



МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ АКЦИЙ

МЕЖДУНАРОДНАЯ ПАНОРАМА

- **Garmin: курс на настройку аудио (#GRMN, -0,01%).** – Производитель GPS-навигационной техники объявил о приобретении производителя высококачественной акустики JL Audio. При этом ни финансовые детали сделки не разглашаются, ни информация о том, в какой продукции Garmin могут найти применение аксессуары JL Audio. *Новость в целом позитивна, но дать толчок уже долгое время колеблющемся в одном диапазоне бумагам она всё же не смогла – на торгах лишь -0,01%.*
- **Veritiv: последний рывок перед поглощением (#VRTV, +19,7%).** – Поставщик упаковки, издательской продукции и средств гигиены будет поглощён структурой, аффилированной с частной инвесткомпанией Clayton, Dubilier & Rice в рамках денежной сделки по \$170 за акцию. Окончательная цена приобретения на 31% выше 30-дневной средневзвешенной по объёму цены, равной \$129,9, а стоимость всей сделки составляет \$2,3 млрд. Завершение сделки ожидается в IV кв.'23 г., после чего Veritiv станет частной. *Накануне на торгах акция прибавила 19,7%, остановившись на уровне на \$1 ниже цены поглощения.*
- **В этом Campbell Soup не хватает соуса Sovos Brands (#CPB, -1,8%, #SOVO, +25,2%).** – Производитель продуктов питания купит своего конкурента Sovos Brands для усиления позиций своего подразделения «Закуски». Цена сделки – \$23 за акцию наличными, или \$2,7 млрд совокупно, что предполагает премию в размере 27,6% к цене до объявления сделки. Ожидаемая дата закрытия – конец 2023 г. Менеджмент Campbell's заявил, что часть денежных средств для финансирования будет приобретена за счёт выпуска новых долговых обязательств. *Накануне бумаги Sovos отыграли большую часть премии, увеличившись по итогам торгов на 25,2%, а вот акционеры Campbell's опасаются чрезмерного увеличения долговой нагрузки, поэтому опустили котировки на 1,8%.*
- **Vistagen Therapeutics: пшик в нос – и нет тревоги (#VTGN, +676,8%)!** – Биотехнологическая компания представила экспериментальный назальный спрей от тревожного расстройства. В ходе заключительной стадии испытаний было выявлено, что пациенты практически не испытывали никакого дискомфорта в ходе публичных выступлений после использования лекарства. По заявлениям менеджмента, эффект плацебо исключён, поэтому скоро при сильных переживаниях достаточно будет 1 пшика. *В ходе торгов рост превышал 1200%, но в итоге акции набрали 676,8%.*

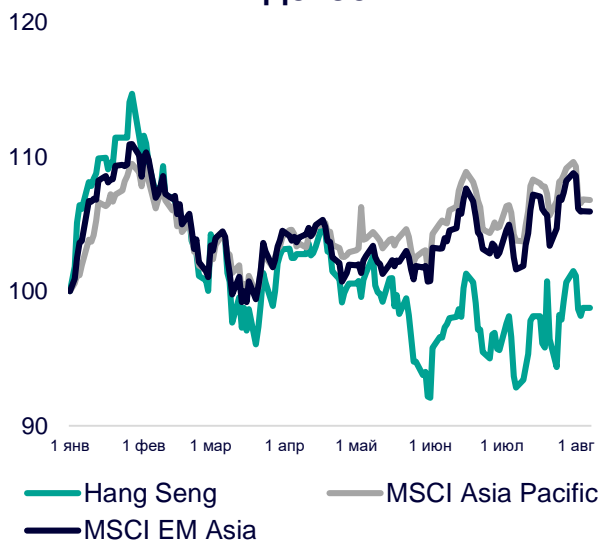
СЕГОДНЯ НА ЗАРУБЕЖНЫХ ПЛОЩАДКАХ

Американские рынки прибавили в ходе торгов: S&P набрал 0,90%, Nasdaq – 0,61%, Dow Jones – 1,16%. Инвесторы оценивают продолжающийся сезон корпоративной отчётности и прислушиваются к комментариям представителей ФРБ разных регионов. Так, президент ФРБ Нью-Йорка Дж.Уильямс объявил, что ДКП ФРС находится в «хорошем состоянии», а процентные ставки достаточно высоки для того, чтобы оказывать понижающее давление на инфляцию. Член Совета Управляющих регулятора М.Боуман, напротив, считает, что ФРС потребуется поднять ключевую процентную ставку ещё выше для того, чтобы замедлить темпы роста потребительских цен.

