



МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ АКЦИЙ

МЕЖДУНАРОДНАЯ ПАНОРАМА

- **Capri исчезает, дом моды появляется (#CPRI, +55,7%, #TPR, -15,9%).** – Теперь стало понятно, почему менеджмент Capri переносил дату отчёта несколько раз. Всё из-за того, чтобы прямо перед ним объявить о намерении Tapestry поглотить Capri. Теперь Versace, Jimmy Choo и Coach станут представителями единого дома моды. За 1 акцию Capri менеджмент Tapestry предложил \$57, что предполагает премию к цене закрытия до сделки в размере 64,7%, большая часть премии уже была отыграна накануне. Ожидается, что годовой доход объединённой компании превысит \$12 млрд. *И как это обычно бывает, пока акционеры Capri радуются, и бумаги растут на 55,7%, акционеры Tapestry пытаются понять, насколько завышена цена приобретения, и бумаги падают на 15,9%.*
- **Ford рано обрадовался (#F, -4,5%).** – Автопроизводитель бравировал тем, что его детище, Ford Explorer, окажет серьёзную конкуренцию Model Y от Tesla. Ради этого компания даже купила углеродно-нейтральный завод в Кёльне, и обещала в начале 2024 г. представить миру первый внедорожник. Но не получилось. Вчера объявили, что производство отложено как минимум на полгода из-за новых требований к трансмиссии и неспособности компании привести Ford Explorer в соответствие этим требованиям в короткие сроки. *Бумаги автопроизводителя потеряли 4,5%.*
- **Virgin Galactic: вот уже и туристы в космосе (#SPCE, -4,1%).** – Компания запустила с космодрома в Нью-Мексико свой второй коммерческий космический корабль Galactic 02. Этот полёт продолжительностью около 80 минут (3 из которых туристы находились в невесомости) стал первым для компании, в ходе которого в космос были отправлены туристы без исследовательских целей. В состав экипажа, помимо пилота и команды, вошли бывший олимпиец и 18-летний подросток с матерью, выигравшие свои места для полёта в лотерее в 2021 г., которую проводила компания и благотворительный фонд Omaze. Но такие новости уже никого не удивляют, поскольку полёты становятся обыденностью и уже заложены в котировки, так что пора искать новый драйвер.
- **Amazon урезает ассортимент (#AMZN, +0,5%).** – В целях сокращения расходов компания прекратит выпуск некоторых товаров под собственной торговой маркой, поскольку они так и не нашли отклика у покупателей. Ставку планируется сделать на крупнейшие бренды из категорий Amazon Basics и Amazon Essentials. *На торгах котировки прибавляют 0,5%.*

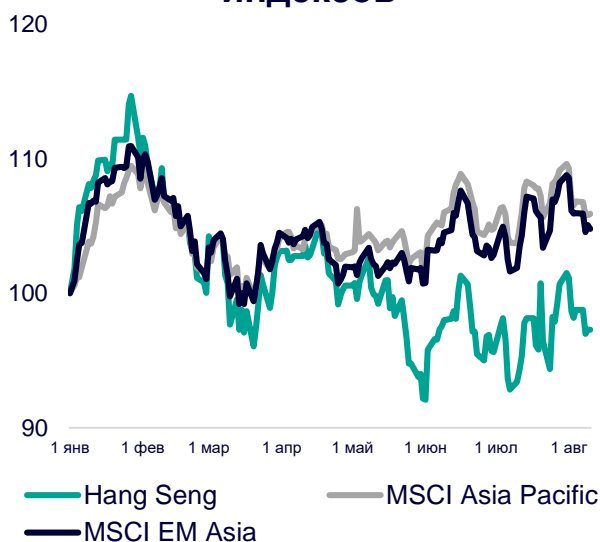
СЕГОДНЯ НА ЗАРУБЕЖНЫХ ПЛОЩАДКАХ

Американские рынки незначительно укрепились: S&P подрос на 0,03%, Nasdaq – на 0,12%, Dow Jones – на 0,15%. Годовая инфляция в США в июле составила 3,2% (+0,2 п.п. м/м), основной вклад в увеличение показателя внесло жильё, на которое пришлось более 90% роста цен, за ним следует страхование автотранспорта. Опубликованные показатели успокоили инвесторов и укрепили их веру в то, что ФРС в ближайшее время не будет повышать процентные ставки. Хотя председатель ФРБ Сан-Франциско М.Дэйли заявила, что регулятору «ещё есть, над чем поработать». Количество первичных заявок на пособие по безработице в США за неделю выросло на 21 тыс., до 248 тыс., а четырёхнедельная скользящая средняя прибавила 2,75 тыс. и составила 231 тыс.

