



МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ АКЦИЙ

МЕЖДУНАРОДНАЯ ПАНОРАМА

- **Johnson&Johnson: хотите акции подразделения? Даже если нет, берите (#JNJ, +0,5%)!** – Компания предложила своим акционерам обменять бумаги JNJ на бумаги KVUE, подразделения в сфере выпуска потребительских товаров медицинского назначения, выделенного в самостоятельную компанию ранее в этом году. На данный момент Johnson & Johnson владеет 89,6% акций Kenvue, и в рамках предложения намеревается отделить долю в размере 80,1%. Неплохой способ повысить ликвидность акций Kenvue и сделать так, чтобы у как можно большего числа инвесторов она была в портфеле, но вот кто захочет добровольно отказываться от бумаг JNJ – вопрос. *На торгах +0,5%.*
- **IMAX зовёт всех в кинотеатры (#IMAX, +2,9%).** – Производитель камер и проекционных систем IMAX только сейчас постепенно начал оправляться от пандемии. Когда в 2020 г. закрыли все кинотеатры, люди перешли на формат домашнего кино, и продукция компании оказалась не столь востребована. Теперь же штаты охватила пандемия «Барбенхаймера» – сразу 2 долгожданные картины, «Барби» и «Оппенгеймер» на выходных вышли в прокат, и люди со всех ног устремились в кинотеатры, чтобы первыми увидеть премьеру. Котировки многих сетей кинотеатров выросли, не отстал от них и IMAX. *По итогам торгов +2,9%, и постепенное пробуждение от ковидного сна.*
- **Mattel: вечеринка в розовых тонах (#MAT, +1,8%).** – Уж кто-кто, а Mattel точно не смогла бы остаться в стороне от премьеры фильма про Барби, поскольку культовая кукла – её детище. Почти год продажи шли слабо, но новый фильм почти наверняка подстегнёт их, пусть даже на непродолжительное время. И хотя фильм не ориентирован на целевую аудиторию (маленьких детей), свой процент от рекордных сборов (\$155 млн за одни выходные в США и Канаде) и часть роялти Mattel точно получит. *Акция накануне набрала 1,8%.*
- **Spotify: скупой платит меньше. И не дважды (#SPOT, -4,7%).** – Платформа потоковой передачи музыки заявила, что поднимет цены на некоторые из своих предложений в США на 20%: основная премиальная подписка будет стоить до \$10,99 в месяц, подписка для студентов – до \$5,99 в месяц. Spotify утверждает, что у него более 200 млн премиум подписчиков, и им всем будет предоставлен «месячный льготный период», прежде чем повышенная цена вступит в силу.

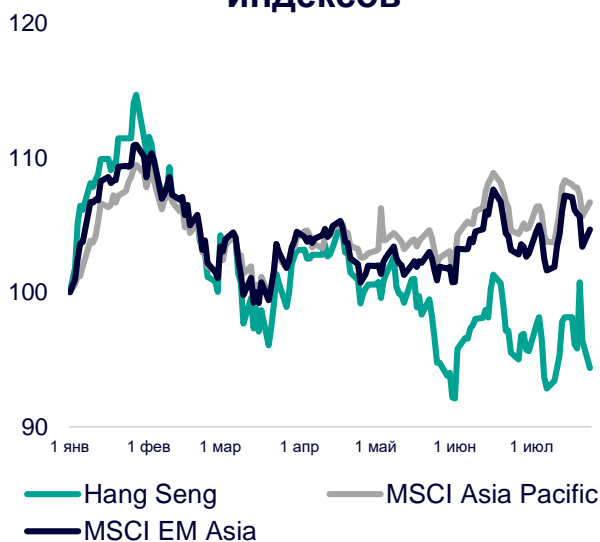
СЕГОДНЯ НА ЗАРУБЕЖНЫХ ПЛОЩАДКАХ

Американские рынки умеренно выросли по итогам торгов: S&P прибавил 0,40%, Nasdaq – 0,19%, Dow Jones – 0,52%. Композитный PMI США в июле составил 52,0 п. (-1,2 п. м/м), что стало минимальным его значением за последние 5 месяцев. Индекс деловой активности в сфере услуг опустился на 2,0 п. м/м, до 52,4 п., в производственной сфере, напротив, подрос на 2,7 п. м/м, до 49,0 п., всё ещё оставаясь на территории сокращения. В отчётном периоде наблюдалось нежелательное сочетание замедления экономического роста, снижения темпов создания рабочих мест, ухудшения делового доверия и застойной инфляции, поэтому оптимизм бизнеса в отношении перспектив на год вперёд резко ухудшился.

