



МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ АКЦИЙ

МЕЖДУНАРОДНАЯ ПАНОРАМА

- **Biogen подлечит мышцы вместе с Reata (#BIIB, +0,9%, #RETA, +54,0%).** – Biogen приобретёт Reata Pharmaceuticals за \$7,3 млрд наличными, закрытие сделки ожидается в IV кв.'23 г. Для Biogen это уникальная возможность усилить траекторию роста в ближайшей перспективе, а препарат SKYCLARYS прекрасно дополнит глобальный портфель препаратов для лечения нервно-мышечных и редких заболеваний. При этом менеджмент отдельно отметил, что сделка не помешает будущим приобретениям. *Бумаги Biogen прибавили 0,9%, поскольку сделка во многом отыграна, зато котировки Reata взлетели на 54,0%.*
- **Virgin Galactic: поддержка прилетела (#SPCE, +4,8%).** – Федеральное авиационное управление США приступило к изучению правил коммерческих полётов человека в космос и намеревается создать комитет по регулированию космического туризма. Новость не то чтобы напрямую влияет на котировки SPCE, но как минимум показывает положительное отношение властей ко всей аванюре с коммерческими космическими полётами. *На торгах бумаги набрали 4,8%.*
- **AstraZeneca поддерживает хорошие отношения с конкурентами (#AZN, +4,7%).** – Причём настолько хорошие, что в III кв.'23 г. она купит у своего основного конкурента Pfizer портфель генной терапии для лечения редких заболеваний на ранней стадии на сумму до \$1 млрд. Pfizer никогда особо не стремился к развитию этого своего подразделения, а для AstraZeneca это вполне может стать тем самым драйвером, который «пробудит» котировки после незначительного застоя. *На торгах бумаги AZN подросли на 4,7%.*
- **Johnson & Johnson: снова мимо (#JNJ, +0,5%).** – Попытка компании в судебном порядке разрешить спор о том, что её тальковая продукция опасна для потребителей, не увенчалась успехом второй раз подряд. Ранее была создана дочерняя организация LTL Management, ей были переданы все обязательства по «тальковому» делу, но сыграть на хитрости, объявив компанию банкротом, не удалось. Уже второй судья отклоняет иск о банкротстве, поскольку компания не находится в «неизбежном» или «немедленном финансовом затруднении». Похоже, JNJ всё же придётся решать вопросы самой, а это – прямой негатив для бумаг. *Пока же на торгах +0,5%.*

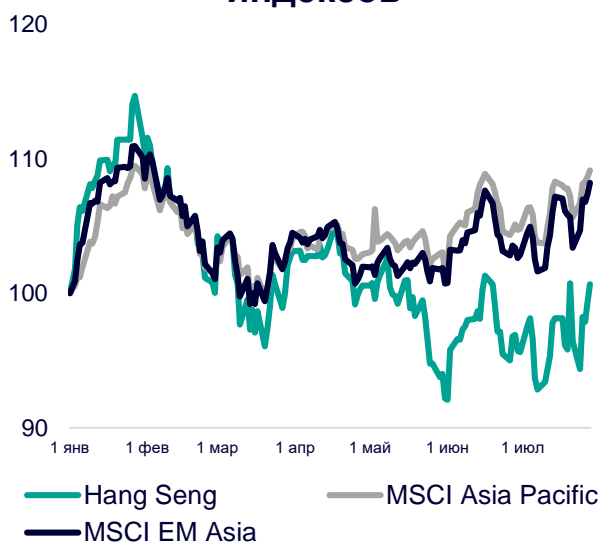
СЕГОДНЯ НА ЗАРУБЕЖНЫХ ПЛОЩАДКАХ

Американские рынки в пятницу поднялись: S&P набрал 0,99%, Nasdaq – 1,90%, Dow Jones – 0,50%. Темпы роста индекса потребительских цен PCE Core, который не учитывает стоимость продуктов питания и энергоресурсов, в июне замедлились до 4,1% (-0,5 п.п. м/м, минимальные темпы повышения с сентября 2021 г.). Личные расходы населения страны выросли на 0,5% м/м, доходы – на 0,3% м/м. Индекс потребительских настроений в США в июле вырос на 7,2 п. м/м, до 71,6 п., ожидания по инфляции на год вперед изменились незначительно, повысившись на 0,1 п.п., до 3,4%, долгосрочные инфляционные ожидания не изменились по сравнению с июнем и составили 3,0%, оставаясь в узком диапазоне 2,9-3,1% в течение 23 из последних 24 месяцев.