Европейские рынки перешли к снижению: Euro Stoxx 50 теряет 0,87%, CAC – 0,78%, DAX – 0,54%. ВВП Великобритании во II кв.'23 г. вырос на 0,2% кв/кв (+0,4% г/г), причём сектор услуг прибавил 0,1% кв/кв благодаря увеличению объёмов информационно-коммуникационных услуг, услуг размещения и питания, а также деятельности в области здравоохранения и социальной работы, а производственный сектор увеличился на 0,7% кв/кв, за счёт обрабатывающей промышленности (+1,6% кв/кв). Объём пром.производства в стране в июне вырос на 1,8% м/м благодаря обрабатывающей промышленности (+2,4% м/м).

Азиатские рынки закрыли день в минорном настрое: Kосpi просел на 0,40%, Hang Seng – на 0,90%, CSI300 – на 2,30%. Биржи Японии сегодня закрыты по случаю празднования Дня гор. Инвесторы открытых площадок оценивают данные по ИПЦ США за июль. Из региональной статистики выделим рост ВВП Сингапура во II кв.'23 г. на 0,5% годовых, показатель увеличивается уже 10 кварталов подряд. Тем не менее, власти Сингапура ухудшили прогноз на 2023 г. до 0,5-1,5% вместо ожидавшихся ранее 0,5-2,5% на фоне слабого внешнего спроса и высокой инфляции.

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	4 468,83	▲ 0,03%	▼ 0,73%	▲ 1,34%	▲ 16,39%
Nasdaq	13 737,99	▲ 0,12%	▼ 1,59%	▲ 0,38%	▲ 31,26%
Dow Jones	35 176,15	▲ 0,15%	▼ 0,11%	▲ 3,63%	▲ 6,12%
S&P/TSX Comp	20 342,88	▲ 0,33%	▲ 1,10%	▲ 2,63%	▲ 4,94%
S&P/BMV IPC	53 889,03	▼ 0,61%	▲ 0,83%	▲ 0,44%	▲ 11,19%
Ibovespa	118 349,60	▼ 0,05%	▼ 1,85%	▲ 0,35%	▲ 7,85%
Chile Slct	6 290,34	▼ 0,80%	▲ 0,29%	▲ 5,69%	▲ 19,54%
Colom Colcap	1 152,82	▼ 1,14%	▼ 1,79%	▲ 1,94%	▼ 10,36%
ARG Merval	470 380,50	▲ 1,97%	▲ 6,54%	▲ 11,79%	▲ 132,76%
S&P/BVL Peru	23 656,87	▼ 0,62%	▲ 0,25%	▲ 3,91%	▲ 10,91%

ЕВРОПЕЙСКИЕ ИНДЕКСЫ

Euro Stoxx 50	4 346,65	▼ 0,87%	▲ 0,26%	▲ 1,40%	▲ 14,58%
FTSE 100	7 542,45	▼ 1,00%	▼ 0,29%	▲ 3,57%	▲ 1,22%
CAC 40	7 375,46	▼ 0,78%	▲ 0,83%	▲ 2,15%	▲ 13,93%
DAX	15 910,36	▼ 0,54%	▼ 0,26%	▲ 0,76%	▲ 14,27%
IBEX 35	9 461,44	▼ 0,43%	▲ 0,99%	▲ 1,40%	▲ 14,98%
FTSE MIB	28 385,00	▼ 0,67%	▼ 0,70%	▲ 1,15%	▲ 19,73%
AEX	769,13	▼ 1,11%	▼ 0,46%	▲ 1,76%	▲ 11,63%
OMX STKH 30	2 208,47	▼ 0,66%	▼ 0,05%	▼ 1,76%	▲ 8,08%
SWISS MKT	11 122,40	▼ 0,25%	▲ 0,22%	▲ 1,46%	▲ 3,66%

