



МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ АКЦИЙ

МЕЖДУНАРОДНАЯ ПАНОРАМА

- **Netflix (#NFLX): инвесторам не угодить.** – Netflix представил финансовые результаты по итогам 2 кв. 2023 г., однако рост прибыли и числа подписчиков не смогли убедить инвесторов - акции компании по итогам вчерашних торгов потеряли 8,41%. Дело в том, что фактические результаты по выручке оказались ниже консенсус-прогноза. Кроме того, аналитики обеспокоены усиливающейся конкуренцией в отрасли и более слабыми, чем ожидает рынок, прогнозами компании по выручке на 3 кв. 2023 г. По итогам 2 кв. 2023 г. выручка компании составила \$8,19 млрд (+2,7% г/г), тогда как аналитики ожидали \$8,29 млрд. Прибыль на акцию выросла до \$3,29 по сравнению с \$3,20 годом ранее и оказалась лучше ожиданий рынка. Число подписчиков подскочило на 5,9 млн за квартал, что в три раза больше, чем ожидания рынка (ожд. +1,82 млн пользователей).
- **J&J (#JNJ): ожидания превыше всего.** – Johnson & Johnson ожидает сильных результатов в текущем году за счет высокого спроса на свои товары, используемые для восстановления здоровья после перенесенного COVID-19. Кроме того, компания делает большую ставку на продажи своих инновационных лекарств от рака, а также препарата от артрита Stelara. Позитивные прогнозы позволили повысить годовые ожидания компании по скорр. прибыли на акцию до \$10,7-10,08 по сравнению с предыдущим прогнозом в \$10,6-10,7 и ожиданиями рынка на уровне \$10,65. По итогам 2 кв. 2023 г. компания заработала \$25,5 млрд выручки (+6,3%) при ожиданиях в \$24,67 млрд и \$5,1 млрд чистой прибыли. *Котировки Johnson & Johnson отреагировали уверенным ростом, прибавив 6,07%.*
- **Microsoft (#MSFT): «ябеда-корябеда» - очередная жалоба на ИТ-гиганта.** – Немецкий конкурент Alfaview направил в Европейскую комиссию антимонопольную жалобу на американского технологического гиганта Microsoft. Поставщик услуг видеоконференцсвязи Alfaview недоволен тем, что интеграция видеоприложения Teams в пакет приложений Office 365 (Teams распространяется бесплатно вместе с Office 365) дает компании конкурентное преимущество по сравнению с видеоприложениями других поставщиков.
- **Emergent BioSolutions (#EBS): одобряй, но проверяй.** – FDA одобрило вакцину Cyfendus против сибирской язвы компании Emergent BioSolutions. Вакцину необходимо будет вводить совместно с антибактериальными препаратами после предполагаемого или подтвержденного контакта организма человека с бактерией, которая вызывает сибирскую язву. *На премаркете бумаги прибавляют 16,8%.*