Европейские рынки начали неделю позитивно: Euro Stoxx 50 прибавляет 0,43%, CAC – 0,57%, DAX – 0,28%. Индикатор потребительского доверия в Еврозоне и во всем Евросоюзе в июле продолжил восстанавливаться, увеличившись на 1 п.п. м/м, достигнув отрицательных значений -15,1 и -16,1, соответственно. Потребительское доверие продолжило восстановление после исторического минимума, достигнутого в сентябре 2022 г., чему способствовало улучшение мнения потребителей о финансовом положении их домохозяйств в прошлом и будущем, а также об ожидаемой общей экономической ситуации в регионе.

Азиатские рынки завершили торги ростом: Nikkei 225 поднялся на 1,34%, Hang Seng – на 0,82%, CSI 300 – на 0,55%. Объем розничных продаж в Японии в июне вырос на 5,9% г/г, до ¥13,2 трлн. Показатель вырос по итогам 16 месяца подряд, поскольку потребительский спрос продолжает восстанавливаться после спада во время пандемии. Индекс потребительского доверия в стране в июле составил 37,1 п. (+0,9 п. м/м). Индекс менеджеров по закупкам (PMI) в перерабатывающей промышленности Китая в июле увеличился на 0,3 п., до 49,3 п., показатель для непромышленного сектора сократился на 1,7 п. м/м, до 51,5 п., композитный показатель поднялся на 1,4 п. м/м, до 51,1 п.

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	4 582,23	▲ 0,99%	▲ 1,01%	▲ 4,69%	▲ 19,34%
Nasdaq	14 316,66	▲ 1,90%	▲ 2,02%	▲ 5,33%	▲ 36,79%
Dow Jones	35 459,29	▲ 0,50%	▲ 0,66%	▲ 4,75%	▲ 6,98%
S&P/TSX Comp	20 519,37	▲ 0,66%	▼ 0,14%	▲ 3,53%	▲ 5,85%
S&P/BMV IPC	54 910,93	▲ 0,29%	▲ 2,25%	▲ 2,71%	▲ 13,30%
Ibovespa	120 187,11	▲ 0,16%	▼ 0,02%	▲ 3,00%	▲ 9,53%
Chile Slct	6 339,04	▲ 0,32%	▲ 0,61%	▲ 12,06%	▲ 20,47%
Colom Colcap	1 161,83	▼ 0,43%	▼ 0,94%	▲ 3,06%	▼ 9,66%
ARG Merval	457 787,75	▲ 1,68%	▼ 3,21%	▲ 11,76%	▲ 126,53%
S&P/BVL Peru	23 155,86	— 0,00%	▲ 0,74%	▲ 4,58%	▲ 8,56%

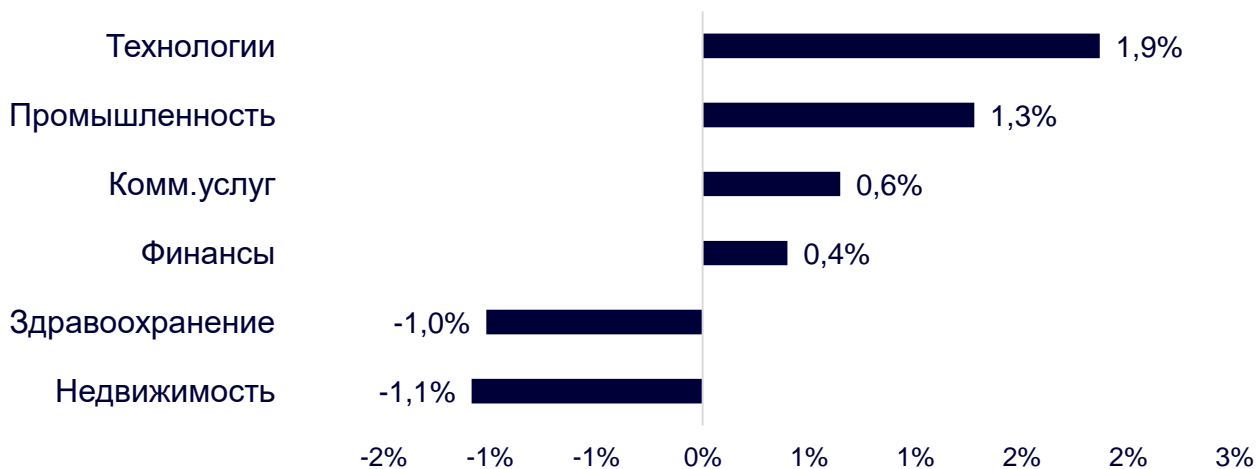
ЕВРОПЕЙСКИЕ ИНДЕКСЫ					
Euro Stoxx 50	4 486,55	▲ 0,43%	▲ 2,37%	▲ 1,99%	▲ 18,27%
FTSE 100	7 699,99	▲ 0,07%	▲ 0,28%	▲ 2,24%	▲ 3,33%
CAC 40	7 518,99	▲ 0,57%	▲ 1,23%	▲ 1,61%	▲ 16,15%
DAX	16 515,57	▲ 0,28%	▲ 2,00%	▲ 2,28%	▲ 18,62%
IBEX 35	9 684,16	▼ 0,01%	▲ 1,47%	▲ 0,95%	▲ 17,68%
FTSE MIB	29 656,00	▲ 0,53%	▲ 2,59%	▲ 5,05%	▲ 25,09%
AEX	792,38	▼ 0,24%	▲ 2,70%	▲ 1,88%	▲ 15,00%
OMX STKH 30	2 252,81	▼ 0,05%	▲ 0,40%	▼ 2,47%	▲ 10,25%
SWISS MKT	11 342,50	▲ 0,22%	▲ 1,47%	▲ 0,55%	▲ 5,71%

