



МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ АКЦИЙ

МЕЖДУНАРОДНАЯ ПАНОРАМА

- **Microsoft (#MSFT): искусственный интеллект «наступает на пятки».** – Microsoft раскрыла стоимость подписки Microsoft Copilot на услуги искусственного интеллекта, который самостоятельно может составлять электронные письма в Outlook, писать документы в Word, создавать презентации, подводить итоги встреч и пр. Стоимость программного обеспечения составит \$30 в месяц, что, по подсчетам CNBC, сможет увеличить ежемесячную стоимость для корпоративных клиентов на 83%. Тем не менее, по словам корпоративного вице-президента, Джареда Спатаро, инструмент себя быстро окупит за счет экономии времени и повышения производительности сотрудников. *Бумаги Microsoft отреагировали уверенным ростом, прибавив почти 4% на вчерашних торгах.*
- **Fervo Energy: сила земли.** – Компания Fervo Energy сообщила о завершении 30-дневных испытаний в Неваде (США), в ходе которых получила 3,5 МВт геотермальной электроэнергии, достаточной для удовлетворения потребностей 750 домов. Если упрощено, то Fervo Energy получает геотермальную энергию следующим образом: сначала бурит скважину, куда закачивает воду, затем вода нагревается от тепла земли до определенной температуры, и Fervo Energy перекачивает ее обратно на поверхность, где уже специальная турбина преобразует тепло в электричество. Уникальность подхода Fervo Energy заключается в том, что компания предлагает технологию, которая позволяет использовать энергию подземных гейзеров, тогда как в основном геотермальные станции «старого поколения» расположены вблизи извергающихся гейзеров, что накладывает ограничения с точки зрения территориального расположения. *Успешные испытания Fervo Energy позволят усилить роль геотермальной энергии в переходе на ВИЭ.*
- **Interactive Brokers (#IBKR): брокер не смог оправдать ожидания аналитиков.** - Interactive Brokers представил результаты по итогам 2 кв. 2023 г., которые оказались хуже ожиданий рынка. По итогам квартала EPS составил \$1,2 (2 кв. 2022 г. \$0,72) при консенсус-прогнозе в \$1,4. Выручка брокера выросла до \$1 млрд (2 кв. 2022 г. \$ 656) при ожиданиях \$1,055 млрд. Число брокерских счетов выросло на 19% г/г до 2,29 млн. Несмотря на довольно сильные результаты по сравнению с прошлогодним кварталом, инвесторы остались недовольны показателями, которые немного не «дотянули» до консенсус-прогнозов. *Бумаги Interactive Brokers на премаркете снижаются на 5,2%.*
- **J&J (#JNJ): интересы компании vs интересы государства, кто победит?** – Компания Johnson & Johnson не согласна с законом о снижении инфляции (Inflation Reduction Act от 2022 г.), который позволяет государству предлагать предпочтительную цену закупки по ряду рецептурных препаратов фармацевтическим компаниям. В частности, J&J заявляет, что такой подход к ценообразованию заставляет компанию продавать лекарства по ценам ниже рыночных и может «нарушить цикл инноваций в фармацевтической отрасли, обеспечивающий пациентам доступ к новейшим препаратам».

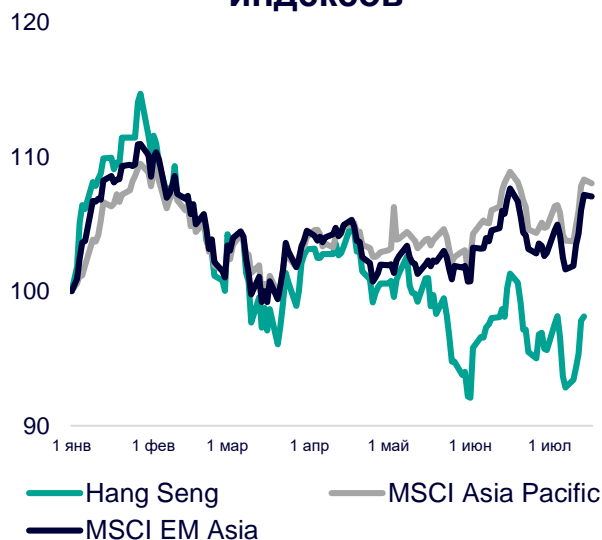
СЕГОДНЯ НА ЗАРУБЕЖНЫХ ПЛОЩАДКАХ

Американские рынки закрыли день уверенным ростом – S&P прибавил 0,71%, Nasdaq – 0,76%, тогда как Dow Jones вырос на 1,06%. Позитивная динамика американского рынка в основном сформировалась на фоне сильных корпоративных отчетов, тогда как макростатистика оказалась менее однозначной. По итогам июня объем промышленного производства в США в годовом выражении снизился на 0,4% при консенсус-прогнозе на уровне +1,1% г/г. В ежемесячном выражении объем промышленного производства снизился на 0,5% м/м (ожд. +0,0%). Объем розничных продаж замедлился до 0,2% м/м по сравнению с 0,3% м/м в мае, в годовом выражении - замедление до 1,5% г/г (пред. +2,0%). С одной стороны, мы наблюдаем постепенное снижение экономической активности на фоне высоких ставок ФРС, с другой стороны, такие данные дают надежду инвесторам о более скором смягчении денежно-кредитной политики ФРС.

