



МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ АКЦИЙ

МЕЖДУНАРОДНАЯ ПАНОРАМА

- **Ford: никакой логики (#F, +1,6%).** – На фоне постотчётных заявлений менеджмента о намерении сосредоточиться на производстве коммерческих легковых автомобилей и отложить амбициозные планы, касающиеся электрокаров, появившиеся новости о возобновлении производства электромобиля F-150 Lightning после 6-недельного перерыва застали инвесторов врасплох. Руководству бы определиться, на чём всё же будет сделан акцент, а то погоня а двумя зайцами не сулит ничего хорошего. *На торгах бумага росла, но на вышедшей уже после закрытия рынков новости котировки потеряли 2,3% на премаркете.*
- **Tesla снова въехала в неприятности (#TSLA, -2,4%).** – Национальная администрация безопасности дорожного движения США сообщила о начале расследования в отношении примерно 280 тыс. новых автомобилей Tesla. Речь идет о моделях Model 3 и Model Y серии 2023, поскольку Управление получило 12 жалоб, в которых утверждается о потере контроля над рулевым управлением и усилителем руля. Из поступивших жалоб 5 сообщений утверждали о невозможности управления автомобилем, а остальные 7 – о потере усилителя рулевого управления, что привело к увеличению усилий по управлению автомобилем. *На торгах закономерные -2,4%.*
- **Walmart: реклама везде (#WMT, -0,5%).** – Пока покупатели думают, куда бы скрыться от назойливой рекламы, которая в магазинах и на полах, и на стенах, и звучит из колонок, Walmart их опередил, одновременно найдя дополнительный источник дохода. Теперь бренды могут купить место на экранах касс самообслуживания, и вот от этой рекламы точно никуда не деться, разве что уходить из магазина, не оплатив товары. *Несмотря на возможный рост дохода, инвесторы инициативу не оценили, снизив котировки на 0,5%.*
- **Comcast: спортивные зрители делают кассу (#CMCSA, +0,1%).** – Трансляция спортивных соревнований NBCUniversal способствовала росту потокового сервиса Peacock, и компания не планирует сбавлять обороты. Сейчас в портфолио входят лига Sunday Night Football, премьер-лигу по соккеру и гонки Nascar – именно эти 3 направления в прошедшем квартале были особенно интересны зрителям. *Котировки материнской компании Comcast на новостях прибавили 0,1%.*

СЕГОДНЯ НА ЗАРУБЕЖНЫХ ПЛОЩАДКАХ

Американские рынки закрыли день без единой динамики: S&P просел на 0,27%, Nasdaq – на 0,43%, Dow Jones набрал 0,20%. Индекс деловой активности в производственном секторе США (ISM Manufacturing) в июле увеличился до 46,4 п. (+0,4 п. м/м), показатель падает уже 9 месяцев подряд. Из 6 крупнейших отраслей обрабатывающей промышленности только производство нефтепродуктов и угля зарегистрировало рост в июле. Спрос остался слабым, производство замедлилось из-за отсутствия работы, а у поставщиков по-прежнему есть мощности. Есть признаки того, что в ближайшей перспективе будут приняты меры по сокращению рабочих мест, чтобы лучше соответствовать объёму производства. Расходы на строительство в США в июне составили \$1,9 трлн (+0,5% м/м), при этом расходы на частное строительство увеличились на 0,5% м/м, до \$1,5 трлн, а расходы на государственное строительство – на 0,3% м/м, до \$421,4 млрд.

Европейские рынки ускорили темпы падения: Euro Stoxx 50 теряет 0,43%, CAC – 1,20%, DAX – 1,41%. Уровень безработицы в Еврозоне в июле не изменился и составил 6,4%. Активность в производственном секторе Еврозоны в том же месяце ещё больше снизилась: индекс PMI для производственной сферы снизился на 0,7 п. м/м, до 42,7 п., достигнув 38-месячного минимума и оставаясь ниже отметки в 50,0 п. уже 13 месяц подряд. Цены на товары, покидающие фабрики Еврозоны, снизились в наибольшей степени с сентября 2009 г.