Европейские рынки в основном растут: Euro Stoxx 50 набирает 0,22%, CAC – 0,12%, DAX – 0,10%. Композитный PMI Великобритании в июле составил 50,7 п. (-2,1 п. м/м), что стало минимальным значением за последние 6 месяцев. Показатель для сферы услуг просел на 2,2 п. м/м, до 51,5 п., для производственной сферы – на 1,5 п. м/м, до 45,0 п. В июле экономика Великобритании вплотную приблизилась к остановке, что в сочетании с мрачными прогнозируемыми показателями вновь усиливает опасения по поводу рецессии. Индекс делового климата в Германии в июле составил 87,3 п., снизившись за месяц на 1,3 п. Индекс текущих оценок снизился на 2,4 п. м/м, до 91,3 п., индекс ожиданий – на 0,3 п. м/м, до 83,5 п.

Азиатские рынки завершили торги с мажорным настроением: Kospi увеличился на 0,30%, Hang Seng – на 4,10%, CSI 300 – на 2,89%. Политбюро Центрального комитета Коммунистической партии Китая заявило, что видит ряд проблем в экономике страны: недостаточный внутренний спрос, скрытые риски в ключевых областях и суровые внешние условия. С другой стороны, устойчивость, потенциал и основы для долгосрочного прогресса не изменились. На данный момент Пекин должен сделать акцент на стремлении к прогрессу при сохранении стабильности, повышении уровня открытости, оптимизации рынков недвижимости, работе над повышением спроса и стимулировании рынков капитала.

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 | 4 554,64 | ▲ 0,40% | ▲ 0,70% | ▲ 4,74% | ▲ 18,63% |
| Nasdaq | 14 058,87 | ▲ 0,19% | ▼ 1,31% | ▲ 4,20% | ▲ 34,32% |
| Dow Jones | 35 411,24 | ▲ 0,52% | ▲ 2,39% | ▲ 4,99% | ▲ 6,83% |
| S&P/TSX Comp | 20 582,12 | ▲ 0,17% | ▲ 1,76% | ▲ 5,99% | ▲ 6,18% |
| S&P/BMV IPC | 53 518,91 | ▼ 0,34% | ▼ 0,19% | ▲ 0,33% | ▲ 10,43% |
| Ibovespa | 121 341,69 | ▲ 0,94% | ▲ 2,64% | ▲ 1,99% | ▲ 10,58% |
| Chile Slct | 6 351,09 | ▲ 0,80% | ▲ 2,48% | ▲ 11,82% | ▲ 20,70% |
| Colom Colcap | 1 172,41 | ▼ 0,04% | ▲ 1,06% | ▲ 3,43% | ▼ 8,84% |
| ARG Merval | 466 662,94 | ▼ 1,33% | ▲ 2,15% | ▲ 10,92% | ▲ 130,92% |
| S&P/BVL Peru | 23 028,30 | ▲ 0,19% | ▲ 0,28% | ▲ 3,58% | ▲ 7,96% |

ЕВРОПЕЙСКИЕ ИНДЕКСЫ

| | | | | | |
|---------------|-----------|---------|---------|---------|----------|
| Euro Stoxx 50 | 4 392,35 | ▲ 0,22% | ▲ 0,52% | ▲ 2,83% | ▲ 15,78% |
| FTSE 100 | 7 694,78 | ▲ 0,21% | ▲ 3,23% | ▲ 3,12% | ▲ 3,26% |
| CAC 40 | 7 436,45 | ▲ 0,12% | ▲ 1,60% | ▲ 3,81% | ▲ 14,87% |
| DAX | 16 207,55 | ▲ 0,10% | ▲ 0,51% | ▲ 2,39% | ▲ 16,40% |
| IBEX 35 | 9 510,29 | ▼ 0,35% | ▲ 0,58% | ▲ 2,64% | ▲ 15,57% |
| FTSE MIB | 28 945,00 | ▲ 0,13% | ▲ 0,53% | ▲ 6,38% | ▲ 22,09% |
| AEX | 779,88 | ▲ 1,08% | ▲ 0,70% | ▲ 3,08% | ▲ 13,19% |
| OMX STKH 30 | 2 247,05 | ▲ 0,14% | ▼ 0,52% | ▲ 0,52% | ▲ 9,97% |
| SWISS MKT | 11 204,30 | ▲ 0,24% | ▲ 0,91% | ▼ 0,15% | ▲ 4,43% |