Азиатские рынки завершили торги разнонаправленно: Kospi вырос на 0,35%, тогда как CSI 300 и Hang Seng снизились на 0,33% и 0,11% соответственно. Китайские индексы продолжают находиться под давлением, несмотря на ожидания рынком новых стимулирующих мер для достижения цели в 5% по росту ВВП. В таком случае инвесторы оценивают возможный рост долговой нагрузки, последующий за выделением новых стимулов. Из статистики – сегодня были опубликованы объемы прямых иностранных инвестиций в Китай, которые продемонстрировали снижение по итогам июня на 2,7% г/г.

Европейские рынки торгуются в «зеленой» зоне: Euro Stoxx 50 прибавляет 0,18%, CAC – 0,31%, FTSE 100 – 1,49%. Позитивная динамика формируется благодаря снижению уровня инфляции в Великобритании и публикации окончательных данных по ИПЦ в еврозоне за июнь. Инфляционное давление в Великобритании сохраняется на повышенном уровне, однако ИПЦ продемонстрировал снижение, до 7,9% г/г по сравнению с 8,7% в мае. За месяц ИПЦ вырос всего на 0,1% м/м, тогда как в мае был зафиксирован рост на 0,7% м/м. Оценочные прогнозы по июньской инфляции в еврозоне совпали с окончательными данными – 5,5% г/г или 0,2% м/м.

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	4 554,98	▲ 0,71%	▲ 2,61%	▲ 3,30%	▲ 18,64%
Nasdaq	14 353,64	▲ 0,76%	▲ 4,31%	▲ 4,85%	▲ 37,14%
Dow Jones	34 951,93	▲ 1,06%	▲ 2,02%	▲ 1,90%	▲ 5,44%
S&P/TSX Comp	20 376,57	▲ 0,74%	▲ 2,51%	▲ 2,22%	▲ 5,12%
S&P/BMV IPC	54 036,27	▲ 0,77%	▼ 0,19%	▼ 1,63%	▲ 11,50%
Ibovespa	117 841,00	▼ 0,32%	▲ 0,53%	▼ 1,68%	▲ 7,39%
Chile Slct	6 286,50	▲ 1,44%	▲ 4,85%	▲ 9,25%	▲ 19,47%
Colom Colcap	1 169,79	▲ 0,83%	▲ 1,91%	▼ 0,35%	▼ 9,04%
ARG Merval	456 880,69	▲ 0,01%	▲ 8,07%	▲ 11,59%	▲ 126,08%
S&P/BVL Peru	23 058,87	▲ 0,41%	▲ 2,22%	▲ 2,18%	▲ 8,10%

ЕВРОПЕЙСКИЕ ИНДЕКСЫ

Euro Stoxx 50	4 377,75	▲ 0,18%	▲ 0,40%	▲ 0,35%	▲ 15,40%
FTSE 100	7 565,12	▲ 1,49%	▲ 2,01%	▼ 0,31%	▲ 1,52%
CAC 40	7 342,12	▲ 0,31%	▲ 0,12%	▲ 0,38%	▲ 13,41%
DAX	16 125,45	▼ 0,00%	▲ 0,64%	▼ 0,47%	▲ 15,81%
IBEX 35	9 462,95	▲ 0,08%	▲ 0,10%	▲ 0,33%	▲ 14,99%
FTSE MIB	28 785,00	▼ 0,02%	▲ 0,82%	▲ 3,71%	▲ 21,42%
AEX	778,51	▲ 0,52%	▲ 1,35%	▲ 1,24%	▲ 12,99%
OMX STKH 30	2 247,30	▼ 0,51%	▼ 0,75%	▼ 1,98%	▲ 9,98%
SWISS MKT	11 138,90	▲ 0,32%	▲ 1,09%	▼ 1,48%	▲ 3,82%

