



МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ АКЦИЙ

МЕЖДУНАРОДНАЯ ПАНОРАМА

- **Adobe: быстрой сделки не получилось (#ADBE, -1,3%).** – Еврокомиссия хочет найти ту самую иголку в стоге сена, «зацепиться» хоть за что-то и всё же наложить запрет на сделку по слиянию Adobe и Figma. Иначе никак не объяснить продление срока её рассмотрения аж до 8 января 2024 г. Интересно, что предыдущий перенос составил лишь 10 рабочих дней. Ранее Еврокомиссия начала расследование в отношении потенциального слияния, опасаясь, что оно может снизить конкуренцию на мировых рынках поставок программного обеспечения для интерактивного проектирования изделий и инструментов для создания цифровых активов. *На торгах -1,3% для Adobe.*
- **NVIDIA: как же всё вовремя (#NVDA, -4,7%).** – Чипы NVIDIA всегда пользовались спросом, но почему-то рекордный заказ на \$1 млрд на приобретение 100 тыс. процессоров A800 владелец Baidu, ByteDance, Tencent и Alibaba размещают незадолго до подписания Дж.Байденом указа об ограничениях на поставки технологий. На текущий заказ это не повлияет, но в ближайшем будущем ставит NVIDIA в затруднительное положение и перед сложным выбором. Обойти закон вряд ли получится, но и отказываться от контрактов не хочется. Инвесторы посчитали, что менеджмент не рискнёт перечесть правительству, поэтому поставки в Китай сократятся, *и NVIDIA упала на 4,7%.*
- **Viasat: спутник завис (#VSAT, -3,9%).** – Не так давно коммуникационная компания заявила о проблемах с одним из своих спутников стоимостью \$750 млн. Спутник был запущен в апреле, и до недавнего времени всё было хорошо, но последние пару дней замечались перебои с сигналом. Интересно, что возвращать его на землю и чинить здесь никто не планирует, потому что расходы будут просто космическими. Приходится кормить инвесторов обещаниями, что проблема будет решена. К несчастью для компании, такие новости совпали с датой выхода отчёта, на котором, конечно, никто не сосредоточился. *Бумага потеряла 3,9%, верните уже спутник на землю, пока под землю не спустились котировки.*
- **Target: ну, по кофейку (#TGT, -0,3%)!** – Ритейлер планирует запустить доставку продукции Starbucks на точки самовывоза Drive Up. Сначала к этому присоединятся 1700 магазинов, но к октябрю планируется расширить зону покрытия для всех точек. Все эти действия – часть большого плана по увеличению продаж и привлечению клиентов, в данном случае – за счёт клиентов кофеен.

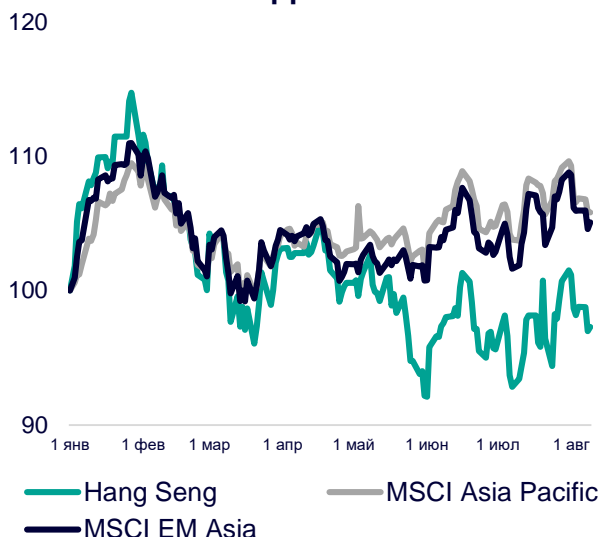
СЕГОДНЯ НА ЗАРУБЕЖНЫХ ПЛОЩАДКАХ

Американские рынки продолжают снижение: S&P падает на 0,70%, Nasdaq – на 1,17%, Dow Jones – на 0,54%. Число заявок на ипотеку в США снизилось на 3,1% н/н, индекс ипотечного рынка снизился на 6,2 п. н/н, до 194,5 п., а индекс рефинансирования – на 17,5 п., до 416,1 п. Ставка по 30-летним ипотечным кредитам продолжила расти, прибавив 0,16 п.п., до 7,09%. Ставки доходности казначейских обязательств на прошлой неделе выросли, и ставки по ипотечным кредитам последовали их примеру, что было обусловлено сочетанием объявления Казначейства о финансировании и снижением рейтинга госдолга США.

