



МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ АКЦИЙ

МЕЖДУНАРОДНАЯ ПАНОРАМА

- **Illumina: иллюзия поглощения (#ILMN, -2,5%).** – Комиссия по ценным бумагам и биржам начала расследование сделки по приобретению компании Grail за \$8 млрд. Регулятор ещё в июле уведомил Illumina о начале расследования, потребовав предоставить документы, связанные с приобретением компании, занимающейся диагностикой онкологических заболеваний. Ранее Еврокомиссия оштрафовала Illumina и Grail за осуществление сделки без предварительного разрешения на контроль над слиянием. *По итогам торгов бумага потеряла 2,5%.*
- **Novo Nordisk: в погоне за золотой лихорадкой похудения (#NVO, -0,3%).** – Компания объявила о приобретении Inversago Pharma, чтобы расширить портфолио препаратов по снижению веса. Сделку общей стоимостью \$1,08 млрд планируется закрыть к концу года. В отличие от Wegovy и Ozempic, которые вообще не предназначены для похудения, препараты Inversago действуют не через гормоны кишечника, а через белок в мозге, который регулирует метаболизм и аппетит. Пациентам это вряд ли понравится: зачем долго ждать результата, когда можно за пару уколов и похудеть, и организму вред нанести, но для них это мелочи. *Сделка пока никак не помогла, на торгах -0,3%.*
- **United States Steel: мы рассмотрим ваше предложение (#X, +1,0%).** – Сталелитейная компания отклонила предложение Cleveland-Cliffs о слиянии за \$7,3 млрд и объявила о готовности рассмотреть альтернативные предложения. По заявлениям компании, Cleveland-Cliffs подталкивала её к принятию условий без проведения надлежащей проверки, поэтому предложенная цена показалась необоснованной. *Решение было принято в пятницу после закрытия, поэтому основная реакция – уже сегодня на премаркете, акция набирает 22,8%.*
- **AMC Entertainment: и всё же одобрили (#AMC, +5,6%).** – После искового заявления акционеров, которые посчитали предложенный изначально план конвертации привилегированных бумаг в обыкновенные ущемляющим их интересы, в суд на рассмотрение поступил немного изменённый документ, и в этот раз регулятор всё устроило, поэтому план конвертации был одобрен. Эффект «разводнения» будет компенсирован путём предоставления нынешним держателям «обычки» AMC новых акций. Только разве от этого размытие не станет ещё сильнее? *Котировки на премаркете обвалились на 26,0%.*

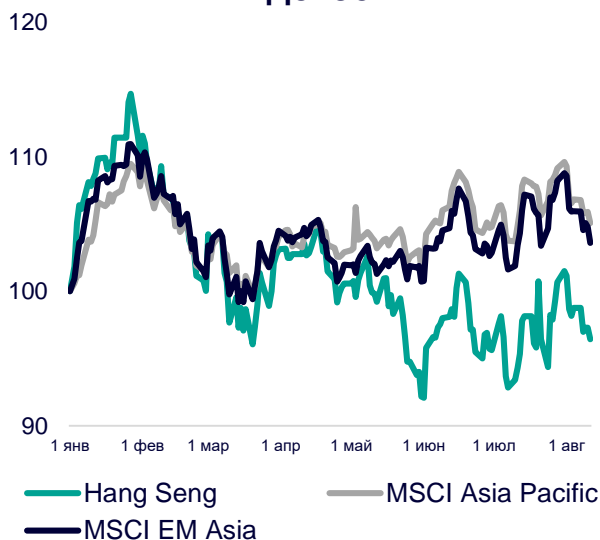
СЕГОДНЯ НА ЗАРУБЕЖНЫХ ПЛОЩАДКАХ

Американские рынки завершили пятницу без единой динамики: S&P потерял 0,11%, Nasdaq – 0,56%, Dow Jones же вырос на 0,30%. Индекс цен производителей в США в июле вырос на 0,3% м/м (+0,8% г/г), что было обусловлено увеличением индекса цен на услуги конечного спроса на 0,5% м/м, в то время как цены на товары конечного спроса прибавили всего 0,1% м/м. Опубликованные данные подтвердили опасения о возможном усилении инфляционного давления. Индекс потребительских настроений в США в августе снизился на 0,6% м/м (+22,3% г/г), до 71,2 п. В целом, потребители не заметили существенных изменений в экономической ситуации по сравнению с прошлым месяцем, но увидели значительные улучшения по сравнению с тем, что было всего три месяца назад.