Европейские рынки продолжили опускаться: Euro Stoxx 50 теряет 1,11%, CAC – 0,78%, DAX – 0,89%. Экономический индекс Sentix для Еврозоны в августе улучшился на 3,6 п. м/м, до -18,9 п. Таким образом, общий индекс прекратил свое падение. Однако индекс текущей ситуации составил -20,5 п., а индекс ожиданий вырос на 7,3 п. м/м, до -17,3 п. Главный экономист Банка Англии Х.Пилл заявил, что экономике Великобритании ещё предстоит столкнуться с неоднократным повышением процентных ставок, поскольку продовольственная инфляция сейчас более продолжительна по сравнению с предыдущими скачками цен.

Азиатские рынки закрылись разнонаправленно: Nikkei 225 вырос на 0,27%, Hang Seng снизился на 1,81%, CSI300 – на 0,26%. Пришедшие из Китая данные по внешней торговле разочаровали инвесторов. Экспорт страны в июле упал на 14,5% г/г, до \$281,8 млрд, что стало пятидесятилетним минимумом и самым существенным снижением с февраля 2020 г. Импорт опустился на 12,4% г/г, до \$201,2 млрд, что стало максимальным падением с мая 2020 г. При этом положительное сальдо торгового баланса в июле составило \$80,6 млрд. Разговоры о быстром восстановлении экономики КНР кажутся всё больше надуманными.

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	4 518,44	▲ 0,90%	▼ 1,54%	▲ 2,72%	▲ 17,68%
Nasdaq	13 994,40	▲ 0,61%	▼ 2,45%	▲ 2,44%	▲ 33,71%
Dow Jones	35 473,13	▲ 1,16%	▼ 0,24%	▲ 5,15%	▲ 7,02%
S&P/TSX Comp	20 236,04	— 0,00%	▼ 1,89%	▲ 2,04%	▲ 4,39%
S&P/BMV IPC	54 032,83	▲ 0,08%	▼ 1,43%	▲ 0,24%	▲ 11,49%
Ibovespa	119 379,50	▼ 0,11%	▼ 2,10%	▲ 0,40%	▲ 8,79%
Chile Slct	6 318,35	▲ 0,41%	▼ 1,19%	▲ 6,33%	▲ 20,08%
Colom Colcap	1 170,23	— 0,00%	▼ 0,38%	▲ 3,28%	▼ 9,01%
ARG Merval	452 400,88	▲ 0,18%	▼ 1,04%	▲ 6,80%	▲ 123,87%
S&P/BVL Peru	23 806,19	▲ 0,65%	▲ 1,26%	▲ 5,72%	▲ 11,61%

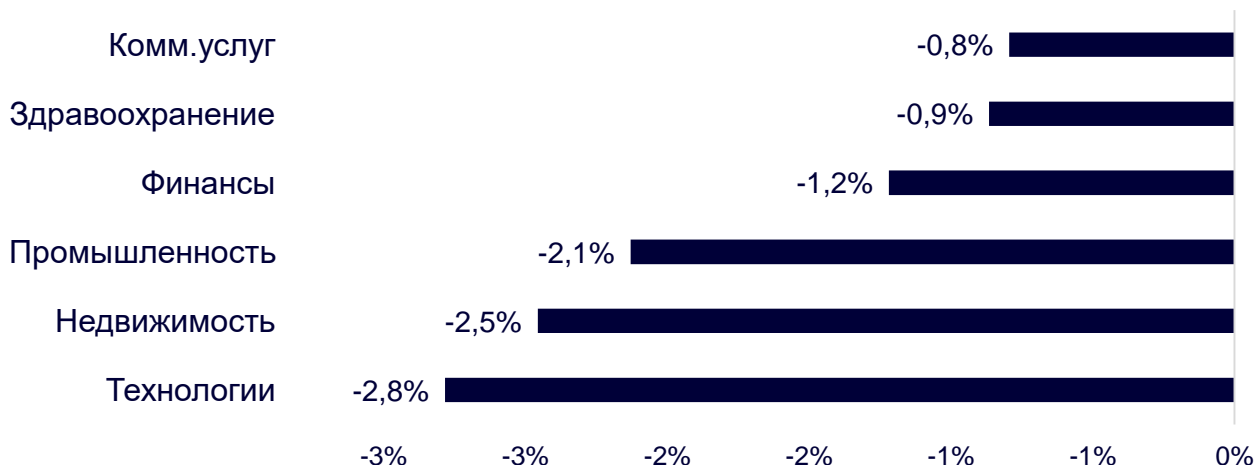
ЕВРОПЕЙСКИЕ ИНДЕКСЫ					
Euro Stoxx 50	4 288,85	▼ 1,11%	▼ 2,69%	▲ 1,23%	▲ 13,05%
FTSE 100	7 515,23	▼ 0,52%	▼ 1,97%	▲ 3,56%	▲ 0,85%
CAC 40	7 262,52	▼ 0,78%	▼ 1,94%	▲ 2,12%	▲ 12,18%
DAX	15 809,35	▼ 0,89%	▼ 2,65%	▲ 1,32%	▲ 13,54%
IBEX 35	9 274,32	▼ 0,90%	▼ 2,41%	▲ 0,28%	▲ 12,70%
FTSE MIB	27 968,00	▼ 2,03%	▼ 4,73%	▲ 0,68%	▲ 17,97%
AEX	766,66	▼ 0,71%	▼ 2,48%	▲ 1,74%	▲ 11,27%
OMX STKH 30	2 197,33	▼ 0,57%	▼ 1,91%	▼ 2,18%	▲ 7,53%
SWISS MKT	11 073,10	▼ 0,31%	▼ 2,09%	▲ 1,82%	▲ 3,20%