Европейские рынки вновь начали торги в «зелёной» зоне: Euro Stoxx 50 прибавляет 0,78%, CAC – 0,80%, DAX – 0,39%. После объявления о 40%-ном налоге на сверхприбыль и соответствующей реакции рынка на него власти Италии пытаются смягчить последствия. Только за вторник падение совокупной капитализации финансовых компаний страны составило \$10 млрд, поэтому правительство поспешило заверить, что сумма налога не превысит 0,1% от совокупных активов финансовых компаний. Для банков, уже поднявших ставки по депозитам в соответствии с февральскими рекомендациями Банка Италии существенных последствий в результате введения налога не будет.

Азиатские рынки в большинстве своём растут: Nikkei 225 увеличился на 0,87%, Hang Seng – на 0,01%, CSI300 – на 0,21%. Темпы роста цен производителей в Японии продолжают замедляться, в июле показатель составил 3,6% годовых (-1,0 п.п. м/м), что стало минимумом с марта 2021 г. Под ударом на биржах Китая и Гонконга оказались бумаги технологических компаний после того, как президент США Дж.Байден подписал указ об ограничениях на поставки технологий в КНР. Ограничения касаются инвестиций в сферы, «связанные с секретными технологиями, критически важными для национальной безопасности», включая полупроводники и микроэлектронику.

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	4 467,71	▼ 0,70%	▼ 1,01%	▲ 1,32%	▲ 16,36%
Nasdaq	13 722,02	▼ 1,17%	▼ 1,80%	▲ 0,27%	▲ 31,10%
Dow Jones	35 123,36	▼ 0,54%	▼ 0,45%	▲ 3,47%	▲ 5,96%
S&P/TSX Comp	20 275,27	▲ 0,34%	▲ 0,28%	▲ 2,28%	▲ 4,59%
S&P/BMV IPC	54 220,74	▲ 1,04%	▲ 1,76%	▲ 1,05%	▲ 11,88%
Ibovespa	118 408,77	▼ 0,57%	▼ 2,03%	▲ 0,40%	▲ 7,90%
Chile Slct	6 341,36	▲ 1,60%	▲ 0,15%	▲ 6,54%	▲ 20,51%
Colom Colcap	1 166,07	▼ 0,62%	▲ 0,45%	▲ 3,12%	▼ 9,33%
ARG Merval	461 280,81	▼ 1,05%	▲ 3,61%	▲ 9,63%	▲ 128,26%
S&P/BVL Peru	23 803,86	▲ 0,26%	▲ 1,94%	▲ 4,55%	▲ 11,60%

ЕВРОПЕЙСКИЕ ИНДЕКСЫ

Euro Stoxx 50	4 350,35	▲ 0,78%	▲ 1,07%	▲ 2,20%	▲ 14,68%
FTSE 100	7 583,43	▼ 0,05%	▲ 0,72%	▲ 4,26%	▲ 1,77%
CAC 40	7 380,84	▲ 0,80%	▲ 1,66%	▲ 3,32%	▲ 14,01%
DAX	15 913,85	▲ 0,39%	▲ 0,13%	▲ 1,54%	▲ 14,29%
IBEX 35	9 445,89	▲ 0,98%	▲ 1,49%	▲ 2,09%	▲ 14,79%
FTSE MIB	28 519,00	▲ 0,75%	▼ 0,64%	▲ 2,51%	▲ 20,30%
AEX	773,91	▲ 0,48%	▲ 0,51%	▲ 2,40%	▲ 12,32%
OMX STKH 30	2 217,16	▲ 0,35%	▲ 0,94%	▼ 1,19%	▲ 8,50%
SWISS MKT	11 128,30	▲ 0,42%	▲ 0,37%	▲ 1,89%	▲ 3,72%