Азиатские рынки завершили торги в «красной» зоне: Nikkei 225 потерял 2,27%, Hang Seng – 2,47%, CSI 300 – 0,70%. Негатива на рынки АТР принесла новость о том, что агентство Fitch во второй раз в своей истории понизило кредитный рейтинг США с AAA до AA+ в результате «неуклонного ухудшения стандартов управления» и «неоднократных политических противостояний по поводу лимита задолженности». Из важной макростатистики отметим июльскую инфляцию в Южной Корее на уровне 2,3%, что стало самым низким показателем за последние два года.



Рынки акций	Знач.	Изм. за день	Изм. за неделю	Изм. за месяц	Изм. с начала года
-------------	-------	--------------	----------------	---------------	--------------------

АМЕРИКАНСКИЕ ИНДЕКСЫ

S&P 500	4 576,73	▼ 0,27%	▲ 0,20%	▲ 2,72%	▲ 19,20%
Nasdaq	14 283,91	▼ 0,43%	▲ 0,99%	▲ 3,38%	▲ 36,47%
Dow Jones	35 630,55	▲ 0,20%	▲ 0,54%	▲ 3,52%	▲ 7,49%
S&P/TSX Comp	20 532,93	▼ 0,45%	▼ 0,09%	▲ 1,87%	▲ 5,92%
S&P/BMV IPC	54 210,62	▼ 1,11%	▲ 0,36%	▼ 0,35%	▲ 11,86%
Ibovespa	121 248,39	▼ 0,57%	▼ 0,62%	▲ 1,32%	▲ 10,49%
Chile Slct	6 432,76	▲ 0,60%	▲ 0,33%	▲ 9,89%	▲ 22,25%
Colom Colcap	1 178,85	▲ 0,35%	▲ 0,65%	▲ 3,99%	▼ 8,34%
ARG Merval	453 024,38	▼ 0,90%	▼ 3,91%	▲ 3,76%	▲ 124,18%
S&P/BVL Peru	23 679,90	▲ 0,73%	▲ 1,58%	▲ 5,56%	▲ 11,01%

ЕВРОПЕЙСКИЕ ИНДЕКСЫ

Euro Stoxx 50	4 345,95	▼ 1,39%	▼ 0,01%	▼ 1,19%	▲ 14,56%
FTSE 100	7 560,30	▼ 1,38%	▼ 1,52%	▲ 0,44%	▲ 1,46%
CAC 40	7 316,98	▼ 1,20%	▲ 0,03%	▼ 0,94%	▲ 13,03%
DAX	16 011,15	▼ 1,41%	▼ 0,75%	▼ 0,43%	▲ 14,99%
IBEX 35	9 367,25	▼ 1,43%	▼ 2,43%	▼ 2,88%	▲ 13,83%
FTSE MIB	28 979,00	▼ 1,28%	▼ 0,01%	▲ 1,87%	▲ 22,24%
AEX	777,24	▼ 1,13%	▲ 0,23%	▲ 0,10%	▲ 12,81%
OMX STKH 30	2 212,47	▼ 1,23%	▼ 1,02%	▼ 3,58%	▲ 8,27%
SWISS MKT	11 180,10	▼ 1,14%	▼ 0,03%	▼ 0,35%	▲ 4,20%