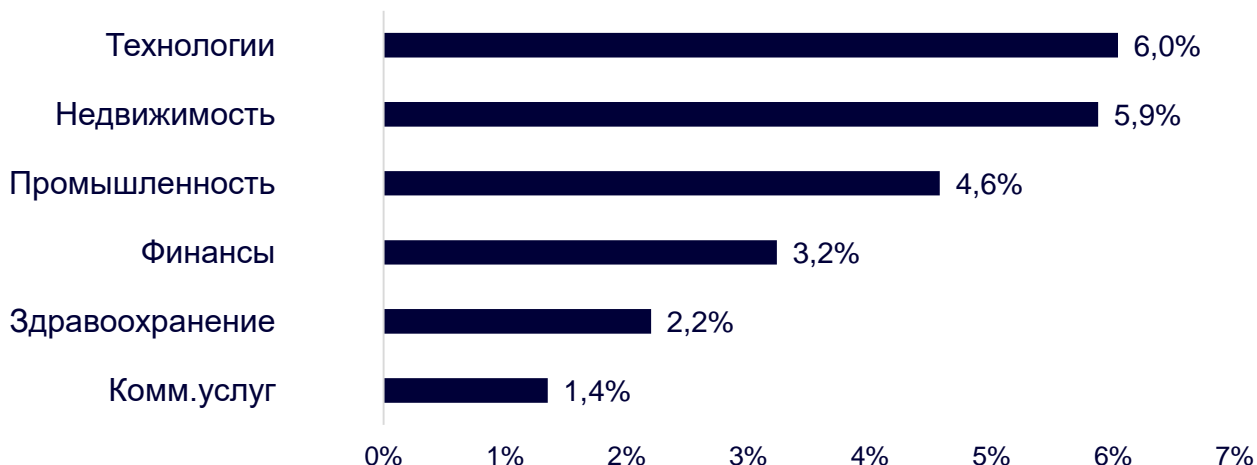
АЗИАТСКИЕ ИНДЕКСЫ

| | | | | | |
|--------------|-----------|---------|---------|---------|----------|
| Nikkei | 32 649,50 | ▼ 0,13% | ▲ 0,48% | ▼ 0,40% | ▲ 25,12% |
| Hang Seng | 19 434,40 | ▲ 4,10% | ▲ 2,20% | ▲ 2,88% | ▼ 1,75% |
| CSI 300 | 3 915,12 | ▲ 2,89% | ▲ 1,56% | ▲ 1,32% | ▲ 1,12% |
| S&P/ASX 200 | 7 339,70 | ▲ 0,46% | ▲ 1,00% | ▲ 3,39% | ▲ 4,28% |
| Kospi | 2 636,46 | ▲ 0,30% | ▲ 1,11% | ▲ 2,58% | ▲ 17,89% |
| SPCNX NIFTY | 19 680,60 | ▲ 0,04% | ▼ 0,35% | ▲ 5,44% | ▲ 8,70% |
| TAIEX | 17 033,61 | ▲ 0,02% | ▼ 1,13% | ▼ 0,98% | ▲ 20,48% |
| JAKARTA COMP | 6 917,71 | ▲ 0,27% | ▲ 0,74% | ▲ 4,19% | ▲ 0,98% |
| FTSE/BM KLCI | 1 436,79 | ▲ 0,85% | ▲ 2,18% | ▲ 3,30% | ▼ 3,93% |
| FTSE/ST | 3 286,17 | ▲ 0,64% | ▲ 0,98% | ▲ 2,96% | ▲ 1,07% |