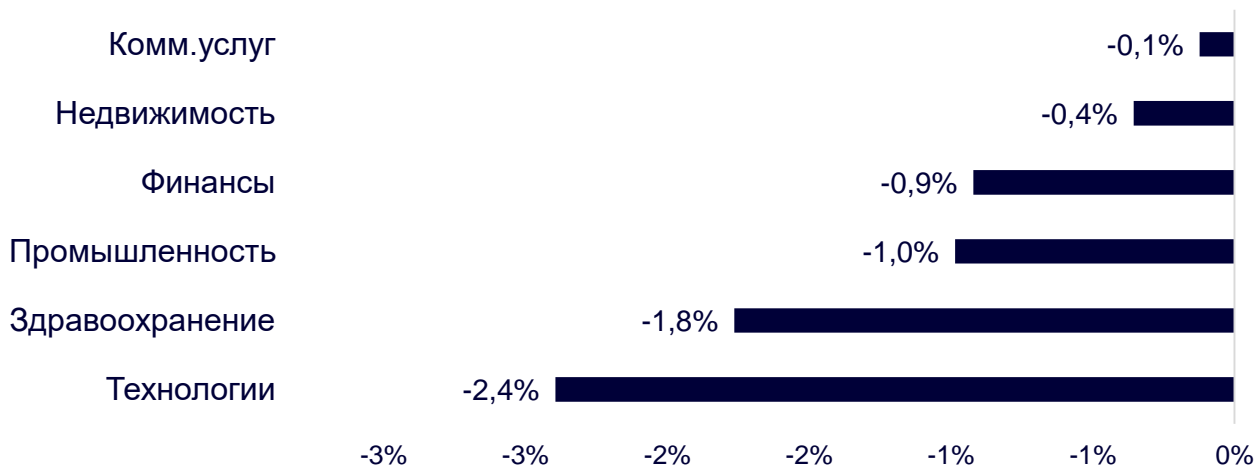
АЗИАТСКИЕ ИНДЕКСЫ

Nikkei	32 473,65	— 0,00%	▲ 0,87%	▲ 0,84%	▲ 24,45%
Hang Seng	19 075,19	▼ 0,90%	▼ 2,38%	▲ 2,23%	▼ 3,57%
CSI 300	3 884,25	▼ 2,30%	▼ 3,39%	▲ 0,38%	▲ 0,33%
S&P/ASX 200	7 340,10	▼ 0,24%	▲ 0,20%	▲ 3,25%	▲ 4,28%
Kospi	2 591,26	▼ 0,40%	▼ 0,44%	▲ 1,12%	▲ 15,87%
SPCNX NIFTY	19 428,30	▼ 0,59%	▼ 0,45%	▼ 0,06%	▲ 7,31%
TAIEX	16 634,70	— 0,00%	▼ 1,24%	▼ 1,56%	▲ 17,66%
JAKARTA COMP	6 879,98	▼ 0,19%	▲ 0,40%	▲ 1,22%	▲ 0,43%
FTSE/BM KLCI	1 457,16	▼ 0,12%	▲ 0,83%	▲ 4,72%	▼ 2,56%
FTSE/ST	3 288,83	▼ 1,03%	▼ 0,12%	▲ 3,95%	▲ 1,15%