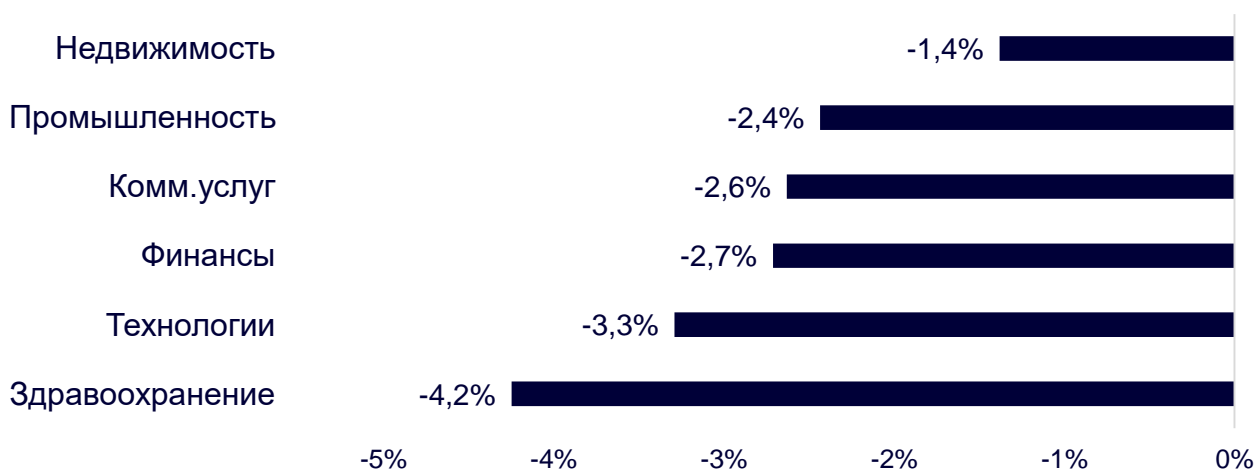
АЗИАТСКИЕ ИНДЕКСЫ

Nikkei	32 707,50	▼ 2,27%	▲ 0,12%	▼ 3,10%	▲ 25,34%
Hang Seng	19 517,38	▼ 2,47%	▲ 0,79%	▲ 1,09%	▼ 1,33%
CSI 300	3 969,90	▼ 0,70%	▲ 1,61%	▲ 1,98%	▲ 2,54%
S&P/ASX 200	7 354,60	▼ 1,29%	▼ 0,64%	▲ 1,50%	▲ 4,49%
Kospi	2 616,47	▼ 1,90%	▲ 0,93%	▲ 0,54%	▲ 16,99%
SPCNX NIFTY	19 526,55	▼ 1,05%	▼ 1,27%	▲ 1,06%	▲ 7,85%
TAIEX	17 212,87	— 0,00%	▲ 0,29%	▲ 0,75%	▲ 21,75%
JAKARTA COMP	6 854,51	▼ 0,46%	▼ 1,35%	▲ 2,36%	▲ 0,06%
FTSE/BM KLCI	1 444,56	▼ 0,46%	▼ 0,33%	▲ 3,49%	▼ 3,41%
FTSE/ST	3 316,63	▼ 1,69%	▲ 0,35%	▲ 3,41%	▲ 2,01%

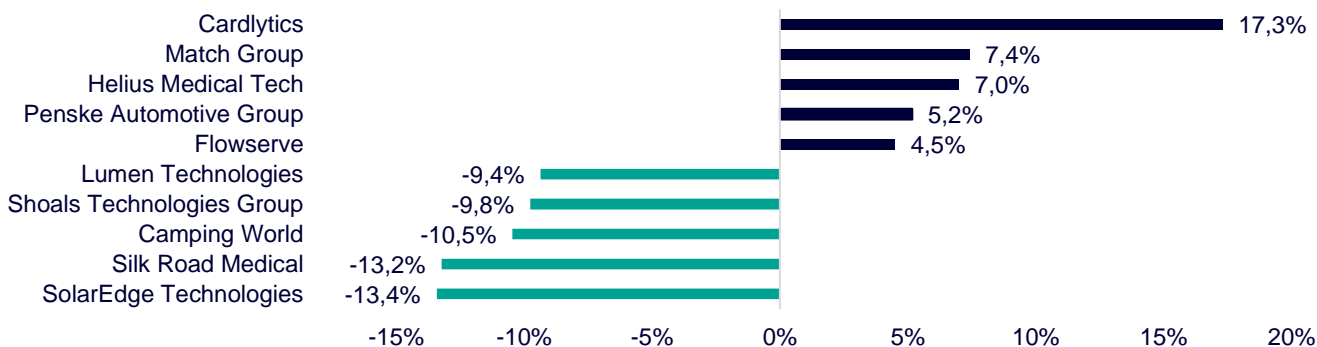
ДИНАМИКА ОТРАСЛЕВЫХ ИНДЕКСОВ

Отраслевые индексы Гонконга единогласно упали, а вчерашние лидер и аутсайдер поменялись местами. Возглавил таблицу сектор недвижимости (-1,4%) во многом благодаря единственной выросшей акции Country Garden Services Holdings (+18,0%) при нулевой динамике Country Garden Holdings. Также возглавил таблицу, но с конца, сектор здравоохранения (-4,2%) из-за значительной просадке котировок Changmao Biochemical Engineering Company (-19,3%) и RemeGen (-13,6%).

