

МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ АКЦИЙ

МЕЖДУНАРОДНАЯ ПАНОРАМА

- **AMC: конвертировали план по конвертации (#AMC, +1,6%).** – Первая версия плана по конвертации привилегированных акций в обыкновенные была встречена акционерами компании с негативом, и это мягко сказано. Реакция и в котировках, и в медиа была настолько негативной, что менеджмент поспешил предложить несогласным с конвертацией \$129 млн, назвав это «мирным соглашением». Но это не сработало, поэтому суду был представлен новый план расчётов по конвертации. *Акционеры надеются на лучшее хотя бы в этот раз – на основных торгах бумага прибавила 1,6%, на постторгах – взлетела на 63,0%.*
- **Alibaba: всё своё ношу с собой (#BABA, +0,3%).** – Компания решила не продавать какую-либо часть своей доли во время предстоящей программы выкупа акций Ant Group, хотя Совет Директоров эту сделку одобрил. Тем не менее, позже посчитали, что Ant Group – важный стратегический партнёр, и избавляться от него по меньшей мере опрометчиво. Ранее компания заявляла о намерении предложить своим акционерам выкупить не более 7,6% своей доли в уставном капитале, который, по оценке самой же компании, превышает \$76 млрд. *Бумаги Alibaba слабо отреагировали на новости – похоже, buyback'a никто не ждал, поэтому на торгах лишь +0,3%.*
- **Mirati столкнулась с европейской упрямостью (#MRTX, -7,4%).** – Фармкомпания, к своему удивлению, не получила разрешение на продажу противоопухолевого препарата Krazati в Европе, поскольку Европейское Агентство по лекарственным средствам посчитало, что потенциальный вред превышает пользу. Вывод, мягко говоря, неоднозначный, особенно принимая во внимание многочисленные исследования и получение ускоренного разрешения на использование Krazati в США. Потеря рынка сбыта, пусть даже и временная, нашла отражение в котировках – *минус 7,4%.*
- **Marin Software: Pinterest прибывает на основную платформу (#MRIN, +4,7%).** – Поставщик программного обеспечения для цифрового маркетинга объявил о сотрудничестве с Pinterest и о его использовании флагманской платформы компании, MarinOne. По ожиданиям, новая интеграция позволит повысить эффективность рекламных кампаний Pinterest за счёт машинного обучения и автоматизации. *Крупный клиент – это всегда хорошо, бумаги отреагировали ростом на 4,7%.*

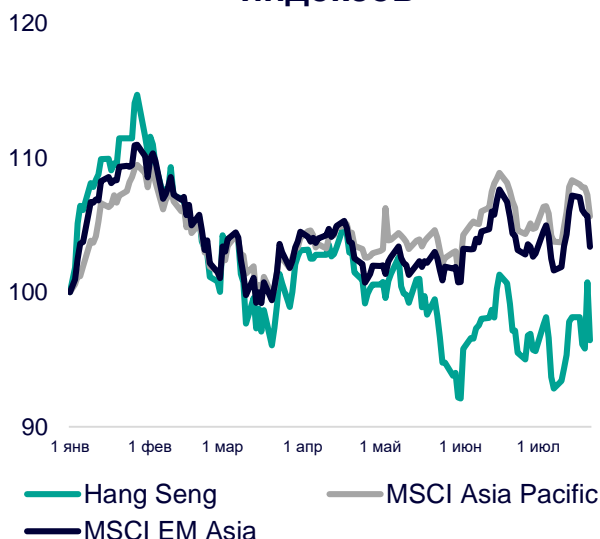
СЕГОДНЯ НА ЗАРУБЕЖНЫХ ПЛОЩАДКАХ

Американские рынки завершили торги в пятницу разнонаправленно: S&P вырос на 0,03%, Nasdaq опустился на 0,22%, Dow Jones прибавил лишь 0,01%. Индекс Dow Jones демонстрирует рост на протяжении 10 сессий подряд, последний подобный период непрерывного роста был зафиксирован в августе 2017 г. В центре внимания инвесторов – сезон корпоративной отчётности. На данный момент отчиталось уже 18% компаний из индекса S&P500, и в 75% случаев прибыль оказалась выше прогнозных значений. Это позволяет надеяться, что ожидания не совпадут с реальностью и по итогам всего сезона: на данный момент аналитики прогнозируют снижение прибыли в среднем на 9,6%, что может стать третьим кварталом снижения к ряду.

