



# МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ АКЦИЙ

## МЕЖДУНАРОДНАЯ ПАНОРАМА

- **Amazon: Prime Day раз, Prime Day два (#AMZN, -1,6%).** – Компания объявила о проведении очередного Prime Day в октябре после того, как июльская акция привлекла огромное количество клиентов и стала самой успешной за всё время проведения. Более того, она привела к тому, что совокупные розничные онлайн-продажи в стране достигли рекордного уровня в \$12,7 млрд (+6,1% г/г). Мероприятие пройдёт в 19 странах, включая США, а такое раннее заявление объясняется желанием менеджмента увеличить количество пользователей подпиской Prime, поскольку только они могут участвовать в распродажах. Тем не менее, Amazon на общем сантименте потерял 1,6%.
- **Dish Networks: возвращение блудного спутника (#DISH, +9,6%).** – Оператор спутникового телевидения принял решение о слиянии с поставщиком спутниковых технологий EchoStar. Каждая акция EchoStar будет конвертирована в 2,85 акции Dish, что представляет собой премию в размере 12,9% для акционеров EchoStar. Существующие инвесторы Dish будут владеть около 69% объединенной компании. Слияние воссоединит EchoStar со своей бывшей материнской компанией, которая выделила бизнес в 2008 г. Сама же сделка направлена на объединение спутниковых технологий и стриминговых сервисов Dish с сетью 5G от EchoStar. *Бумаги Dish отреагировали уверенным ростом на 9,6%.*
- **PENN Entertainment: ставки на спорт через «дочку» Disney (#PENN, -0,7%).** – Оператор интегрированных развлечений объявил о сотрудничестве с каналом ESPN и ребрендинге своих букмекерских онлайн-контор. ESPN Bet станет оператором букмекерской конторы Penn's Barstool Sportsbook, а сам сервис будет запущен этой осенью в 16 штатах, где разрешено делать ставки. *На торгах PENN потеряла 0,7%, но на премаркете – уверенные +12,8%.*
- **Tesla: Cybertruck не дожидаться, выпустим лотки для кошек (#TSLA, -0,7%)!** – 8 августа, во Всемирный день кошек, компания повеселила своих покупателей, выпустив продукт 2 в 1 для кошек: лежанка и когтеточка в стиле Cybertruck. По цене всего \$12,5 покупатели могут порадовать своего питомца и хвастаться друзьям, что у них теперь есть Tesla. Конечно, на таком продукте выручка не делается, но заботу о клиентах демонстрирует. *На торгах -0,7%, но тут лоток точно ни при чём, а вот задержки с поставками Cybertruck – вполне себе.*

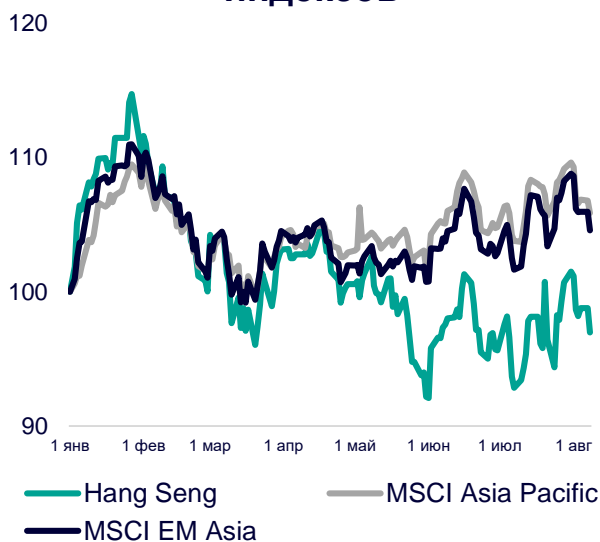
# СЕГОДНЯ НА ЗАРУБЕЖНЫХ ПЛОЩАДКАХ

**Американские рынки** потеряли импульс роста: S&P снизился на 0,42%, Nasdaq – на 0,79%, Dow Jones – на 0,45%. Общее сокращение аппетита к риску совпало с неожиданным решением агентства Moody's о пересмотре рейтингов некоторых американских банков в сторону понижения, что вызвало новые опасения относительно состояния банковского сектора страны. Дефицит баланса товаров и услуг в США в июне снизился до \$65,5 млрд (-4,1% м/м), экспорт – до \$247,5 млрд (-0,1% м/м), импорт – до \$313,0 млрд (-1,0% м/м). Объём оптовых запасов в США в июне снизился на 0,5% м/м (+1,3% г/г), до \$905,2 млрд. Глава ФРБ Филадельфии П.Харкер заявил, что ФРС может начать смягчение ДКП и снизить процентные ставки только в 2024 г.