АЗИАТСКИЕ ИНДЕКСЫ					
Nikkei	33 205,00	▲ 1,34%	▲ 1,57%	▲ 0,05%	▲ 27,25%
Hang Seng	20 078,94	▲ 0,82%	▲ 7,56%	▲ 6,15%	▲ 1,50%
CSI 300	4 014,63	▲ 0,55%	▲ 5,50%	▲ 4,48%	▲ 3,69%
S&P/ASX 200	7 410,40	▲ 0,09%	▲ 1,42%	▲ 2,88%	▲ 5,28%
Kospi	2 632,58	▲ 0,93%	▲ 0,15%	▲ 2,66%	▲ 17,71%
SPCNX NIFTY	19 748,10	▲ 0,52%	▲ 0,39%	▲ 2,91%	▲ 9,07%
TAIEX	17 292,93	▲ 0,76%	▲ 1,54%	▲ 2,23%	▲ 22,32%
JAKARTA COMP	6 931,36	▲ 0,45%	▲ 0,46%	▲ 4,05%	▲ 1,18%
FTSE/BM KLCI	1 459,43	▲ 0,63%	▲ 2,44%	▲ 6,01%	▼ 2,41%
FTSE/ST	3 373,99	▲ 0,08%	▲ 3,33%	▲ 5,24%	▲ 3,77%

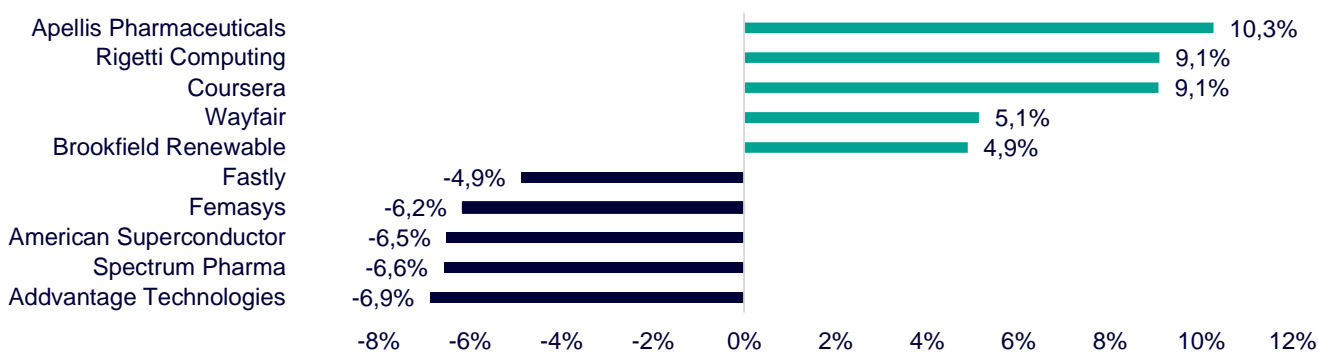
ДИНАМИКА ОТРАСЛЕВЫХ ИНДЕКСОВ

Отраслевые индексы Гонконга не показали единой динамики. Лидером дня оказался технологический сектор (+1,9%) за счёт позитивного влияния котировок NIO (+6,2%) и JD.com (+4,2%). В отстающих оказался сектор недвижимости (-1,1%) из-за корректирующихся бумаг лидеров прошлой недели Country Garden Services Holdings (-8,1%) и Country Garden Holdings (-6,5%).