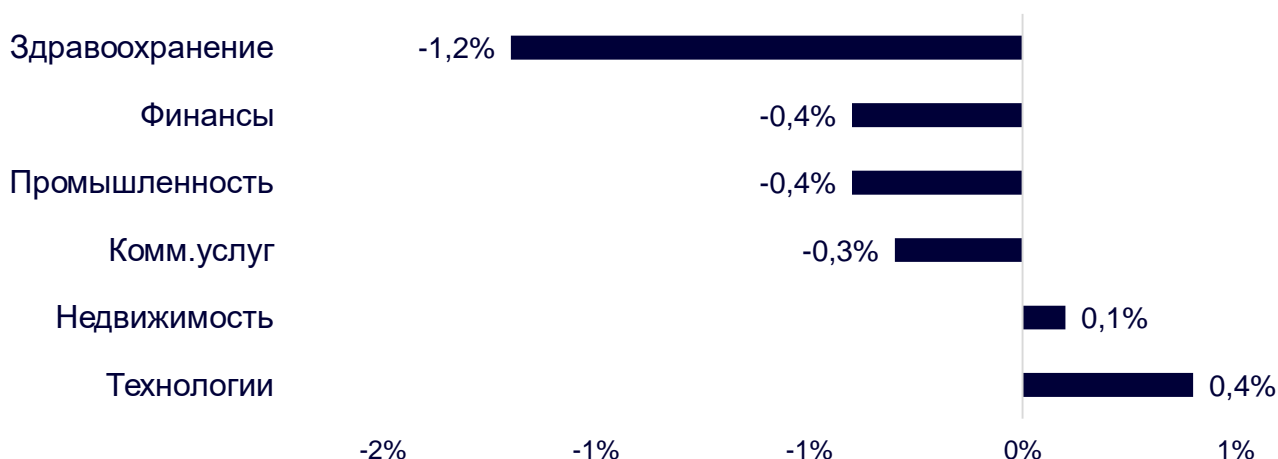
АЗИАТСКИЕ ИНДЕКСЫ

Nikkei	32 896,03	▲ 1,24%	▲ 2,98%	▼ 1,42%	▲ 26,07%
Hang Seng	18 952,31	▼ 0,33%	▲ 0,48%	▼ 4,82%	▼ 4,19%
CSI 300	3 850,87	▼ 0,11%	▲ 0,19%	▼ 2,04%	▼ 0,54%
S&P/ASX 200	7 307,20	▲ 0,55%	▲ 2,40%	▲ 0,17%	▲ 3,81%
Kospi	2 608,24	▲ 0,02%	▲ 1,30%	▼ 0,05%	▲ 16,63%
SPCNX NIFTY	19 833,15	▲ 0,42%	▲ 2,32%	▲ 5,75%	▲ 9,54%
TAIEX	17 166,44	▼ 0,36%	▲ 1,21%	▼ 0,63%	▲ 21,42%
JAKARTA COMP	6 830,20	▼ 0,54%	▲ 0,32%	▲ 2,16%	▼ 0,30%
FTSE/BM KLCI	1 403,30	▼ 0,20%	▲ 0,37%	▲ 1,15%	▼ 6,16%
FTSE/ST	3 275,24	▲ 0,64%	▲ 3,15%	▲ 1,05%	▲ 0,74%

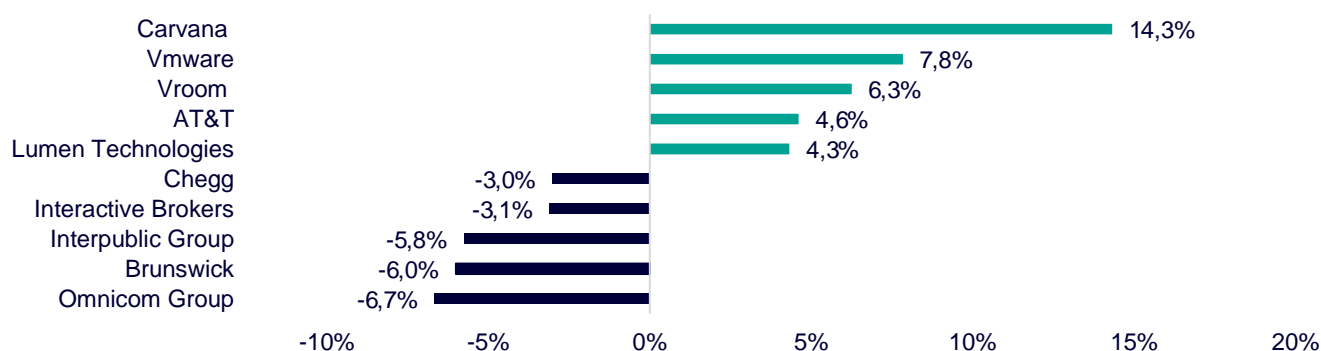
ДИНАМИКА ОТРАСЛЕВЫХ ИНДЕКСОВ

Рынок Гонконга сегодня продемонстрировал разнонаправленную динамику, однако продажи преобладали. Среди аутсайдеров оказался сектор здравоохранения, потерявший 1,2%. Лучше рынка выглядел сектор ИТ (+0,4%).