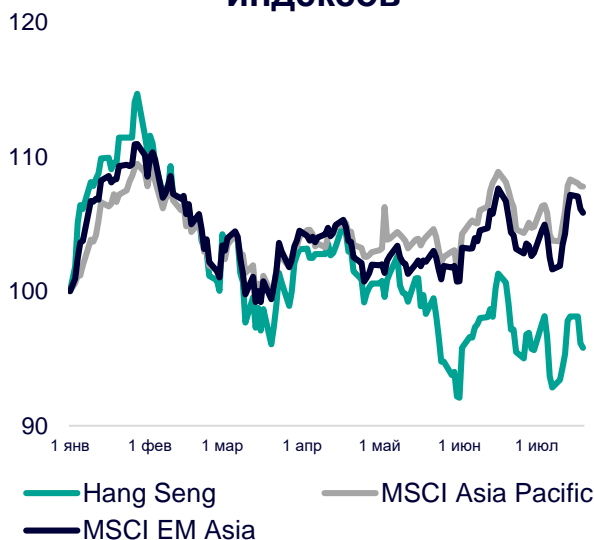
СЕГОДНЯ НА ЗАРУБЕЖНЫХ ПЛОЩАДКАХ

Американские рынки закрыли день разнонаправленно – S&P снизился на 0,68%, Nasdaq – на 2,05%, тогда как Dow Jones подрос на 0,47%. Хуже рынка выглядел ИТ-сектор после расстраивающих отчетов Tesla и Netflix, утянувших за собой весь сектор. Не добавили позитива вчерашние данные по числу первичных заявок на получение пособий по безработице, продемонстрировавшие снижение до 228 тыс. по сравнению с 237 тыс. при ожиданиях в 242 тыс., среднее число за 4 недели упало до 237,5 тыс. (пред. 246,7 тыс., ожид. 250 тыс.). Также были представлены данные по индексу производственной активности от ФРБ Филадельфии, который немного вырос по итогам июля до -13,5 п. по сравнению с -13,7 п. в прошлом месяце, однако значительно отстал от прогноза. Сегодня фьючерс на S&P торгуется в плюсе, в моменте +0,24%.

Азиатские рынки завершили торговую сессию разнонаправленно: Kospi прибавил 0,36%, Hang Seng +0,8%, CSI 300 и Nikkei 225 потеряли 0,05% и 0,46% соответственно. Инфляция в Японии по итогам июня ускорилась до 3,3% г/г, тогда как в мае ИПЦ был на уровне 3,2 г/г. Тем не менее, показатель инфляции сохраняется в рамках ожиданий, что позволяет Банку Японии продолжать проводить ультрамягкую денежно-кредитную политику. Заседание Банка Японии запланировано на 28 июля, на котором регулятор, вероятно, сохранит ставку на уровне -0,1% и продолжит таргетировать кривую доходности. На китайских рынках инвесторы оценивали влияние новых мер, направленных на стимулирование внутреннего спроса на автомобили и электронику. Поскольку восстановление экономики замедляется власти Китая определили данные секторы в качестве ключевых рычагов, которые они намерены использовать для стимулирования экономики. Однако все-таки инвесторы ждали более «весомых» мер.

Европейские рынки демонстрируют сегодня позитивную динамику: Euro Stoxx 50 прибавляет 0,19%, CAC - 0,43%, FTSE 100 – 0,30%. Динамика на европейских рынках продолжает формироваться под воздействием корпоративной отчетности и «свежих» данных, пришедших из Великобритании. Объем розничных продаж в Великобритании по итогам июня оказался лучше прогноза и результатов предыдущего месяца, увеличившись на 0,7% м/м (пред. +0,1% м/м, ожид. 0,2% м/м), в годовом выражении снижение сократилось до -1,0% г/г по сравнению с -2,3% в мае.

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 | 4 534,87 | ▼ 0,68% | ▲ 0,55% | ▲ 3,88% | ▲ 18,11% |
| Nasdaq | 14 063,31 | ▼ 2,05% | ▼ 0,53% | ▲ 4,16% | ▲ 34,37% |
| Dow Jones | 35 225,18 | ▲ 0,47% | ▲ 2,41% | ▲ 3,75% | ▲ 6,27% |
| S&P/TSX Comp | 20 436,87 | ▼ 0,26% | ▲ 0,79% | ▲ 3,71% | ▲ 5,43% |
| S&P/BMV IPC | 53 561,37 | ▼ 0,33% | ▼ 1,26% | ▼ 0,93% | ▲ 10,52% |
| Ibovespa | 118 083,00 | ▲ 0,45% | ▼ 0,99% | ▼ 1,94% | ▲ 7,61% |
| Chile Slct | 6 322,92 | ▲ 0,04% | ▲ 4,31% | ▲ 9,33% | ▲ 20,16% |
| Colom Colcap | 1 173,75 | — 0,00% | ▲ 0,03% | ▲ 1,90% | ▼ 8,73% |
| ARG Merval | 459 108,00 | ▲ 1,30% | ▲ 1,77% | ▲ 6,79% | ▲ 127,19% |
| S&P/BVL Peru | 22 894,90 | ▼ 0,79% | ▲ 0,01% | ▲ 1,66% | ▲ 7,33% |