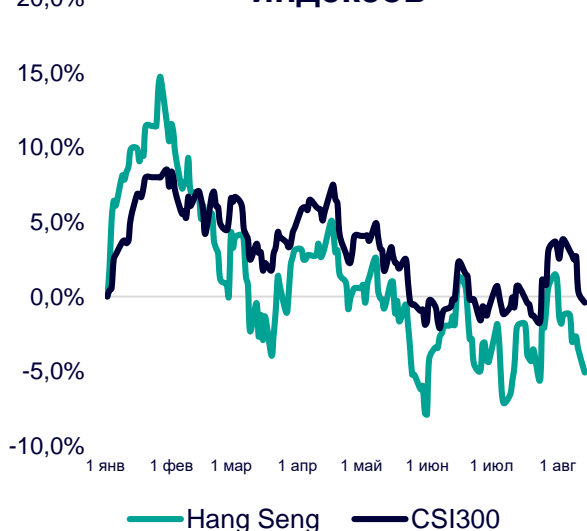
Европейские рынки в большинстве своём растут: Euro Stoxx 50 прибавляет 0,46%, CAC – 0,40%, DAX – 0,58%. После недавнего повышения процентной ставки Банк Англии думает о том, чтобы остановить цикл её подъема в скором времени, однако опубликованные статданные затрудняют принятие такого решения. Более того, они повышают риск сохранения ставок на слишком высоком уровне слишком долгое время, что может усилить спад в экономике. Окончательные июльские данные по инфляции в июле во Франции были повышены до 5,1% годовых, в Испании – остались на 2,3% годовых.

Азиатские рынки заметно снижаются: Nikkei 225 просел на 1,27%, Hang Seng – на 1,58%, CSI300 – на 0,73%. Появление сигналов новой волны кризиса на рынке недвижимости КНР оказывает давление на рынки. Ситуация по всей цепочке поставок в сфере строительства недвижимости в стране остаётся сложной, и инвесторы опасаются, что сокращение продаж жилья и объёмов строительства негативно скажется на темпах экономического роста в КНР, которые уже и без того были поставлены под сомнение публикацией данных о внешней торговле. А началось всё с того, что на прошлой неделе Country Garden не смог осуществить выплаты по облигациям, и Moody's понизило его рейтинг.

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	4 464,05	▼ 0,11%	▼ 0,31%	▲ 0,56%	▲ 16,27%
Nasdaq	13 644,85	▼ 0,68%	▼ 1,90%	▼ 0,84%	▲ 30,37%
Dow Jones	35 281,40	▲ 0,30%	▲ 0,62%	▲ 2,98%	▲ 6,44%
S&P/TSX Comp	20 407,57	▲ 0,32%	▲ 0,85%	▲ 2,66%	▲ 5,28%
S&P/BMV IPC	53 242,16	▼ 1,20%	▼ 1,39%	▼ 1,65%	▲ 9,86%
Ibovespa	118 065,14	▼ 0,24%	▼ 1,21%	▲ 0,72%	▲ 7,59%
Chile Slct	6 257,44	▼ 0,52%	▼ 0,56%	▲ 4,37%	▲ 18,92%
Colom Colcap	1 147,50	▼ 0,46%	▼ 1,94%	▼ 0,03%	▼ 10,77%
ARG Merval	480 252,63	▲ 2,10%	▲ 6,35%	▲ 13,60%	▲ 137,65%
S&P/BVL Peru	23 465,31	▼ 0,81%	▼ 0,79%	▲ 4,02%	▲ 10,01%

ЕВРОПЕЙСКИЕ ИНДЕКСЫ

Euro Stoxx 50	4 340,55	▲ 0,46%	▲ 0,08%	▼ 1,35%	▲ 14,42%
FTSE 100	7 511,88	▼ 0,16%	▼ 0,56%	▲ 1,04%	▲ 0,81%
CAC 40	7 369,74	▲ 0,40%	▲ 0,68%	▼ 0,07%	▲ 13,84%
DAX	15 924,65	▲ 0,58%	▼ 0,16%	▼ 1,12%	▲ 14,37%
IBEX 35	9 464,89	▲ 0,32%	▲ 1,14%	▲ 0,28%	▲ 15,02%
FTSE MIB	28 452,00	▲ 0,63%	▼ 0,33%	▼ 1,09%	▲ 20,02%
AEX	765,96	▲ 0,10%	▼ 0,80%	▼ 1,67%	▲ 11,17%
OMX STKH 30	2 209,12	▲ 0,26%	▼ 0,03%	▼ 1,73%	▲ 8,11%
SWISS MKT	11 119,50	▲ 0,34%	▲ 0,11%	▲ 0,08%	▲ 3,64%

