



МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ АКЦИЙ

МЕЖДУНАРОДНАЯ ПАНОРАМА

- **Wolfspeed: как японский партнёр помог увеличить мощности в США (#WOLF, +11,0%).** – Производитель полупроводниковых компонентов заключил 10-летнее соглашение о поставках с японской Renesas Electronics. В соответствии с ним, японский партнёр внесёт предварительный платёж в размере \$2 млрд в качестве обеспечения поставок 150-мм и 200-мм пластин из карбида кремния. Вырученные средства Wolfspeed направит на внедрение карбида кремния на автомобильный, промышленный и энергетический рынки. *И хотя начало полномасштабных поставок запланировано на 2025 г., котировки выросли уже сейчас и сразу на 11,0%.*
- **United Parcel Service: забастовка на путях (#UPS, -2,1%).** – Логистическая компания никак не может прийти к консенсусу с отраслевым профсоюзом Teamsters Union по поводу оплаты труда более 300 тыс. сотрудников. Переговоры длились неделю и не прекращались даже 4 июля, но обмен колкостями между представителем UPS и членом профсоюза показал, что договориться не удалось. Причём каждый винил другого: менеджмент логистической компании – водителей, которые не шли на уступки, пытаясь «выбить» зарплату побольше, представители профсоюза - компанию, которая так и не услышала, что от неё хотят. *Акционеры пока страдают несильно, но если забастовка будет, то на торгах просадка будет уж явно сильнее вчерашних -2,1%.*
- **JetBlue посадили одну сделку, чтобы на взлёт пошла другая (#JBLU, +3,7%).** – Авиакомпания не будет обжаловать решение суда, вынесенное против её альянса с American Airlines. Вместо этого своим приоритетом JetBlue видит завершение слияния со Spirit Airlines. Отдельного внимания заслуживает комментарий менеджмента о том, что сотрудничество с устаревшей компанией (а это American Airlines, на секундочку) её больше не привлекает. Сотрудничество ещё существует на бумаге, а тут уже произошёл обмен любезностями. *Тем не менее, акция прибавила 3,7% на торгах.*
- **Moderna: исключительные лекарства для Китая (#MRNA, +1,5%).** – Фармкомпания подписала соглашение с китайскими партнерами, которое позволит ей разрабатывать и производить мРНК-лекарства в КНР. Соглашение направлено на улучшение доступа пациентов к медицинскому обслуживанию в Китае путем расширения экосистемы медицинских решений. *На торгах +1,5%.*

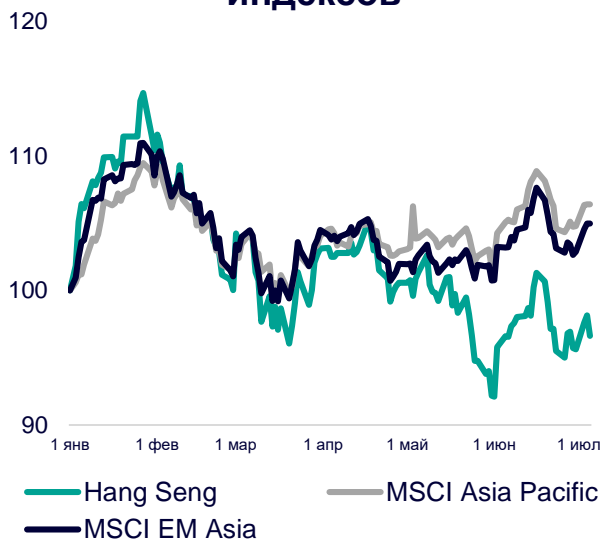
СЕГОДНЯ НА ЗАРУБЕЖНЫХ ПЛОЩАДКАХ

Американские рынки показали нисходящую динамику: S&P просел на 0,20%, Nasdaq – на 0,18%, Dow Jones – на 0,38%. Протокол июньского заседания FOMC показал, что политики ФРС согласились с тем, что данные указывают на более слабое, чем ожидалось, замедление инфляции и на отсутствие чётких сигналов о её движении в сторону целевого уровня в 2,0%. Неопределенность в отношении того, как ограничительная ДКП и недавний банковский кризис могут повлиять на экономику, заставила почти всех чиновников ФРС считать целесообразным сохранение ставки на уровне от 5,00% до 5,25% и ожидать ещё 2 повышения на 25 б.п. к концу года. Объем новых заказов на промышленные товары в США в мае составил \$578 млрд (+0,3% м/м).