ЕВРОПЕЙСКИЕ ИНДЕКСЫ

| | | | | | |
|---------------|-----------|---------|---------|---------|----------|
| Euro Stoxx 50 | 4 381,35 | ▲ 0,19% | ▼ 0,43% | ▲ 1,36% | ▲ 15,49% |
| FTSE 100 | 7 668,81 | ▲ 0,30% | ▲ 3,15% | ▲ 1,45% | ▲ 2,91% |
| CAC 40 | 7 416,90 | ▲ 0,43% | ▲ 0,57% | ▲ 2,15% | ▲ 14,57% |
| DAX | 16 156,15 | ▼ 0,30% | ▲ 0,32% | ▲ 0,83% | ▲ 16,03% |
| IBEX 35 | 9 539,38 | ▲ 0,21% | ▲ 1,07% | ▲ 1,09% | ▲ 15,92% |
| FTSE MIB | 28 977,50 | ▲ 0,28% | ▲ 0,74% | ▲ 4,96% | ▲ 22,23% |
| AEX | 772,12 | ▲ 0,32% | ▼ 0,87% | ▲ 1,71% | ▲ 12,06% |
| OMX STKH 30 | 2 221,42 | ▼ 0,14% | ▼ 1,19% | ▼ 1,95% | ▲ 8,71% |
| SWISS MKT | 11 184,00 | ▼ 0,16% | ▲ 0,66% | ▲ 0,09% | ▲ 4,24% |