**Европейские рынки** перешли к уверенному росту: Euro Stoxx 50 прибавляет 1,44%, CAC – 1,43%, DAX – 1,24%. Потребительские инфляционные ожидания на ближайшие 12 месяцев и на последующие 3 года в Еврозоне ещё более снизились: медианные инфляционные ожидания на ближайшие 12 месяцев опустились на 0,5 п.п., до 3,4%, на 3 года вперёд – на 0,2 п.п., до 2,3%. Помимо этого, потребители ожидают, что в ближайшие 12 месяцев их номинальный доход вырастет на 1,2%. Ожидания экономического роста на год вперёд оказались несколько лучше – отрицательные 0,6% по сравнению с отрицательными 0,7% в мае.

**Азиатские рынки** вновь не смогли показать единой динамики: Nikkei 225 упал на 0,40%, Hang Seng увеличился на 0,32%, CSI300 просел на 0,31%. Впервые за почти двухгодичный период КНР столкнулась с дефляцией: в июле потребительские цены снизились на 0,3% г/г, продукты питания подешевели на 1,7% г/г, потребительские товары – на 1,3% г/г. Цены производителей опустились на 4,4% г/г, снижение наблюдалось уже 10<sup>й</sup> месяц подряд на фоне слабого спроса и замедления темпов роста цен на сырьё. Целевой уровень инфляции в Китае составляет 2,0%.

### 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	4 499,38	▼ 0,42%	▼ 1,69%	▲ 2,04%	▲ 17,19%
Nasdaq	13 884,32	▼ 0,79%	▼ 2,80%	▲ 1,45%	▲ 32,66%
Dow Jones	35 314,49	▼ 0,45%	▼ 0,89%	▲ 4,04%	▲ 6,54%
S&P/TSX Comp	20 205,98	▼ 0,15%	▼ 1,59%	▲ 1,93%	▲ 4,24%
S&P/BMV IPC	53 663,02	▼ 0,68%	▼ 1,01%	▲ 0,01%	▲ 10,73%
Ibovespa	119 090,24	▼ 0,24%	▼ 1,78%	▲ 0,97%	▲ 8,53%
Chile Slct	6 241,32	▼ 1,22%	▼ 2,98%	▲ 4,86%	▲ 18,61%
Colom Colcap	1 173,40	▲ 0,27%	▼ 0,46%	▲ 3,76%	▼ 8,76%
ARG Merval	466 194,19	▲ 3,05%	▲ 2,91%	▲ 10,79%	▲ 130,69%
S&P/BVL Peru	23 742,21	▼ 0,27%	▲ 0,26%	▲ 4,28%	▲ 11,31%

## ЕВРОПЕЙСКИЕ ИНДЕКСЫ

Euro Stoxx 50	4 350,99	▲ 1,44%	▲ 0,33%	▲ 2,22%	▲ 14,69%
FTSE 100	7 591,43	▲ 0,85%	▲ 0,39%	▲ 4,37%	▲ 1,87%
CAC 40	7 373,34	▲ 1,43%	▲ 0,83%	▲ 3,21%	▲ 13,90%
DAX	15 970,35	▲ 1,24%	▼ 0,31%	▲ 1,90%	▲ 14,70%
IBEX 35	9 406,52	▲ 1,13%	▲ 0,83%	▲ 1,66%	▲ 14,31%
FTSE MIB	28 488,00	▲ 1,95%	▼ 1,68%	▲ 2,40%	▲ 20,17%
AEX	774,46	▲ 0,97%	▼ 0,07%	▲ 2,47%	▲ 12,40%
OMX STKH 30	2 222,97	▲ 1,30%	▲ 0,01%	▼ 0,93%	▲ 8,79%
SWISS MKT	11 137,00	▲ 0,72%	▼ 0,68%	▲ 1,97%	▲ 3,80%