Европейские рынки открылись без единой динамики: Euro Stoxx 50 опускается на 0,21%, CAC – на 0,15%, DAX растёт на 0,14%. Композитный PMI Еврозоны в июле составил 48,9 п. (-1,0 п. м/м), при этом показатель для производственного сектора снизился на 0,7 п. м/м, до 42,7 п., что стало минимальным значением за последние 38 месяцев. Показатель для сферы услуг опустился на 0,9 п. м/м, до 51,1 п. В ближайшие месяцы экономика региона, вероятно, ещё больше уйдет в область сокращения. В крупнейшей экономике региона, ФРГ, композитный индекс опустился на 2,3 п. м/м, до 48,3 п., индекс в сфере услуг – на 2,1 п. м/м, до 52,0 п., в производственном секторе – на 1,8 п. м/м, до 38,8 п. Спад по-прежнему происходит в производственном секторе, а замедление роста сектора услуг, начавшееся в июне, продолжилось и в июле.

Азиатские рынки не показали единого настроения: Nikkei 225 увеличился на 1,17%, Hang Seng просел на 2,14%, CSI 300 – на 0,44%. Индекс деловой активности в производственном секторе Японии в июле снизился на 0,4 п. м/м, до 49,4 п., а вот показатель для сферы услуг составил 53,9 п. (-0,1 п. м/м), показав рост на протяжении 7 месяцев подряд. Наибольшее внимание инвесторов привлекает решение ЦБ Японии по ставке, которое будет обнародовано 28 июля, и квартальные результаты таких гигантов, как Hyundai, Nissan и Samsung.

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	4 536,34	▲ 0,03%	▲ 0,69%	▲ 3,91%	▲ 18,15%
Nasdaq	14 032,80	▼ 0,22%	▼ 0,57%	▲ 3,93%	▲ 34,07%
Dow Jones	35 227,69	▲ 0,01%	▲ 2,08%	▲ 3,76%	▲ 6,28%
S&P/TSX Comp	20 547,51	▲ 0,54%	▲ 1,41%	▲ 4,27%	▲ 6,00%
S&P/BMV IPC	53 702,16	▲ 0,26%	▼ 0,13%	▼ 0,67%	▲ 10,81%
Ibovespa	120 216,77	▲ 1,81%	▲ 2,13%	▼ 0,17%	▲ 9,55%
Chile Slct	6 300,91	▼ 0,35%	▲ 2,78%	▲ 8,95%	▲ 19,75%
Colom Colcap	1 172,85	▼ 0,08%	▲ 0,74%	▲ 1,82%	▼ 8,80%
ARG Merval	472 973,56	▲ 3,02%	▲ 6,69%	▲ 10,02%	▲ 134,05%
S&P/BVL Peru	22 984,90	▲ 0,39%	▲ 1,00%	▲ 2,06%	▲ 7,76%

ЕВРОПЕЙСКИЕ ИНДЕКСЫ

Euro Stoxx 50	4 382,05	▼ 0,21%	▲ 0,58%	▲ 2,59%	▲ 15,51%
FTSE 100	7 670,07	▲ 0,08%	▲ 3,56%	▲ 2,79%	▲ 2,93%
CAC 40	7 421,79	▼ 0,15%	▲ 1,78%	▲ 3,61%	▲ 14,64%
DAX	16 200,55	▲ 0,14%	▲ 0,82%	▲ 2,34%	▲ 16,35%
IBEX 35	9 509,08	▼ 0,65%	▲ 0,75%	▲ 2,63%	▲ 15,55%
FTSE MIB	28 868,00	▲ 0,04%	▲ 0,59%	▲ 6,09%	▲ 21,77%
AEX	773,55	▼ 0,03%	▲ 0,01%	▲ 2,24%	▲ 12,27%
OMX STKH 30	2 241,82	▲ 0,65%	▼ 0,06%	▲ 0,29%	▲ 9,71%
SWISS MKT	11 226,30	▲ 0,17%	▲ 2,28%	▲ 0,05%	▲ 4,63%