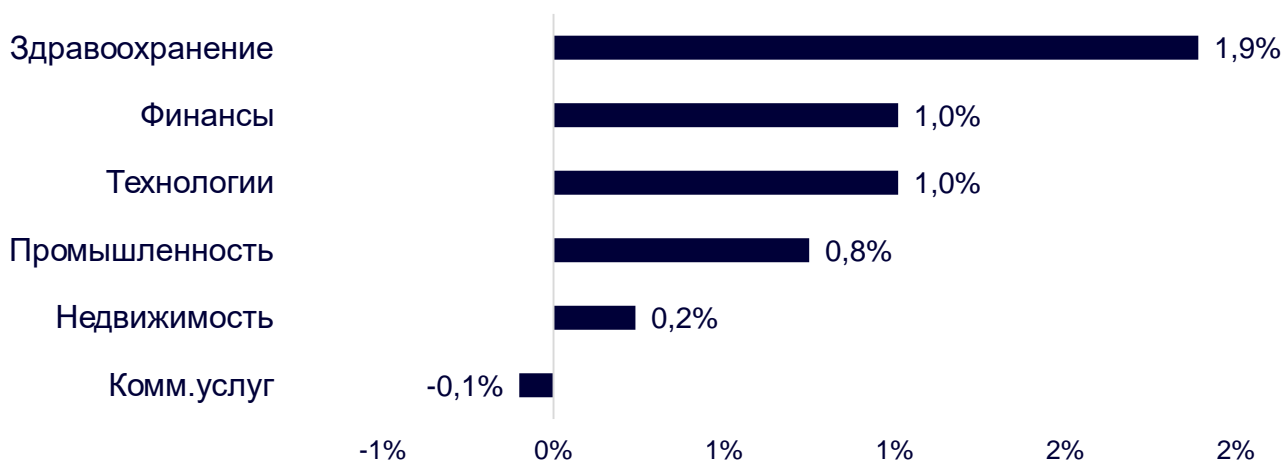
АЗИАТСКИЕ ИНДЕКСЫ

| | | | | | |
|--------------|-----------|---------|---------|---------|----------|
| Nikkei | 32 314,50 | ▼ 0,46% | ▼ 0,24% | ▼ 3,75% | ▲ 23,84% |
| Hang Seng | 19 076,00 | ▲ 0,80% | ▼ 1,74% | ▼ 0,74% | ▼ 3,57% |
| CSI 300 | 3 821,91 | ▼ 0,05% | ▼ 1,98% | ▼ 1,09% | ▼ 1,28% |
| S&P/ASX 200 | 7 297,20 | ▼ 0,17% | ▼ 0,08% | ▼ 0,24% | ▲ 3,67% |
| Kospi | 2 609,76 | ▲ 0,36% | ▼ 0,71% | ▲ 1,05% | ▲ 16,69% |
| SPCNX NIFTY | 19 745,00 | ▼ 1,17% | ▲ 0,92% | ▲ 4,71% | ▲ 9,06% |
| TAIEX | 17 030,70 | ▼ 0,78% | ▼ 1,46% | ▼ 1,00% | ▲ 20,46% |
| JAKARTA COMP | 6 880,80 | ▲ 0,24% | ▲ 0,16% | ▲ 2,66% | ▲ 0,44% |
| FTSE/BM KLCI | 1 403,03 | — 0,00% | ▼ 0,64% | ▲ 0,69% | ▼ 6,18% |
| FTSE/ST | 3 278,30 | ▲ 0,12% | ▲ 0,91% | ▲ 1,69% | ▲ 0,83% |

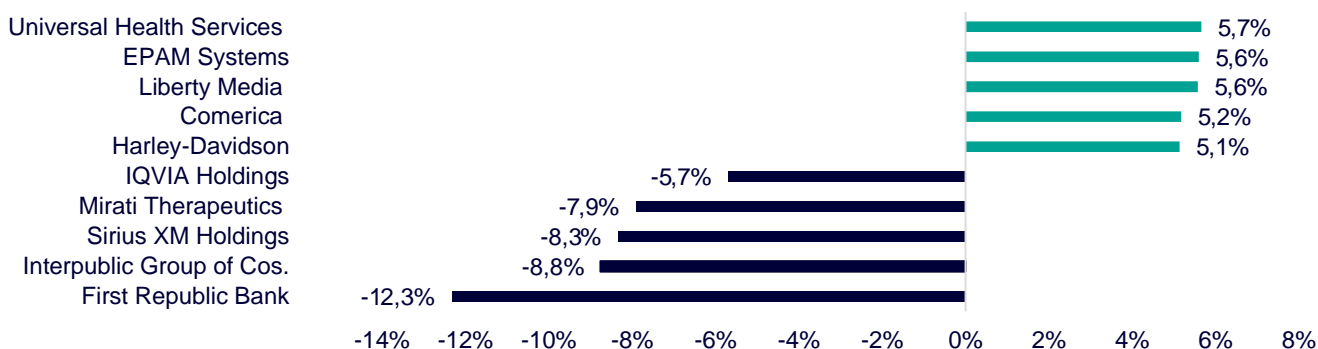
ДИНАМИКА ОТРАСЛЕВЫХ ИНДЕКСОВ

Рынок Гонконга сегодня преимущественно выросли. Лучше рынка выглядел сектор здравоохранения, прибавивший 1,9% по итогам дня.