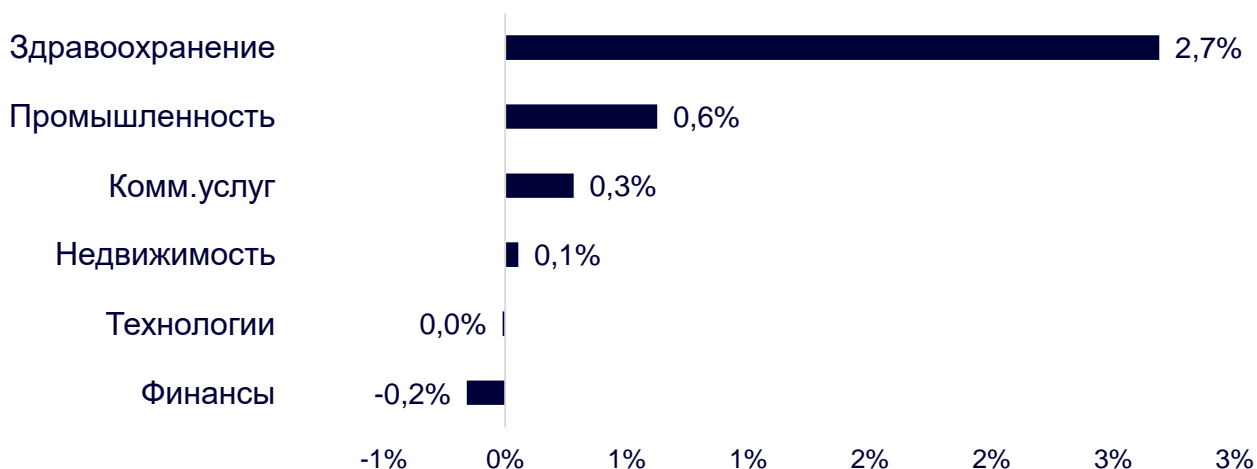
## АЗИАТСКИЕ ИНДЕКСЫ

Nikkei	32 225,50	▼ 0,40%	▼ 1,47%	▲ 0,11%	▲ 23,50%
Hang Seng	19 246,03	▲ 0,32%	▼ 1,39%	▲ 4,15%	▼ 2,71%
CSI 300	3 967,57	▼ 0,31%	▼ 0,06%	▲ 3,21%	▲ 2,48%
S&P/ASX 200	7 338,00	▲ 0,37%	▼ 0,23%	▲ 4,77%	▲ 4,25%
Kospi	2 605,12	▲ 1,21%	▼ 0,43%	▲ 3,35%	▲ 16,49%
SPCNX NIFTY	19 632,55	▲ 0,32%	▲ 0,54%	▲ 1,43%	▲ 8,44%
TAIEX	16 996,00	— 0,00%	▼ 1,26%	▲ 2,06%	▲ 20,22%
JAKARTA COMP	6 875,11	▲ 4,66%	▲ 0,30%	▲ 2,14%	▲ 0,36%
FTSE/BM KLCI	1 462,03	▲ 0,76%	▲ 1,21%	▲ 5,71%	▼ 2,24%
FTSE/ST	3 313,80	— 0,00%	▼ 0,09%	▲ 5,22%	▲ 1,92%