АЗИАТСКИЕ ИНДЕКСЫ					
Nikkei	32 353,50	▲ 0,27%	▼ 3,33%	▼ 0,11%	▲ 23,99%
Hang Seng	19 184,17	▼ 1,81%	▼ 4,13%	▲ 4,46%	▼ 3,02%
CSI 300	3 979,73	▼ 0,26%	▼ 0,46%	▲ 4,03%	▲ 2,79%
S&P/ASX 200	7 311,10	▲ 0,03%	▼ 1,87%	▲ 3,82%	▲ 3,87%
Kospi	2 573,98	▼ 0,26%	▼ 3,49%	▲ 1,87%	▲ 15,09%
SPCNX NIFTY	19 570,85	▼ 0,13%	▼ 0,82%	▲ 1,24%	▲ 8,09%
TAIEX	16 996,00	— 0,00%	▼ 1,26%	▲ 1,99%	▲ 20,22%
JAKARTA COMP	6 568,81	▼ 4,61%	▼ 4,61%	▼ 2,20%	▼ 4,11%
FTSE/BM KLCI	1 451,00	▲ 0,36%	▼ 0,02%	▲ 5,32%	▼ 2,97%
FTSE/ST	3 313,80	▲ 0,12%	▼ 1,78%	▲ 5,55%	▲ 1,92%

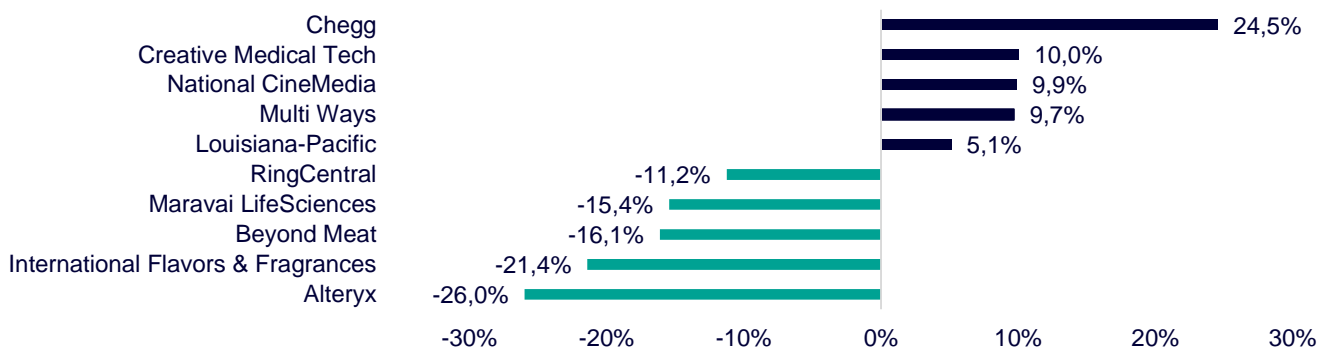
ДИНАМИКА ОТРАСЛЕВЫХ ИНДЕКСОВ

Отраслевые индексы Гонконга единогласно упали. Лидером рынка, как и накануне, стал сектор коммунальных услуг, который просел на торгах в наименьшей степени (-0,8%) благодаря поддержки от CK Infrastructure Holdings (+0,4%) и незначительному снижению Power Assets Holdings (-0,2%). Самая заметная просадка была зарегистрирована в секторе технологий (-2,8%) из-за акций Weibo (-5,8%) и NIO (-5,1%).