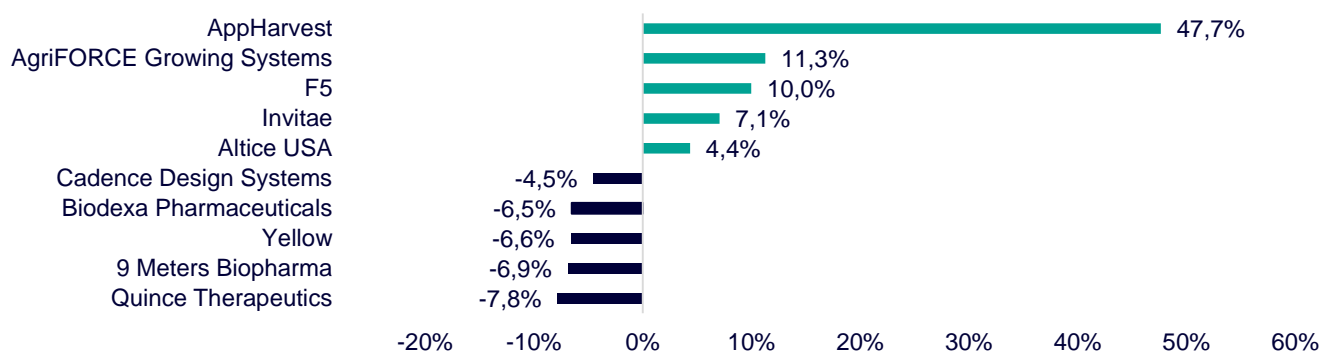
ДИНАМИКА ОТРАСЛЕВЫХ ИНДЕКСОВ

Отраслевые индексы Гонконга показали уверенную позитивную динамику. Лидером дня оказался технологический сектор (+6,0%) за счёт резкого взлёта котировок XPeng (+12,7%) и Bilibili (+12,3%). Самая слабая, хоть и положительная, динамика была зарегистрирована в секторе коммунальных услуг (+1,4%) из-за внезапной просадки в бумагах China Resources Power Holdings (-2,6%) и слабого прироста в бумагах CLP Holdings (+0,2%).

Динамика отраслевых индексов Гонконга



Лидеры роста и падения на премаркете США



ДИНАМИКА КУРСОВ ВАЛЮТ

Динамика курсов валют азиатских стран



Иена консолидируется около уровня в 141,5 ед. в ожидании заседания ФРС и решения Банка Японии по дальнейшей траектории ДКП. И хотя консенсус предполагает, что регулятор не будет вносить никаких изменений в свою стратегию регулирования кривой доходности, инвесторы ждут какого-нибудь сигнала о потенциальном времени начала принятия подобных мер.

Юань укрепляется на двух факторах. Во-первых, на заявлениях Политбюро Китая. Во-вторых, на негласных интервенциях: крупнейшие госбанки Китая были замечены в продаже долларов для покупки юаней как на внутренних, так и на оффшорных спотовых рынках в начале торгов.

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 | ▲ 6,25% | - | 76,5 |
| 1113 | CK Asset | Строительство | 43,85 | ▲ 2,69% | 5,06% | 6,8 |
| 0001 | CK Hutchison | Промышленность | 47,80 | ▲ 1,27% | 5,65% | 5,3 |
| 2007 | Country Garden | Строительство | 1,49 | ▲ 18,25% | 10,07% | 4,3 |
| 9618 | JD.com | Электронная коммерция | 152,30 | ▲ 7,71% | - | отр. |
| 3690 | Meituan | Электронная коммерция | 134,80 | ▲ 7,84% | - | отр. |
| 1928 | Sands China | Игорный бизнес | 28,10 | ▲ 2,00% | - | отр. |
| 1177 | Sino Biopharmaceutical | Здравоохранение | 3,51 | ▲ 2,33% | 4,56% | 9,2 |
| 2382 | Sunny Optical Technology | Технологический сектор | 67,35 | ▲ 1,66% | 1,66% | 25,4 |
| 0700 | Tencent Holdings | Телекоммуникации | 345,00 | ▲ 6,15% | 0,46% | 16,9 |
| 0288 | WH Group | Производство продуктов питания | 4,09 | ▲ 3,02% | 4,40% | 6,6 |
| 1810 | Xiaomi | Технологический сектор | 11,48 | ▲ 4,17% | - | 26,3 |
| Hang Seng | | | 19 434,40 | ▲ 4,10% | - | - |

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 | 143,18 | ▼ 0,39% | 3,94% | 20,8 | 5,8 |
| CLX | Clorox | Потребительский сектор | 155,16 | ▼ 0,40% | 3,04% | 31,8 | 20,7 |
| CVX | Chevron | Энергетика | 161,82 | ▲ 1,97% | 3,73% | 10,3 | 5,4 |
| ED | Consolidated Edison | Коммунальные услуги | 97,13 | — 0,00% | 3,34% | 19,3 | 10,8 |
| IBM | International Business Machines | Информационные технологии | 139,54 | ▲ 0,43% | 4,73% | 20,5 | 2,7 |
| KMB | Kimberly-Clark | Потребительский сектор | 137,17 | ▲ 0,01% | 3,38% | 21,2 | 2,7 |
| KO | Coca-Cola | Потребительский сектор | 62,46 | ▲ 0,03% | 2,82% | 24,0 | 6,6 |
| LEG | Leggett&Platt | Промышленность | 29,43 | ▲ 0,17% | 5,98% | 19,6 | 10,1 |
| MMM | 3M | Промышленность | 104,27 | ▼ 0,06% | 5,75% | 12,5 | 2,5 |
| WBA | Walgreens Boots Alliance | Здравоохранение | 30,64 | ▲ 0,59% | 6,25% | 10,3 | 0,3 |
| S&P500 | | | 4 554,64 | ▲ 0,40% | - | - | - |

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.

