

МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ АКЦИЙ

МЕЖДУНАРОДНАЯ ПАНОРАМА

- **Farfetch и его не особо люксовый отчёт (#FTCH, -45,2%).** – Ритейлер одежды класса «люкс» удивил своих инвесторов в плохом смысле этого слова. По представленным ранее отчётам Cargi и Tapestry можно было сделать вывод, что премиум-сегмент переживает не самые лучшие времена, но никто не мог подумать, что настолько. Если квартальному убытку никто не удивился, то просадке выручки – очень даже, особенно учитывая тот факт, что Farfetch ещё не добился устойчивых темпов роста. Одно – это когда просадка единичная в череде сильных отчётов, но компания этим похвастаться не может. *На торгах – рекордные минус 45,2%.*
- **WeWork: хочешь быть листинговой, умеешь проводить дробление акций (#WE, -11,3%).** – Когда руководство компании «выразило существенные сомнения» в своей способности продолжать работу, инвесторы напряглись. Когда биржа направила заявление о возможном делистинге из-за несоответствия требованиям, инвесторы махнули рукой в надежде, что компания просто незаметно уйдёт с биржи. Но внезапно менеджмент решил бороться и заявил о проведении процедуры обратного дробления акций в соотношении 1 к 40, чтобы всё же остаться на бирже. *Как долго после этого WeWork будет оставаться в числе листинговых – непонятно, бумаги потеряли 11,3%.*
- **Viasat – улетим в Малайзию (#VSAT, -1,0%).** – Коммуникационная компания оснастит новый парк самолетов Boeing 737-8 авиакомпании Malaysia Airlines ведущей беспроводной системой In-Flight Entertainment. Помимо фильмов, сериалов и прочих элементов мультимедиа, Viasat предоставит пассажирам высококачественное подключение к интернету. Первый самолёт, оборудованный всем обещанным, прибывает в расположение авиакомпании уже в конце этого месяца. *Тем не менее, на торгах акции снизились на 1,0%.*
- **J&J рассчитались с Kenvue (#KVUE, +0,4%, #JNJ, -0,9%).** – Компания утвердила окончательный коэффициент обмена своих акций на акции недавно вышедшего из её состава подразделения. За каждую акцию JNJ будет поставлено 8,0324 бумаг KVUE. Исходя из окончательного коэффициента обмена, JNJ рассчитывает принять к обмену примерно 190 955 436 своих обыкновенных акций. Таким образом, компания сократит свою долю в Kenvue не менее, чем на 80%. *Бумаги отреагировали неоднозначно: KVUE просели на 0,9%, JNJ – выросли на 0,4%.*

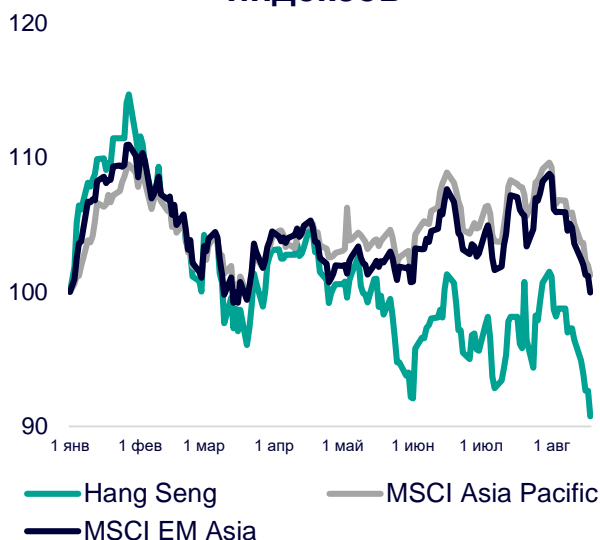
СЕГОДНЯ НА ЗАРУБЕЖНЫХ ПЛОЩАДКАХ

Американские рынки завершили пятничные торги без единой динамики: S&P потерял 0,01%, Nasdaq – 0,20%, Dow Jones набрал 0,07%. Помимо подходящего к своему логическому завершению сезона корпоративной отчётности, инвесторы следили и за динамикой стоимости гособлигаций США. Так, доходность 10-летних Treasuries на прошлой неделе достигала максимума с 2008 г., 30-летних облигаций – рекордного значения с 2011 г. Рынки охвачены переживаниями о том, что если доходности продолжают расти, а экономка останется сильной, ФРС придётся повысить ставки ещё сильнее.