Динамика отраслевых индексов Гонконга

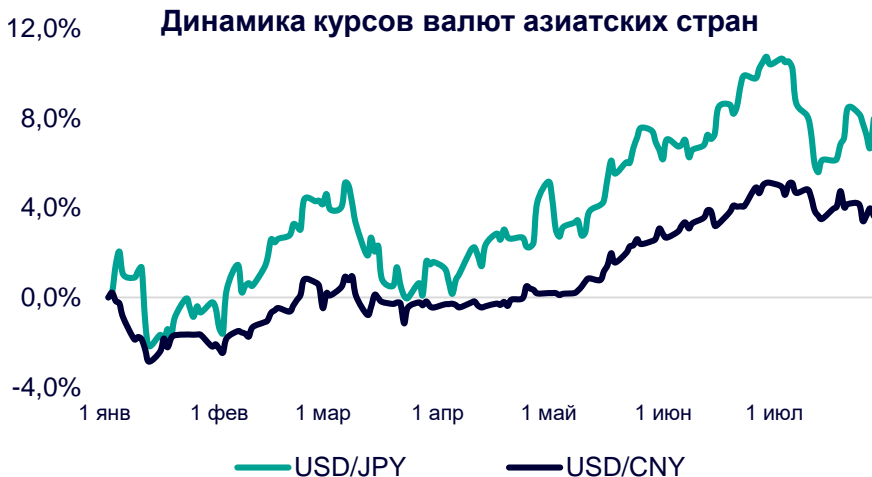


Лидеры роста и падения на премаркете США



ДИНАМИКА КУРСОВ ВАЛЮТ

Динамика курсов валют азиатских стран



Сразу после принятого Банком Японии решения о сохранении процентных ставок и более гибкого подхода к контролю кривой доходности, японская валюта укреплялась. Тем не менее, уже к началу сегодняшних торгов импульс «сошёл на нет», и курс превысил 142,0 ед. Помимо этого, регулятор заявил, что будет покупать 10-летние JGB под 1% каждый рабочий день посредством операций с фиксированной процентной ставкой – шаг, который эффективно расширяет таргетируемый коридор доходности ещё на 50 б.п.

Юань же наоборот укрепился за счёт поддержки от НБК в виде сильного фиксированного курса.

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	97,50	▲ 1,67%	-	76,5
1113	CK Asset	Строительство	45,00	▼ 0,55%	4,93%	6,8
0001	CK Hutchison	Промышленность	48,10	▼ 0,72%	5,61%	5,3
2007	Country Garden	Строительство	1,58	▼ 6,51%	9,49%	4,3
9618	JD.com	Электронная коммерция	159,80	▲ 4,17%	-	отр.
3690	Meituan	Электронная коммерция	146,30	▲ 2,74%	-	отр.
1928	Sands China	Игровой бизнес	29,75	▼ 3,41%	-	отр.
1177	Sino Biopharmaceutical	Здравоохранение	3,52	▼ 1,68%	4,55%	9,2
2382	Sunny Optical Technology	Технологический сектор	75,55	▲ 0,40%	1,48%	25,4
0700	Tencent Holdings	Телекоммуникации	354,40	▲ 1,14%	0,45%	16,9
0288	WH Group	Производство продуктов питания	4,22	▲ 0,48%	4,27%	6,6
1810	Xiaomi	Технологический сектор	12,28	▲ 0,82%	-	26,3
Hang Seng			20 078,94	▲ 0,82%	-	-

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	150,85	▲ 1,34%	3,74%	20,8	5,8
CLX	Clorox	Потребительский сектор	153,89	▲ 2,02%	3,07%	31,8	20,7
CVX	Chevron	Энергетика	158,87	▼ 0,49%	3,80%	10,3	5,4
ED	Consolidated Edison	Коммунальные услуги	95,64	▼ 0,11%	3,39%	19,3	10,8
IBM	International Business Machines	Информационные технологии	143,45	▲ 0,34%	4,60%	20,5	2,7
KMB	Kimberly-Clark	Потребительский сектор	130,42	▲ 0,08%	3,56%	21,2	2,7
KO	Coca-Cola	Потребительский сектор	62,48	▲ 0,06%	2,82%	24,0	6,6
LEG	Leggett&Platt	Промышленность	29,54	▼ 0,17%	5,96%	19,6	10,1
MMM	3M	Промышленность	111,88	▲ 0,62%	5,36%	12,5	2,5
WBA	Walgreens Boots Alliance	Здравоохранение	29,80	▼ 2,71%	6,43%	10,3	0,3
S&P500			4 582,33	▲ 0,99%	-	-	-

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.