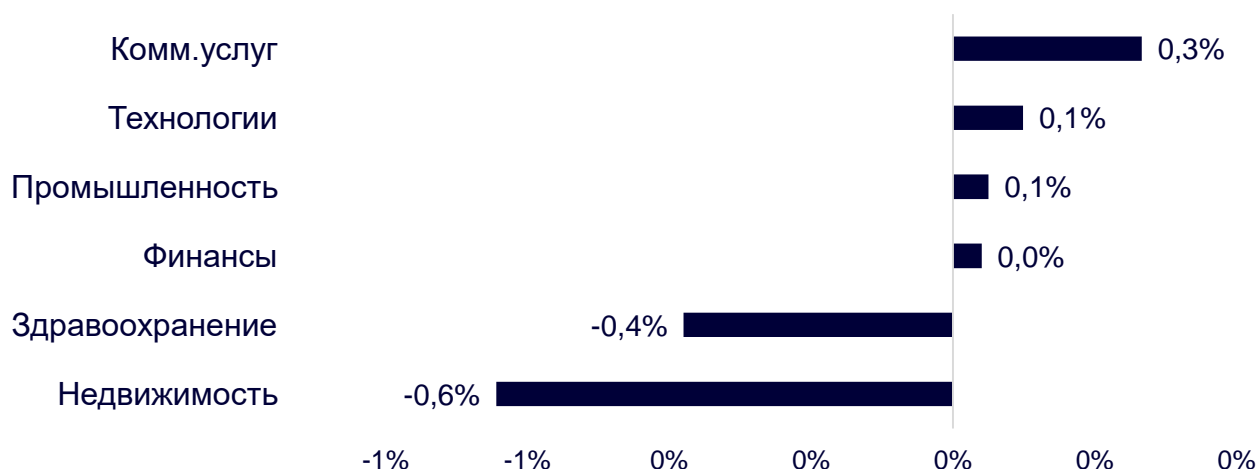
АЗИАТСКИЕ ИНДЕКСЫ

Nikkei	32 507,00	▲ 0,87%	▲ 1,02%	▲ 0,99%	▲ 24,57%
Hang Seng	19 248,26	▲ 0,01%	▼ 0,89%	▲ 4,16%	▼ 2,70%
CSI 300	3 975,72	▲ 0,21%	▼ 0,73%	▲ 3,42%	▲ 2,69%
S&P/ASX 200	7 357,40	▲ 0,26%	▲ 0,63%	▲ 5,05%	▲ 4,53%
Kospi	2 601,56	▼ 0,14%	▼ 0,15%	▲ 3,21%	▲ 16,33%
SPCNX NIFTY	19 543,10	▼ 0,46%	▲ 0,83%	▲ 0,97%	▲ 7,94%
TAIEX	16 877,07	▼ 0,70%	▼ 0,10%	▲ 1,35%	▲ 19,38%
JAKARTA COMP	6 893,28	▲ 0,26%	▼ 0,07%	▲ 2,41%	▲ 0,62%
FTSE/BM KLCI	1 458,93	▼ 0,21%	▲ 1,18%	▲ 5,49%	▼ 2,44%
FTSE/ST	3 322,94	▲ 0,28%	▲ 0,65%	▲ 5,51%	▲ 2,20%