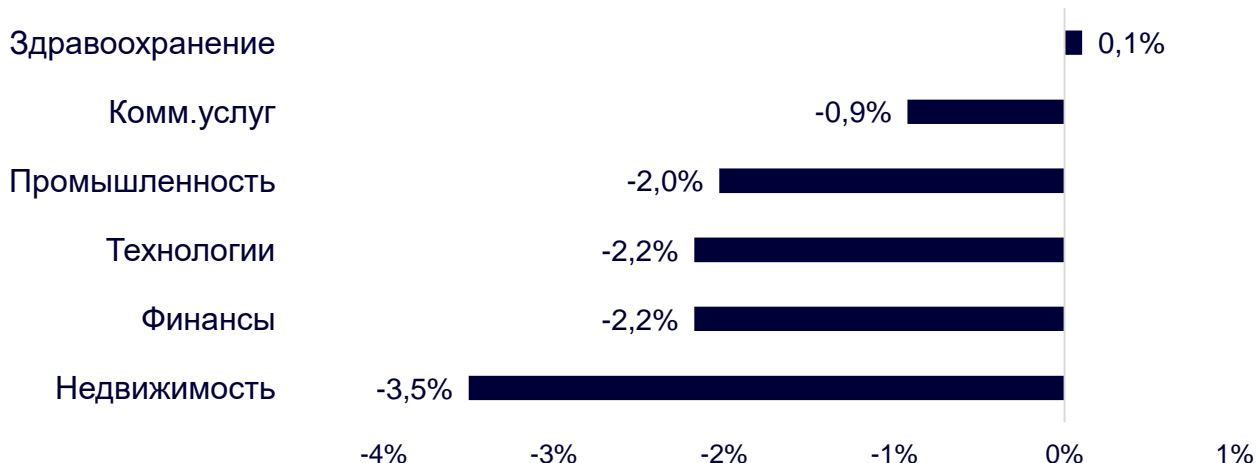
АЗИАТСКИЕ ИНДЕКСЫ

Nikkei	32 692,50	▲ 1,17%	▲ 0,93%	▼ 0,27%	▲ 25,29%
Hang Seng	18 668,15	▼ 2,14%	▼ 3,84%	▼ 1,17%	▼ 5,63%
CSI 300	3 805,22	▼ 0,44%	▼ 1,60%	▼ 1,52%	▼ 1,72%
S&P/ASX 200	7 306,40	▲ 0,13%	▲ 0,34%	▲ 2,92%	▲ 3,80%
Kospi	2 628,58	▲ 0,72%	▲ 0,37%	▲ 2,28%	▲ 17,54%
SPCNX NIFTY	19 672,35	▼ 0,37%	▼ 0,20%	▲ 5,39%	▲ 8,66%
TAIEX	17 030,70	— 0,00%	▼ 1,75%	▼ 1,00%	▲ 20,46%
JAKARTA COMP	6 899,40	▲ 0,27%	▲ 0,47%	▲ 3,91%	▲ 0,71%
FTSE/BM KLCI	1 424,69	▲ 1,54%	▲ 0,86%	▲ 2,43%	▼ 4,73%
FTSE/ST	3 265,15	▼ 0,40%	▲ 0,33%	▲ 2,30%	▲ 0,43%