Европейские рынки начали новую неделю с роста: Euro Stoxx 50 поднимается на 0,98%, CAC – на 1,09%, DAX – на 0,73%. Годовая инфляция в Еврозоне в июле составила 5,3% (-0,2 п.п.), наибольший вклад в повышение показателя внесли услуги (+2,5%), продукты питания, алкоголь и табак (+2,2%), неэнергетические промышленные товары (+1,3%) и энергоносители (+0,6%). Объём строительных работ в регионе в июне упал на 1,0% м/м (-0,3% г/г), причём строительство зданий просело на 1,2% м/м, инфраструктуры – на 0,2% м/м.

Азиатские рынки закрыли торги без единой динамики: Nikkei 225 увеличился на 0,37%, Hang Seng просел на 1,82%, CSI300 – на 1,44%. Комиссия по регулированию рынка ценных бумаг Китая обнародовала меры, направленные на активизацию рынка капитала и укрепление доверия инвесторов. Регулятор заявил, что планирует изучить вопрос продления времени торгов на рынке акций категории А и рынке облигаций. Кроме того, будут снижены торговые издержки, уменьшены сборы за обработку сделок и снижены комиссионные. НБК не стал драматизировать ситуацию и снизил ставки меньше, чем этого ждал рынок. Так, ставка по кредитам LPR сроком на 1 год была снижена на 10 б.п., до 3,45%, что является рекордно низким уровнем. Ставка по 5-летним кредитам осталась на отметке 4,20% годовых.

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	4 369,71	▼ 0,01%	▼ 2,11%	▼ 4,07%	▲ 13,81%
Nasdaq	13 290,78	▼ 0,20%	▼ 2,59%	▼ 7,40%	▲ 26,98%
Dow Jones	34 500,66	▲ 0,07%	▼ 2,21%	▼ 1,29%	▲ 4,08%
S&P/TSX Comp	19 818,39	▲ 0,03%	▼ 2,89%	▼ 2,74%	▲ 2,24%
S&P/BMV IPC	53 194,39	▼ 0,01%	▼ 0,09%	▼ 1,56%	▲ 9,76%
Ibovespa	115 408,52	▲ 0,37%	▼ 2,25%	▼ 2,06%	▲ 5,17%
Chile Slct	6 133,26	▲ 0,03%	▼ 1,98%	▼ 2,44%	▲ 16,56%
Colom Colcap	1 132,66	▼ 0,21%	▼ 1,29%	▼ 3,17%	▼ 11,93%
ARG Merval	584 293,19	▲ 0,34%	▲ 21,66%	▲ 27,89%	▲ 189,13%
S&P/BVL Peru	22 747,82	▼ 0,35%	▼ 3,06%	▼ 1,35%	▲ 6,64%

ЕВРОПЕЙСКИЕ ИНДЕКСЫ

Euro Stoxx 50	4 254,65	▲ 0,98%	▼ 1,70%	▼ 3,12%	▲ 12,15%
FTSE 100	7 301,53	▲ 0,54%	▼ 2,74%	▼ 4,73%	▼ 2,02%
CAC 40	7 242,03	▲ 1,09%	▼ 1,45%	▼ 2,57%	▲ 11,87%
DAX	15 688,45	▲ 0,73%	▼ 1,36%	▼ 3,02%	▲ 12,68%
IBEX 35	9 338,67	▲ 0,77%	▼ 0,96%	▼ 2,43%	▲ 13,48%
FTSE MIB	28 164,00	▲ 1,45%	▼ 0,95%	▼ 2,40%	▲ 18,80%
AEX	739,71	▲ 0,64%	▼ 3,46%	▼ 4,40%	▲ 7,36%
OMX STKH 30	2 156,54	▲ 0,51%	▼ 2,12%	▼ 3,18%	▲ 5,54%
SWISS MKT	10 906,90	▲ 0,63%	▼ 1,83%	▼ 2,68%	▲ 1,65%

