-	

# 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	138,45	▲ 2,97%	4,07%	19,1	12,4
ENB	Enbridge	Энергетика	41,01	▼ 0,51%	6,52%	21,0	13,7
IBM	International Business Machines	Информационные технологии	129,66	▲ 0,94%	5,08%	21,1	12,5
KMB	Kimberly-Clark	Потребительский сектор	128,52	▲ 0,78%	3,61%	24,5	16,3
KO	Coca-Cola	Потребительский сектор	62,00	▲ 0,47%	2,84%	28,1	21,3
MMM	3M	Промышленность	125,63	▲ 1,03%	4,74%	17,7	11,8
PG	Procter & Gamble	Потребительский сектор	139,64	▲ 1,23%	2,62%	22,7	16,9
VFC	VF	Потребительский сектор	41,41	▼ 0,10%	4,83%	15,9	12,4
WBA	Walgreens Boots Alliance	Здравоохранение	35,26	▲ 0,57%	5,43%	5,8	5,0
XOM	Exxon Mobil	Энергетика	93,87	▼ 1,80%	3,84%	10,5	5,5
	S&P500		3 966,86	▲ 0,30%	-		

# 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.