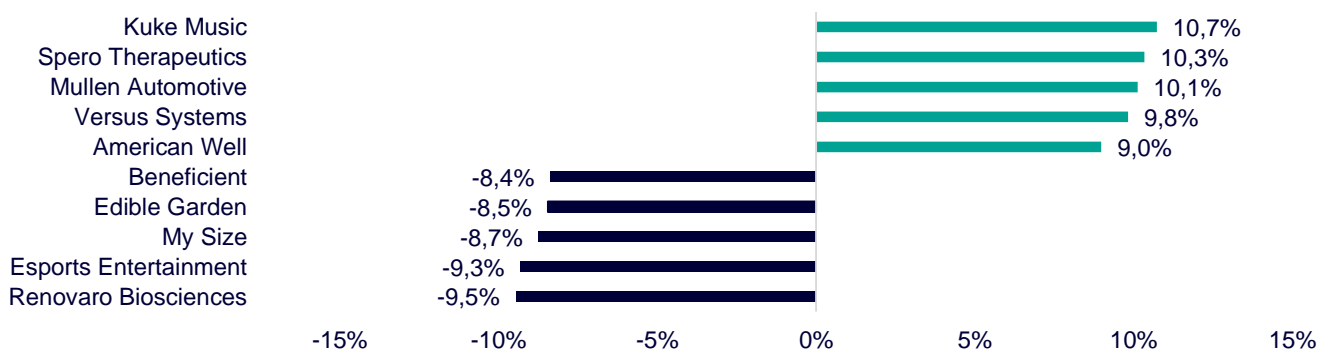
ДИНАМИКА ОТРАСЛЕВЫХ ИНДЕКСОВ

Отраслевые индексы Гонконга наконец-то пришли к единой динамике и дружно упали на торгах. Самое незначительное падение продемонстрировал сектор коммунальных услуг (-0,1%) за счёт роста котировок The Hong Kong and China Gas Company (+0,5%) и CLP Holdings (+0,3%). Аутсайдером оказался технологический сектор (-2,4%) из-за просадки в бумагах Hua Hong Semiconductor (-9,0%) и Alibaba Health Information Technology (-5,5%).

Динамика отраслевых индексов Гонконга



Лидеры роста и падения на премаркете США



ДИНАМИКА КУРСОВ ВАЛЮТ

Динамика курсов валют азиатских стран



Пока аналитики отмечают непрозрачность ДКП Банка Японии и её негативное влияние на курс, иена тестирует минимумы 2008 г., только не к доллару, а к евро. Тем не менее, близость к психологически важной отметке в 145 иен/доллар заставляет рынки задуматься о возможности проведения очередной интервенции японским регулятором.

Аналитики считают, что «новой нормой» китайского правительства может стать избегание масштабных мер стимулирования и проведение вместо этого точечного стимулирования предложения. В отсутствие поддержки юань может оказаться под давлением в краткосрочном периоде.

12 ГОНКОНГСКИХ АКЦИЙ НА СПБ БИРЖЕ

Тикер	Компания	Отрасль	Цена, НКД	Изм. за день	Ожидаемая див.доходность	P/E'23
9988	Alibaba Group	Электронная коммерция	95,30	▲ 1,06%	-	76,5
1113	CK Asset	Строительство	43,30	▲ 0,12%	5,13%	6,8
0001	CK Hutchison	Промышленность	43,05	▼ 0,46%	6,27%	5,3
2007	Country Garden	Строительство	0,98	▼ 5,77%	15,31%	4,3
9618	JD.com	Электронная коммерция	146,10	▼ 2,01%	-	отр.
3690	Meituan	Электронная коммерция	137,20	▼ 2,70%	-	отр.
1928	Sands China	Игровой бизнес	28,60	▼ 1,72%	-	отр.
1177	Sino Biopharmaceutical	Здравоохранение	3,14	▼ 2,48%	5,10%	9,2
2382	Sunny Optical Technology	Технологический сектор	68,95	▼ 2,13%	1,62%	25,4
0700	Tencent Holdings	Телекоммуникации	335,80	▼ 1,18%	0,48%	16,9
0288	WH Group	Производство продуктов питания	4,03	▼ 1,71%	4,47%	6,6
1810	Xiaomi	Технологический сектор	11,86	▼ 1,82%	-	26,3
Hang Seng			19 075,19	▼ 0,90%	-	-

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	151,44	▲ 0,44%	3,72%	20,8	5,8
CLX	Clorox	Потребительский сектор	160,49	▼ 1,49%	2,94%	31,8	20,7
CVX	Chevron	Энергетика	160,83	▲ 0,61%	3,76%	10,3	5,4
ED	Consolidated Edison	Коммунальные услуги	90,41	▼ 0,60%	3,58%	19,3	10,8
IBM	International Business Machines	Информационные технологии	143,25	▲ 0,53%	4,61%	20,5	2,7
KMB	Kimberly-Clark	Потребительский сектор	127,78	▼ 0,02%	3,63%	21,2	2,7
KO	Coca-Cola	Потребительский сектор	60,92	▼ 0,23%	2,89%	24,0	6,6
LEG	Leggett&Platt	Промышленность	29,23	▼ 1,22%	6,02%	19,6	10,1
MMM	3M	Промышленность	103,90	▲ 0,18%	5,77%	12,5	2,5
WBA	Walgreens Boots Alliance	Здравоохранение	29,23	▼ 0,10%	6,55%	10,3	0,3
S&P500			4 468,83	▲ 0,03%	-	-	-

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.