Динамика отраслевых индексов Гонконга

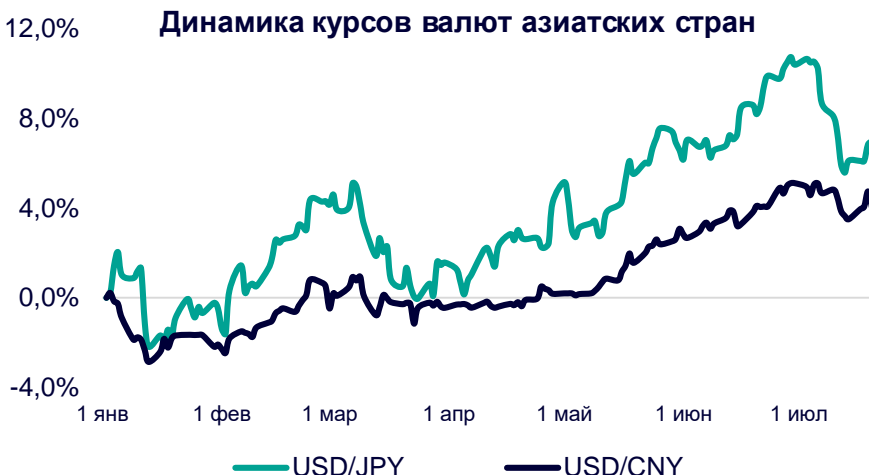


Лидеры роста и падения на премаркете США



ДИНАМИКА КУРСОВ ВАЛЮТ

Динамика курсов валют азиатских стран



Иена сегодня заметно слабеет к долл. США, до 141,8 иен за 1 долл. США (+1,24%). Данные по инфляции подтвердили ожидания инвесторов о том, что Банк Японии не свернет с курса ультрамягкой денежно-кредитной политики.

Юань сегодня не демонстрирует ярко-выраженную динамику, в моменте USD/CNY +0,02% до 7,18 за 1 долл. США. Озвученные стимулы по увеличению продаж электроники и автомобилей не оказали заметного влияния на юань.

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 | 91,30 | ▲ 2,01% | - | 76,5 |
| 1113 | CK Asset | Строительство | 43,75 | ▲ 0,57% | 5,07% | 6,8 |
| 0001 | CK Hutchison | Промышленность | 47,55 | ▲ 0,74% | 5,68% | 5,3 |
| 2007 | Country Garden | Строительство | 1,38 | ▼ 5,48% | 10,87% | 4,3 |
| 9618 | JD.com | Электронная коммерция | 145,20 | ▲ 1,61% | - | отр. |
| 3690 | Meituan | Электронная коммерция | 128,20 | ▲ 1,18% | - | отр. |
| 1928 | Sands China | Игорный бизнес | 27,60 | ▼ 0,18% | - | отр. |
| 1177 | Sino Biopharmaceutical | Здравоохранение | 3,47 | ▲ 1,17% | 4,61% | 9,2 |
| 2382 | Sunny Optical Technology | Технологический сектор | 67,90 | ▲ 0,70% | 1,65% | 25,4 |
| 0700 | Tencent Holdings | Телекоммуникации | 333,00 | ▲ 0,06% | 0,48% | 16,9 |
| 0288 | WH Group | Производство продуктов питания | 4,02 | — 0,00% | 4,48% | 6,6 |
| 1810 | Xiaomi | Технологический сектор | 11,28 | ▲ 1,99% | - | 26,3 |
| Hang Seng | | | 19 076,00 | ▲ 0,80% | - | |

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 | 142,19 | ▲ 3,61% | 3,97% | 20,8 | 5,8 |
| CLX | Clorox | Потребительский сектор | 154,60 | ▼ 0,09% | 3,05% | 31,8 | 20,7 |
| CVX | Chevron | Энергетика | 156,40 | ▲ 1,11% | 3,86% | 10,3 | 5,4 |
| ED | Consolidated Edison | Коммунальные услуги | 95,89 | ▲ 2,57% | 3,38% | 19,3 | 10,8 |
| IBM | International Business Machines | Информационные технологии | 138,38 | ▲ 2,14% | 4,77% | 20,5 | 2,7 |
| KMB | Kimberly-Clark | Потребительский сектор | 134,87 | ▼ 0,35% | 3,44% | 21,2 | 2,7 |
| KO | Coca-Cola | Потребительский сектор | 62,39 | ▲ 1,22% | 2,82% | 24,0 | 6,6 |
| LEG | Leggett&Platt | Промышленность | 29,81 | ▼ 1,00% | 5,90% | 19,6 | 10,1 |
| MMM | 3M | Промышленность | 104,29 | ▲ 0,78% | 5,75% | 12,5 | 2,5 |
| WBA | Walgreens Boots Alliance | Здравоохранение | 30,24 | ▲ 1,04% | 6,33% | 10,3 | 0,3 |
| S&P500 | | | 4 534,87 | ▼ 0,68% | - | | |

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.