Динамика отраслевых индексов Гонконга

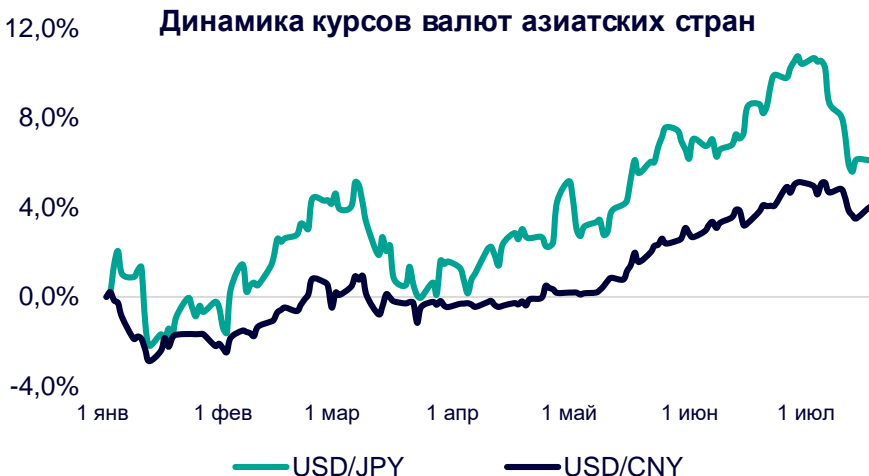


Лидеры роста и падения на премаркете США



ДИНАМИКА КУРСОВ ВАЛЮТ

Динамика курсов валют азиатских стран



После уверенного укрепления на прошлой неделе иена перешла к снижению – USD/JPY сегодня слабеет до 139,9 (+0,8%) на фоне укрепления DXY.

Юань протестировал локальный минимум в 7,21 за 1 долл. США (+0,5% в моменте). Ожидаем некоторой паузы в ослаблении юаня на фоне обнаружения довольно устойчивого уровня поддержки.

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	90,35	▲ 0,72%	-	76,5
1113	CK Asset	Строительство	43,75	— 0,00%	5,07%	6,8
0001	CK Hutchison	Промышленность	47,00	▼ 0,42%	5,74%	5,3
2007	Country Garden	Строительство	1,41	▲ 2,17%	10,64%	4,3
9618	JD.com	Электронная коммерция	142,80	▼ 0,49%	-	отр.
3690	Meituan	Электронная коммерция	127,70	▼ 1,08%	-	отр.
1928	Sands China	Игорный бизнес	28,15	▼ 0,88%	-	отр.
1177	Sino Biopharmaceutical	Здравоохранение	3,41	▼ 0,87%	4,69%	9,2
2382	Sunny Optical Technology	Технологический сектор	78,00	▼ 1,76%	1,43%	25,4
0700	Tencent Holdings	Телекоммуникации	333,00	▼ 1,01%	0,48%	16,9
0288	WH Group	Производство продуктов питания	4,03	▼ 0,49%	4,47%	6,6
1810	Xiaomi	Технологический сектор	11,16	▼ 0,36%	-	26,3
Hang Seng			18 952,31	▼ 0,33%	-	

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	136,58	▲ 1,30%	4,13%	20,8	5,8
CLX	Clorox	Потребительский сектор	154,02	▲ 0,33%	3,06%	31,8	20,7
CVX	Chevron	Энергетика	153,75	▲ 0,20%	3,93%	10,3	5,4
ED	Consolidated Edison	Коммунальные услуги	92,14	▼ 0,30%	3,52%	19,3	10,8
IBM	International Business Machines	Информационные технологии	135,36	▲ 0,83%	4,88%	20,5	2,7
KMB	Kimberly-Clark	Потребительский сектор	133,90	▼ 0,48%	3,47%	21,2	2,7
KO	Coca-Cola	Потребительский сектор	60,57	▼ 0,39%	2,91%	24,0	6,6
LEG	Leggett&Platt	Промышленность	30,05	▲ 1,80%	5,86%	19,6	10,1
MMM	3M	Промышленность	103,01	▲ 1,29%	5,82%	12,5	2,5
WBA	Walgreens Boots Alliance	Здравоохранение	29,58	▲ 1,58%	6,47%	10,3	0,3
S&P500			4 554,98	▲ 0,71%	-		

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.