Динамика отраслевых индексов Гонконга

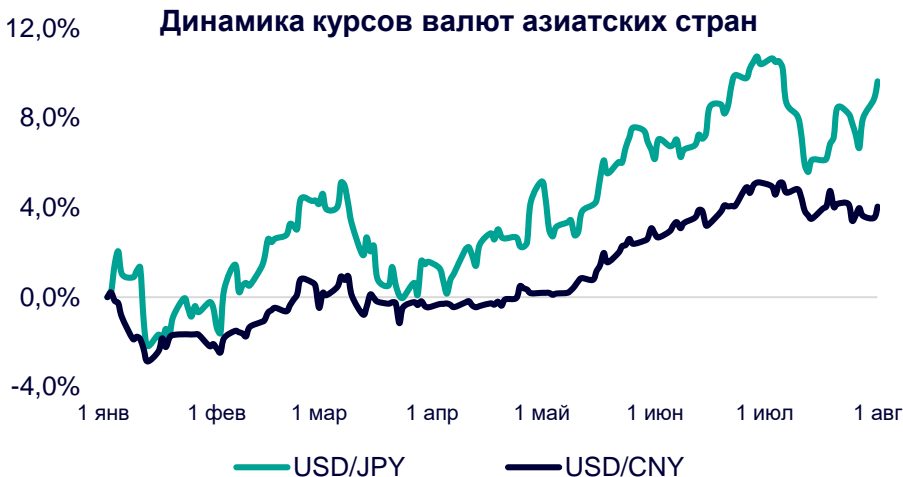


Лидеры роста и падения на премаркете США



ДИНАМИКА КУРСОВ ВАЛЮТ

Динамика курсов валют азиатских стран



Иена продолжает колебаться около уровня в 142,5 ед. Заместитель главы Банка Японии С.Учида заявил, что Япония сейчас находится на этапе, когда важно терпеливо поддерживать мягкую политику. В настоящее время риск потерять возможность достичь целевого уровня цен при преждевременном отказе от мягкой политики выше, чем риск опоздать с ужесточением.

После падения в течение нескольких месяцев юань наконец смог показать месячное укрепление относительно доллара: в июле показатель составил 1,5%. Положительная динамика была вызвана усилиями политиков и обещаниями ПолитБюро Компартии поддерживать стабильный курс.

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	95,15	▼ 2,76%	-	76,5
1113	CK Asset	Строительство	43,70	▼ 2,02%	5,08%	6,8
0001	CK Hutchison	Промышленность	46,95	▼ 1,88%	5,75%	5,3
2007	Country Garden	Строительство	1,46	— 0,00%	10,27%	4,3
9618	JD.com	Электронная коммерция	152,70	▼ 3,48%	-	отр.
3690	Meituan	Электронная коммерция	140,70	▼ 3,30%	-	отр.
1928	Sands China	Игровой бизнес	29,15	▼ 1,69%	-	отр.
1177	Sino Biopharmaceutical	Здравоохранение	3,36	▼ 5,08%	4,76%	9,2
2382	Sunny Optical Technology	Технологический сектор	71,70	▼ 2,25%	1,56%	25,4
0700	Tencent Holdings	Телекоммуникации	343,40	▼ 2,99%	0,47%	16,9
0288	WH Group	Производство продуктов питания	4,10	▼ 1,44%	4,39%	6,6
1810	Xiaomi	Технологический сектор	11,96	▼ 1,64%	-	26,3
Hang Seng			19 517,38	▼ 2,47%	-	-

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	148,54	▼ 0,70%	3,80%	20,8	5,8
CLX	Clorox	Потребительский сектор	151,72	▲ 0,16%	3,11%	31,8	20,7
CVX	Chevron	Энергетика	162,30	▼ 0,83%	3,72%	10,3	5,4
ED	Consolidated Edison	Коммунальные услуги	93,34	▼ 1,60%	3,47%	19,3	10,8
IBM	International Business Machines	Информационные технологии	143,33	▼ 0,59%	4,60%	20,5	2,7
KMB	Kimberly-Clark	Потребительский сектор	129,00	▼ 0,08%	3,60%	21,2	2,7
KO	Coca-Cola	Потребительский сектор	61,77	▼ 0,26%	2,85%	24,0	6,6
LEG	Leggett&Platt	Промышленность	30,55	▲ 4,41%	5,76%	19,6	10,1
MMM	3M	Промышленность	110,56	▼ 0,84%	5,43%	12,5	2,5
WBA	Walgreens Boots Alliance	Здравоохранение	29,57	▼ 1,33%	6,48%	10,3	0,3
S&P500			4 576,73	▼ 0,27%	-	-	-

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.