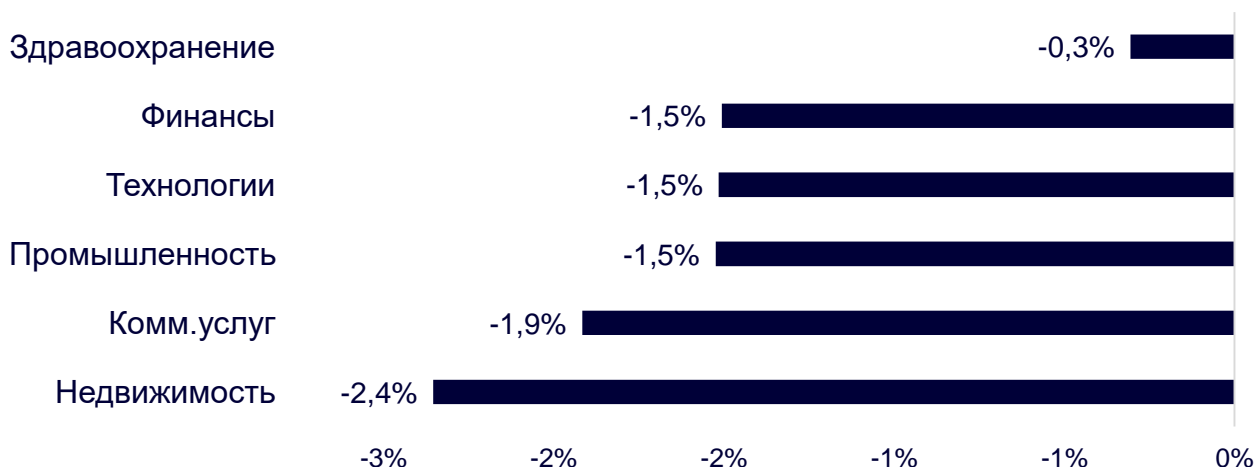
АЗИАТСКИЕ ИНДЕКСЫ

Nikkei	32 059,91	▼ 1,27%	▼ 0,60%	▼ 1,02%	▲ 22,86%
Hang Seng	18 773,55	▼ 1,58%	▼ 3,91%	▼ 3,30%	▼ 5,09%
CSI 300	3 855,91	▼ 0,73%	▼ 3,36%	▼ 1,11%	▼ 0,41%
S&P/ASX 200	7 277,00	▼ 0,86%	▼ 0,44%	▼ 0,36%	▲ 3,39%
Kospi	2 570,87	▼ 0,79%	▼ 0,38%	▼ 2,19%	▲ 14,96%
SPCNX NIFTY	19 434,55	▲ 0,03%	▼ 0,83%	▼ 0,66%	▲ 7,34%
TAIEX	16 393,66	▼ 1,25%	▼ 3,54%	▼ 5,15%	▲ 15,96%
JAKARTA COMP	6 910,17	▲ 0,44%	▲ 0,35%	▲ 0,59%	▲ 0,87%
FTSE/BM KLCI	1 457,00	▼ 0,01%	▲ 0,77%	▲ 3,18%	▼ 2,57%
FTSE/ST	3 247,71	▼ 1,25%	▼ 1,88%	▼ 0,03%	▼ 0,11%