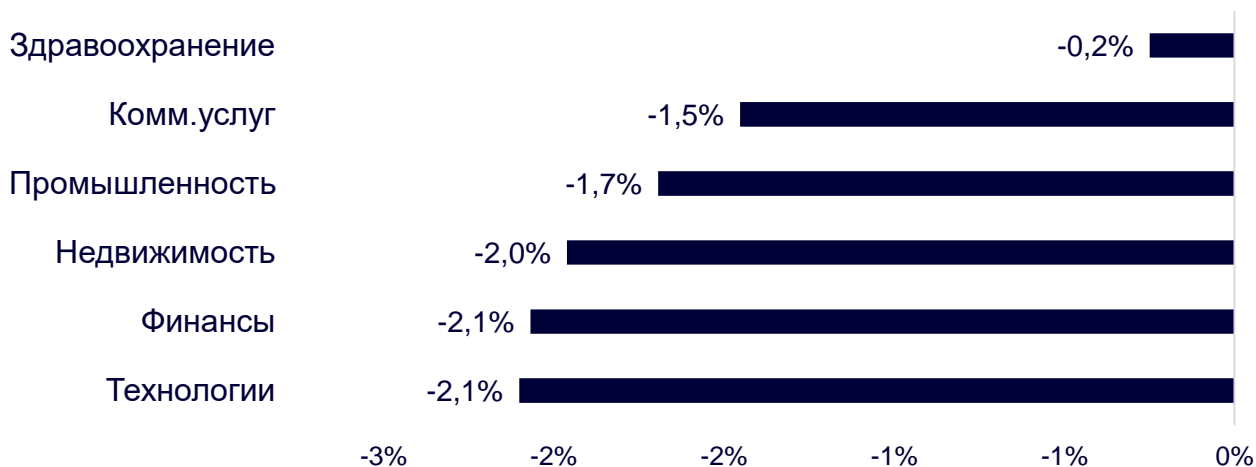
АЗИАТСКИЕ ИНДЕКСЫ

Nikkei	31 565,64	▲ 0,37%	▼ 1,54%	▼ 2,29%	▲ 20,97%
Hang Seng	17 623,29	▼ 1,82%	▼ 6,13%	▼ 7,62%	▼ 10,91%
CSI 300	3 729,55	▼ 1,44%	▼ 3,28%	▼ 2,42%	▼ 3,67%
S&P/ASX 200	7 115,50	▼ 0,46%	▼ 2,22%	▼ 2,49%	▲ 1,09%
Kospi	2 508,80	▲ 0,17%	▼ 2,41%	▼ 3,87%	▲ 12,18%
SPCNX NIFTY	19 393,60	▲ 0,43%	▼ 0,21%	▼ 1,78%	▲ 7,12%
TAIEX	16 381,49	▲ 0,00%	▼ 0,07%	▼ 3,81%	▲ 15,87%
JAKARTA COMP	6 866,03	▲ 0,09%	▼ 0,64%	▼ 0,21%	▲ 0,22%
FTSE/BM KLCI	1 450,57	▲ 0,31%	▼ 0,44%	▲ 3,39%	▼ 3,00%
FTSE/ST	3 158,00	▼ 0,50%	▼ 2,76%	▼ 3,67%	▼ 2,87%