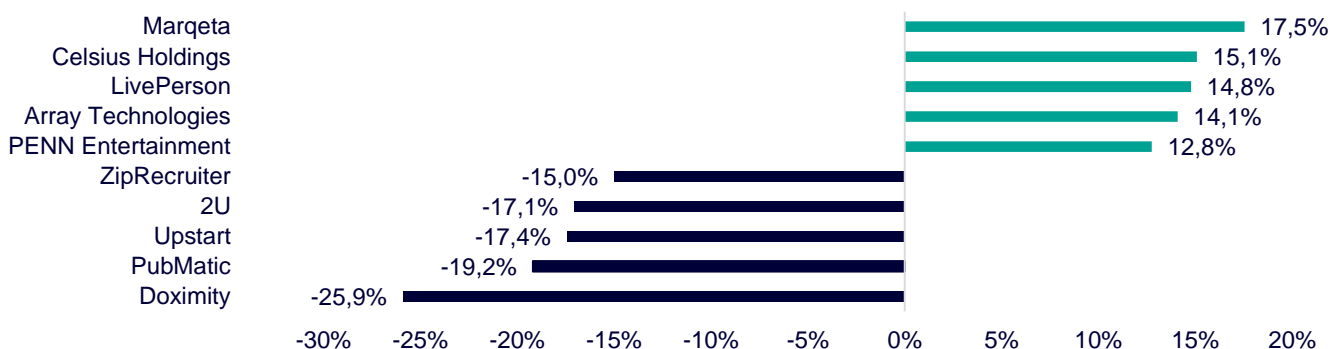
# ДИНАМИКА ОТРАСЛЕВЫХ ИНДЕКСОВ

**Отраслевые индексы Гонконга** не смогли продемонстрировать единой динамики. Лидером дня стал сектор здравоохранения (+2,7%) благодаря позитивному влиянию бумаг CanSino Biologics (+15,5%) и Hangzhou Tigermed Consulting (+9,9%). Аутсайдером стал финансовый сектор из-за пусть и незначительных, но всё же просадок China Merchants Bank (-2,1%) и AIA Group (-1,1%).

## Динамика отраслевых индексов Гонконга



## Лидеры роста и падения на премаркете США



# ДИНАМИКА КУРСОВ ВАЛЮТ

## Динамика курсов валют азиатских стран



За прошедшую неделю японский ЦБ скупил рекордный с марта объём гособлигаций с рынка на ¥3,4 трлн, с начала года покупки превысили ¥77 трлн, что сопоставимо с  $\frac{3}{4}$  всех годовых расходов бюджета и более чем в 2 раза превышает его плановые заимствования.

Приток прямых иностранных инвестиций в Китай упал до самого низкого уровня с начала измерений, т.е. почти за 25 лет, лишив юань поддержки. При профиците ПИИ не рассматриваются как существенный фактор колебания стоимости, но после недавних данных по внешней торговле ситуация сильно поменялась, и недостаток ПИИ заметен.

# 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	94,10	▲ 1,13%	-	76,5
1113	CK Asset	Строительство	43,20	— 0,00%	5,14%	6,8
0001	CK Hutchison	Промышленность	43,20	▼ 0,46%	6,25%	5,3
2007	Country Garden	Строительство	1,11	▼ 1,77%	13,51%	4,3
9618	JD.com	Электронная коммерция	149,10	▲ 0,47%	-	отр.
3690	Meituan	Электронная коммерция	140,90	▲ 0,57%	-	отр.
1928	Sands China	Игровой бизнес	28,90	▼ 1,03%	-	отр.
1177	Sino Biopharmaceutical	Здравоохранение	3,19	▲ 2,90%	5,02%	9,2
2382	Sunny Optical Technology	Технологический сектор	69,95	▲ 0,29%	1,60%	25,4
0700	Tencent Holdings	Телекоммуникации	337,20	▲ 0,72%	0,47%	16,9
0288	WH Group	Производство продуктов питания	4,05	▲ 0,25%	4,44%	6,6
1810	Xiaomi	Технологический сектор	12,14	▲ 0,66%	-	26,3
<b>Hang Seng</b>			19 246,03	▲ 0,32%	-	-

# 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	149,62	▼ 0,47%	3,77%	20,8	5,8
CLX	Clorox	Потребительский сектор	162,09	▼ 1,01%	2,91%	31,8	20,7
CVX	Chevron	Энергетика	159,65	▼ 0,15%	3,78%	10,3	5,4
ED	Consolidated Edison	Коммунальные услуги	91,19	▲ 0,63%	3,55%	19,3	10,8
IBM	International Business Machines	Информационные технологии	145,91	▼ 0,18%	4,52%	20,5	2,7
KMB	Kimberly-Clark	Потребительский сектор	127,54	▼ 0,81%	3,64%	21,2	2,7
KO	Coca-Cola	Потребительский сектор	60,92	▼ 0,44%	2,89%	24,0	6,6
LEG	Leggett&Platt	Промышленность	29,49	▼ 0,67%	5,97%	19,6	10,1
MMM	3M	Промышленность	104,12	▼ 1,05%	5,76%	12,5	2,5
WBA	Walgreens Boots Alliance	Здравоохранение	29,53	▼ 1,17%	6,48%	10,3	0,3
<b>S&amp;P500</b>			4 499,38	▼ 0,42%	-	-	-

# 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».

©2023 АО «Россельхозбанк». Все права защищены.