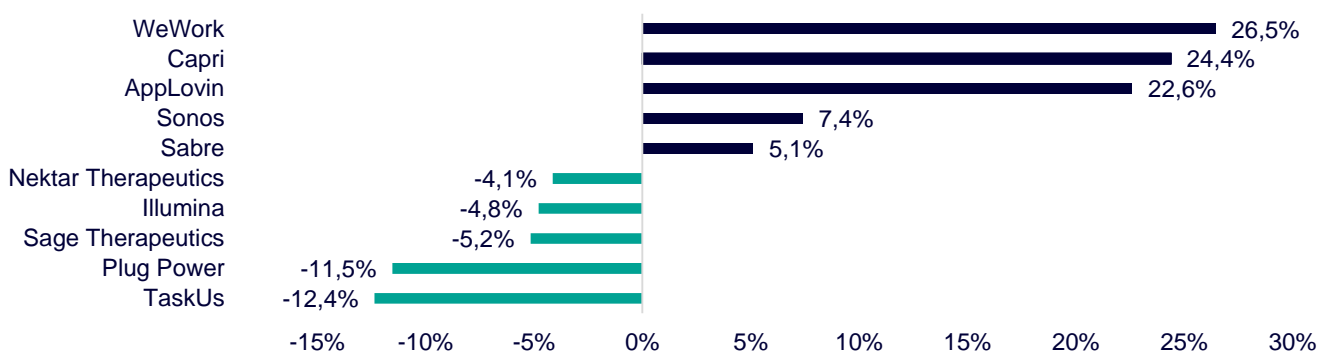
ДИНАМИКА ОТРАСЛЕВЫХ ИНДЕКСОВ

Отраслевые индексы Гонконга уже какой день не могут показать единую динамику. Лидером торгов в этот раз оказался сектор коммунальных услуг (+0,3%) за счёт роста котировок CK Infrastructure Holdings (+1,0%) и Power Assets Holdings (+0,7%). Замыкал таблицу сектор недвижимости (-0,6%) из-за продолжающегося негативного влияния акций Country Garden Holdings (-6,3%) и Country Garden Services Holdings (-4,3%).

Динамика отраслевых индексов Гонконга



Лидеры роста и падения на премаркете США



ДИНАМИКА КУРСОВ ВАЛЮТ

Динамика курсов валют азиатских стран



За прошедшую неделю японский ЦБ скупил рекордный с марта объём гособлигаций с рынка на ¥3,4 трлн, с начала года покупки превысили ¥77 трлн, что сопоставимо с ¼ всех годовых расходов бюджета и более чем в 2 раза превышает его плановые заимствования.

Юань отступил от трёхнедельных пиков, поскольку более сильный, чем ожидал рынок, фиксированный курс компенсировал давление от разочаровывающих данных по инфляции. Также для предотвращения падения юаня крупнейшие государственные банки продают доллары и покупают юани.

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	94,30	▲ 0,21%	-	76,5
1113	CK Asset	Строительство	43,25	▲ 0,12%	5,13%	6,8
0001	CK Hutchison	Промышленность	43,25	▲ 0,12%	6,24%	5,3
2007	Country Garden	Строительство	1,04	▼ 6,31%	14,42%	4,3
9618	JD.com	Электронная коммерция	149,10	— 0,00%	-	отр.
3690	Meituan	Электронная коммерция	141,00	▲ 0,07%	-	отр.
1928	Sands China	Игровой бизнес	29,10	▲ 0,69%	-	отр.
1177	Sino Biopharmaceutical	Здравоохранение	3,22	▲ 0,94%	4,97%	9,2
2382	Sunny Optical Technology	Технологический сектор	70,45	▲ 0,71%	1,59%	25,4
0700	Tencent Holdings	Телекоммуникации	339,80	▲ 0,77%	0,47%	16,9
0288	WH Group	Производство продуктов питания	4,10	▲ 1,23%	4,39%	6,6
1810	Xiaomi	Технологический сектор	12,08	▼ 0,49%	-	26,3
Hang Seng			19 248,26	▲ 0,01%	-	-

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	150,77	▲ 0,77%	3,74%	20,8	5,8
CLX	Clorox	Потребительский сектор	162,91	▲ 0,51%	2,90%	31,8	20,7
CVX	Chevron	Энергетика	159,86	▲ 0,13%	3,78%	10,3	5,4
ED	Consolidated Edison	Коммунальные услуги	90,96	▼ 0,25%	3,56%	19,3	10,8
IBM	International Business Machines	Информационные технологии	142,49	▼ 2,34%	4,63%	20,5	2,7
KMB	Kimberly-Clark	Потребительский сектор	127,81	▲ 0,21%	3,63%	21,2	2,7
KO	Coca-Cola	Потребительский сектор	61,06	▲ 0,23%	2,88%	24,0	6,6
LEG	Leggett&Platt	Промышленность	29,59	▲ 0,34%	5,95%	19,6	10,1
MMM	3M	Промышленность	103,71	▼ 0,39%	5,79%	12,5	2,5
WBA	Walgreens Boots Alliance	Здравоохранение	29,26	▼ 0,91%	6,54%	10,3	0,3
S&P500			4 467,71	▼ 0,70%	-	-	-

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.