Динамика отраслевых индексов Гонконга

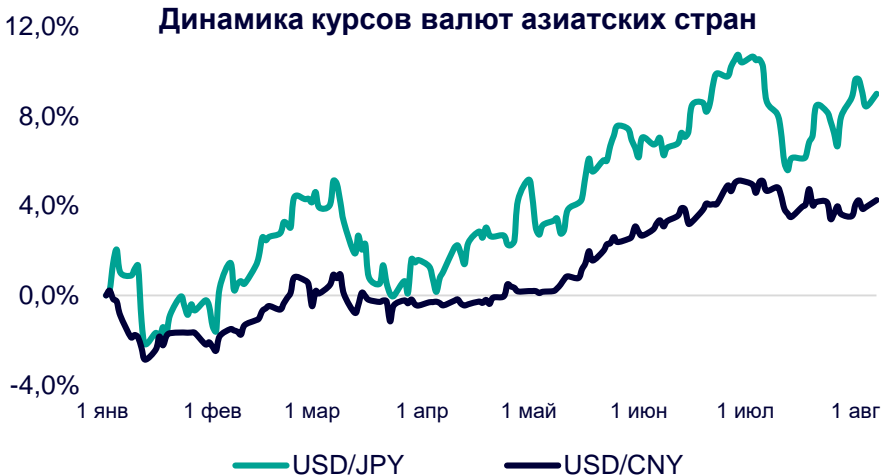


Лидеры роста и падения на премаркете США



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. Ряд аналитиков уже выступили с комментариями о том, что японский регулятор потерял контроль над ситуацией и не может нормализовать ДКП. Иена, между тем, перешагнула 143 ед.

Юань негативно отреагировал на слабые данные по внешней торговле, в начале торгов с лёгкостью «перемахнув» через 7,20 ед. и торгуясь в диапазоне 7,212-7,214.

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	93,05	▼ 2,67%	-	76,5
1113	CK Asset	Строительство	43,20	▼ 1,26%	5,14%	6,8
0001	CK Hutchison	Промышленность	43,40	▼ 2,03%	6,22%	5,3
2007	Country Garden	Строительство	1,13	▼ 14,39%	13,27%	4,3
9618	JD.com	Электронная коммерция	148,40	▼ 4,38%	-	отр.
3690	Meituan	Электронная коммерция	140,10	▼ 3,18%	-	отр.
1928	Sands China	Игорный бизнес	29,20	▼ 2,18%	-	отр.
1177	Sino Biopharmaceutical	Здравоохранение	3,10	▼ 2,82%	5,16%	9,2
2382	Sunny Optical Technology	Технологический сектор	69,75	▼ 2,45%	1,60%	25,4
0700	Tencent Holdings	Телекоммуникации	334,80	▼ 1,88%	0,48%	16,9
0288	WH Group	Производство продуктов питания	4,04	▼ 1,70%	4,46%	6,6
1810	Xiaomi	Технологический сектор	12,06	▼ 2,11%	-	26,3
Hang Seng			19 184,17	▼ 1,81%	-	-

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	150,33	▲ 1,76%	3,75%	20,8	5,8
CLX	Clorox	Потребительский сектор	163,74	▼ 0,16%	2,88%	31,8	20,7
CVX	Chevron	Энергетика	159,89	▲ 0,36%	3,78%	10,3	5,4
ED	Consolidated Edison	Коммунальные услуги	90,62	▲ 1,47%	3,58%	19,3	10,8
IBM	International Business Machines	Информационные технологии	146,18	▲ 1,34%	4,51%	20,5	2,7
KMB	Kimberly-Clark	Потребительский сектор	128,58	▲ 0,63%	3,61%	21,2	2,7
KO	Coca-Cola	Потребительский сектор	61,19	▲ 0,79%	2,88%	24,0	6,6
LEG	Leggett&Platt	Промышленность	29,69	▼ 1,62%	5,93%	19,6	10,1
MMM	3M	Промышленность	105,23	▼ 0,27%	5,70%	12,5	2,5
WBA	Walgreens Boots Alliance	Здравоохранение	29,88	▲ 0,07%	6,41%	10,3	0,3
S&P500			4 518,44	▲ 0,90%	-	-	-

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.