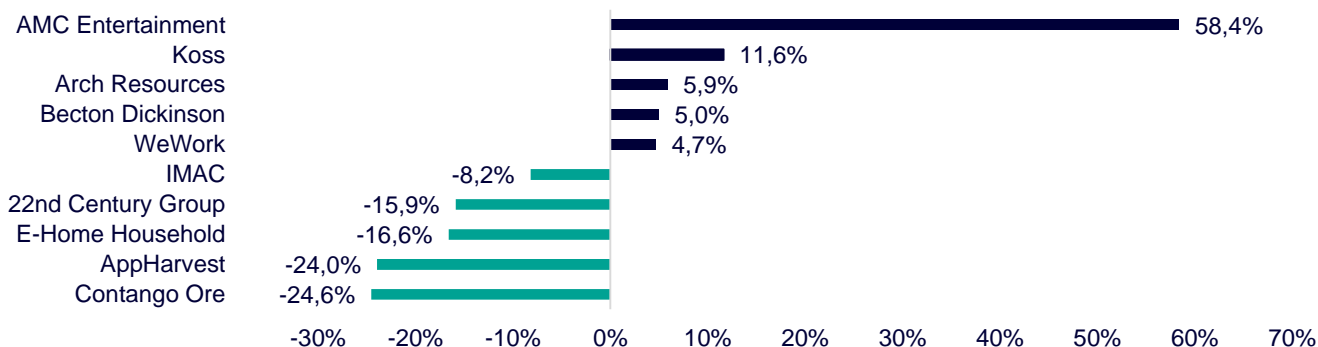
ДИНАМИКА ОТРАСЛЕВЫХ ИНДЕКСОВ

Отраслевые индексы Гонконга в большинстве своём снизились. Исключением стал лишь сектор здравоохранения (+0,1%), показавший слабую позитивную динамику во многом благодаря росту котировок Biosino Bio-Technology and Science (+8,5%) и Sichuan Kelun-Biotech Biopharmaceutical (+7,1%). Аутсайдером торгов стал сектор недвижимости (-3,5%) из-за обвала в бумагах Country Garden Services (-17,8%) и Country Garden (-8,7%).

Динамика отраслевых индексов Гонконга



Лидеры роста и падения на премаркете США



ДИНАМИКА КУРСОВ ВАЛЮТ

Динамика курсов валют азиатских стран



Иена остаётся под давлением на фоне сообщений о том, что Банк Японии не будет вносить никаких изменений в свою стратегию регулирования кривой доходности. Более того, регулятор видит своей первостепенной задачей достижение инфляционных целей. На этих новостях иена «перебила» свои значения 10-дневной давности и перебралась за 141,7 ед.

Юань незначительно ослаб из-за давления со стороны спроса местных компаний на иностранную валюту. Помимо этого, инвесторы, кажется, окончательно отыграли известия о продаже крупными госбанками Китая долларов для замедления темпов падения национальной валюты.

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	89,55	▼ 1,92%	-	76,5
1113	CK Asset	Строительство	42,70	▼ 2,40%	5,20%	6,8
0001	CK Hutchison	Промышленность	47,20	▼ 0,74%	5,72%	5,3
2007	Country Garden	Строительство	1,26	▼ 8,70%	11,90%	4,3
9618	JD.com	Электронная коммерция	141,40	▼ 2,62%	-	отр.
3690	Meituan	Электронная коммерция	125,00	▼ 2,50%	-	отр.
1928	Sands China	Игровой бизнес	27,55	▼ 0,18%	-	отр.
1177	Sino Biopharmaceutical	Здравоохранение	3,43	▼ 1,15%	4,66%	9,2
2382	Sunny Optical Technology	Технологический сектор	66,25	▼ 2,43%	1,69%	25,4
0700	Tencent Holdings	Телекоммуникации	325,00	▼ 2,40%	0,49%	16,9
0288	WH Group	Производство продуктов питания	3,97	▼ 1,24%	4,53%	6,6
1810	Xiaomi	Технологический сектор	11,02	▼ 2,30%	-	26,3
Hang Seng			18 668,15	▼ 2,13%	-	-

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	143,74	▲ 1,09%	3,92%	20,8	5,8
CLX	Clorox	Потребительский сектор	155,78	▲ 0,76%	3,03%	31,8	20,7
CVX	Chevron	Энергетика	158,69	▲ 1,46%	3,81%	10,3	5,4
ED	Consolidated Edison	Коммунальные услуги	97,13	▲ 1,29%	3,34%	19,3	10,8
IBM	International Business Machines	Информационные технологии	138,94	▲ 0,40%	4,75%	20,5	2,7
KMB	Kimberly-Clark	Потребительский сектор	137,15	▲ 1,69%	3,38%	21,2	2,7
KO	Coca-Cola	Потребительский сектор	62,44	▲ 0,08%	2,82%	24,0	6,6
LEG	Leggett&Platt	Промышленность	29,38	▼ 1,44%	5,99%	19,6	10,1
MMM	3M	Промышленность	104,33	▲ 0,04%	5,75%	12,5	2,5
WBA	Walgreens Boots Alliance	Здравоохранение	30,46	▲ 0,73%	6,29%	10,3	0,3
S&P500			4 536,34	▲ 0,03%	-	-	-

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.