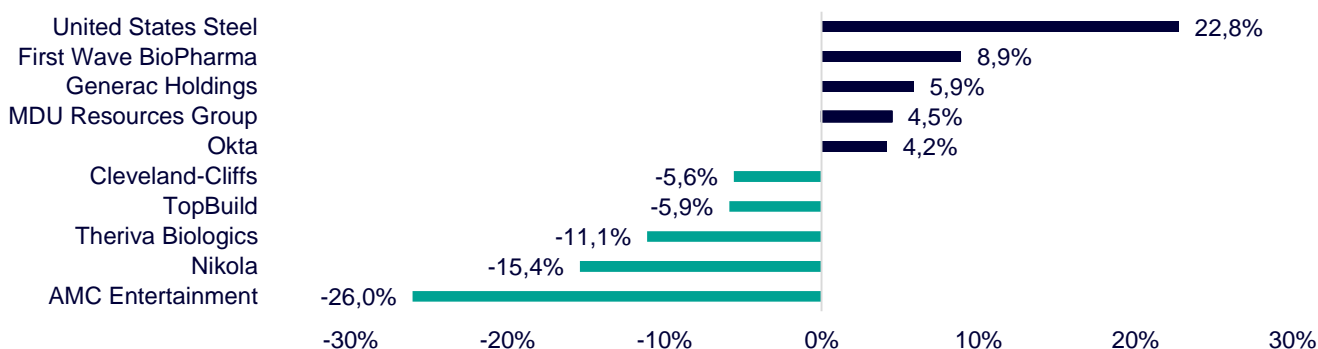
ДИНАМИКА ОТРАСЛЕВЫХ ИНДЕКСОВ

Отраслевые индексы Гонконга начали новую неделю со снижения. Самое незначительное падение было зарегистрировано в секторе здравоохранения (-0,3%) за счёт позитивного влияния бумаг Wenzhou Kangning Hospital (+4,2%) и Shanghai Henlius Biotech (+3,0%). Наихудшую динамику показал сектор недвижимости (-2,4%) из-за обвала котировок Country Garden Holdings (-18,4%) и Country Garden Services Holdings (-9,7%) из-за общих негативных настроений на рынке.

Динамика отраслевых индексов Гонконга



Лидеры роста и падения на премаркете США



ДИНАМИКА КУРСОВ ВАЛЮТ

Динамика курсов валют азиатских стран



Иена ослабла до полуторамесячного минимума на опасениях повышения ставки ФРС: в пятницу курс шагнул за 145 ед. Инвесторы опасаются дальнейшего ужесточения ДКП со стороны ФРС после публикации данных об оптовой инфляции в июне, которая достигла 0,8%. Японский регулятор при этом намерен сохранить ультрамягкую ДКП и отрицательную краткосрочную учётную ставку.

Юань в пятницу снизился до 6-недельного минимума к доллару на фоне сокращения банковского кредитования в Китае. В июле показатель обрушился на 89% м/м, до ¥345,9 млрд, хотя власти обещали принять меры в этом плане.

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	92,80	▼ 2,62%	-	76,5
1113	CK Asset	Строительство	42,80	▼ 1,15%	5,19%	6,8
0001	CK Hutchison	Промышленность	42,60	▼ 1,05%	6,34%	5,3
2007	Country Garden	Строительство	0,80	▼ 18,37%	18,75%	4,3
9618	JD.com	Электронная коммерция	144,20	▼ 1,30%	-	отр.
3690	Meituan	Электронная коммерция	135,40	▼ 1,31%	-	отр.
1928	Sands China	Игровой бизнес	28,20	▼ 1,40%	-	отр.
1177	Sino Biopharmaceutical	Здравоохранение	3,17	▲ 0,96%	5,05%	9,2
2382	Sunny Optical Technology	Технологический сектор	68,05	▼ 1,31%	1,64%	25,4
0700	Tencent Holdings	Телекоммуникации	333,20	▼ 0,77%	0,48%	16,9
0288	WH Group	Производство продуктов питания	4,03	— 0,00%	4,47%	6,6
1810	Xiaomi	Технологический сектор	11,78	▼ 0,67%	-	26,3
Hang Seng			18 773,55	▼ 1,58%	-	-

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	152,18	▲ 0,49%	3,71%	20,8	5,8
CLX	Clorox	Потребительский сектор	160,99	▲ 0,31%	2,93%	31,8	20,7
CVX	Chevron	Энергетика	164,15	▲ 2,06%	3,68%	10,3	5,4
ED	Consolidated Edison	Коммунальные услуги	90,83	▲ 0,46%	3,57%	19,3	10,8
IBM	International Business Machines	Информационные технологии	143,12	▼ 0,09%	4,61%	20,5	2,7
KMB	Kimberly-Clark	Потребительский сектор	127,96	▲ 0,14%	3,63%	21,2	2,7
KO	Coca-Cola	Потребительский сектор	61,17	▲ 0,41%	2,88%	24,0	6,6
LEG	Leggett&Platt	Промышленность	28,94	▼ 0,99%	6,08%	19,6	10,1
MMM	3M	Промышленность	104,55	▲ 0,63%	5,74%	12,5	2,5
WBA	Walgreens Boots Alliance	Здравоохранение	29,35	▲ 0,41%	6,52%	10,3	0,3
S&P500			4 464,05	▼ 0,11%	-	-	-

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.