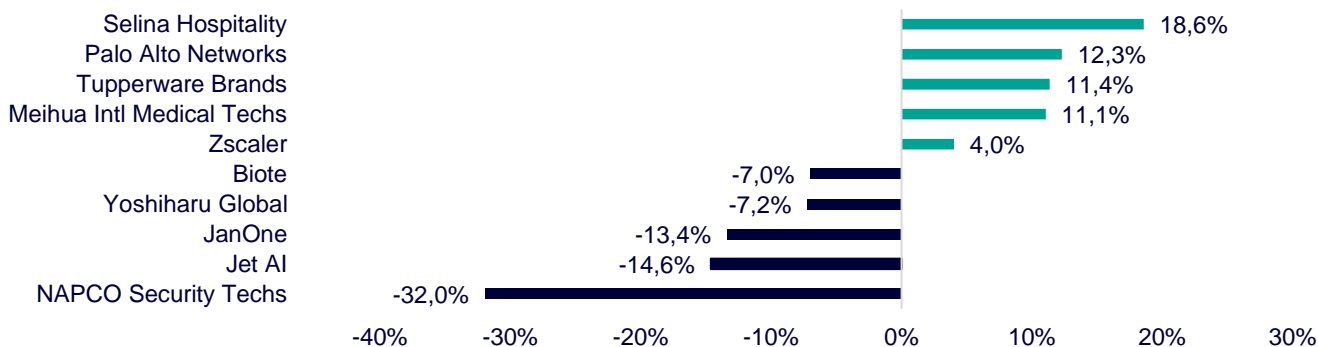
ДИНАМИКА ОТРАСЛЕВЫХ ИНДЕКСОВ

Отраслевые индексы Гонконга снизились на сегодняшних торгах. Лидером дня с наименьшим снижением оказался сектор здравоохранения (-0,2%) благодаря позитивному влиянию бумаг Shanghai Bio-heart Biological Technology (+13,5%) и Charmacy Pharmaceutical (+12,9%). Аутсайдером дня стал технологический индекс (-2,1%), который вниз «утянули» бумаги Kingdee International Software Group (-6,9%) и ZhongAn Online P & C Insurance (-6,4%).

Динамика отраслевых индексов Гонконга



Лидеры роста и падения на премаркете США



ДИНАМИКА КУРСОВ ВАЛЮТ

Динамика курсов валют азиатских стран



Иена «шагнула» за 146,5 ед., переписав пиковые значения ноября 2022 г. в паре с долларом. В паре с евро курс остановился у 159,3 ед., немного не дотянувшись до максимумов 2007 г. Тем не менее, данные по экспорту, который упал впервые с февраля 2021 г., заставили инвесторов думать, что текущее ослабление может оказаться и благом.

Невысокие темпы роста экономики КНР заставили власти бороться с ослабевающим юанем. Так, конце прошлой недели фиксированный курс был установлен на уровне 7,201, и расхождение между справочным курсом и ожиданиями рынка стало максимальным с 2018 г. В идеале НБК хотел бы снижать ставки, не провоцируя ослабления юаня, но это невозможно.

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	85,70	▼ 1,49%	-	76,5
1113	CK Asset	Строительство	41,80	▼ 1,65%	5,31%	6,8
0001	CK Hutchison	Промышленность	40,55	▼ 1,46%	6,66%	5,3
2007	Country Garden	Строительство	0,74	▼ 2,63%	20,27%	4,3
9618	JD.com	Электронная коммерция	129,00	▼ 1,68%	-	отр.
3690	Meituan	Электронная коммерция	127,00	▼ 2,23%	-	отр.
1928	Sands China	Игровой бизнес	25,40	▼ 2,50%	-	отр.
1177	Sino Biopharmaceutical	Здравоохранение	2,98	▼ 0,33%	5,37%	9,2
2382	Sunny Optical Technology	Технологический сектор	63,45	▼ 2,61%	1,76%	25,4
0700	Tencent Holdings	Телекоммуникации	318,00	▼ 2,15%	0,50%	16,9
0288	WH Group	Производство продуктов питания	3,92	— 0,00%	4,59%	6,6
1810	Xiaomi	Технологический сектор	11,32	▼ 3,58%	-	26,3
Hang Seng			17 623,29	▼ 1,82%	-	-

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	150,14	▲ 0,08%	3,76%	20,8	5,8
CLX	Clorox	Потребительский сектор	153,85	▼ 0,21%	3,07%	31,8	20,7
CVX	Chevron	Энергетика	160,90	▲ 0,72%	3,75%	10,3	5,4
ED	Consolidated Edison	Коммунальные услуги	89,32	▲ 1,21%	3,63%	19,3	10,8
IBM	International Business Machines	Информационные технологии	141,41	▲ 0,53%	4,67%	20,5	2,7
KMB	Kimberly-Clark	Потребительский сектор	128,24	▲ 1,10%	3,62%	21,2	2,7
KO	Coca-Cola	Потребительский сектор	60,95	▲ 0,56%	2,89%	24,0	6,6
LEG	Leggett&Platt	Промышленность	27,65	▼ 0,36%	6,37%	19,6	10,1
MMM	3M	Промышленность	100,01	▼ 1,76%	6,00%	12,5	2,5
WBA	Walgreens Boots Alliance	Здравоохранение	26,54	▼ 2,28%	7,22%	10,3	0,3
S&P500			4 369,71	▼ 0,01%	-	-	-

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.