Европейские рынки начали новый день с просадки: Euro Stoxx 50 падает на 1,42%, CAC – на 1,67%, DAX – на 1,01%. Реальные новые заказы в обрабатывающей промышленности Германии выросли в мае на 6,4% м/м, в секторе капитальных товаров – на 12,0% м/м, промежуточных товаров снизились на 1,1% м/м, потребительских товаров – на 0,8% м/м. В месячном сопоставлении внутренние заказы выросли на 6,2%, а зарубежные – на 6,4%, причем новые заказы из еврозоны увеличились на 6,5%, а заказы из остального мира – на 6,2%. Объем розничных продаж в Еврозоне в мае не изменился м/м, но снизились на 2,9% г/г.

Азиатские рынки закрыли день в «красной» зоне: Nikkei 225 потерял 1,70%, Hang Seng – 3,02%, CSI 300 – 0,66%. Протокол июньского заседания ФРС поставил под сомнение перспективы мировой экономики, а чиновники намекнули на дополнительное ужесточение ДКП в предстоящий период, что вызвало негативные настроения среди азиатских инвесторов. Из макростатистики выделим положительное сальдо торгового баланса Австралии, которое в мае составило \$7,6 млрд, при этом импорт поднялся на 2,5% г/г, экспорт – на 4,4% г/г. Из ожидаемых событий – визит министра финансов США Дж.Йеллен в Китай для обсуждения макроэкономических и финансовых тем и подхода к «ответственному управлению» отношениями между странами.

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	4 446,82	▼ 0,20%	▲ 1,60%	▲ 4,05%	▲ 15,82%
Nasdaq	13 791,65	▼ 0,18%	▲ 1,47%	▲ 4,25%	▲ 31,77%
Dow Jones	34 288,64	▼ 0,38%	▲ 1,29%	▲ 2,16%	▲ 3,44%
S&P/TSX Comp	20 103,89	▼ 0,50%	▲ 1,44%	▲ 0,86%	▲ 3,71%
S&P/BMV IPC	54 039,66	▲ 0,20%	▲ 1,08%	▲ 0,94%	▲ 11,51%
Ibovespa	119 549,21	▲ 0,40%	▲ 2,46%	▲ 6,08%	▲ 8,94%
Chile Slct	5 835,13	▼ 1,00%	▲ 3,15%	▲ 3,20%	▲ 10,89%
Colom Colcap	1 121,71	▼ 1,11%	▼ 0,50%	▼ 2,61%	▼ 12,78%
ARG Merval	436 732,59	▼ 1,07%	▲ 6,62%	▲ 21,04%	▲ 116,11%
S&P/BVL Peru	22 388,30	▼ 0,10%	▲ 1,12%	▲ 2,06%	▲ 4,96%

ЕВРОПЕЙСКИЕ ИНДЕКСЫ

Euro Stoxx 50	4 288,75	▼ 1,42%	▼ 1,51%	▼ 0,15%	▲ 13,05%
FTSE 100	7 351,71	▼ 1,21%	▼ 1,61%	▼ 3,62%	▼ 1,34%
CAC 40	7 188,62	▼ 1,67%	▼ 1,70%	▼ 0,28%	▲ 11,04%
DAX	15 775,85	▼ 1,01%	▼ 1,07%	▼ 1,35%	▲ 13,30%
IBEX 35	9 387,45	▼ 1,04%	▼ 1,29%	▲ 0,82%	▲ 14,08%
FTSE MIB	27 914,00	▼ 1,08%	▼ 0,05%	▲ 3,24%	▲ 17,75%
AEX	761,20	▼ 1,13%	▼ 1,01%	▼ 0,13%	▲ 10,48%
OMX STKH 30	2 257,61	▼ 0,96%	▼ 1,19%	▼ 1,55%	▲ 10,48%
SWISS MKT	11 054,80	▼ 1,24%	▼ 1,04%	▼ 3,61%	▲ 3,03%

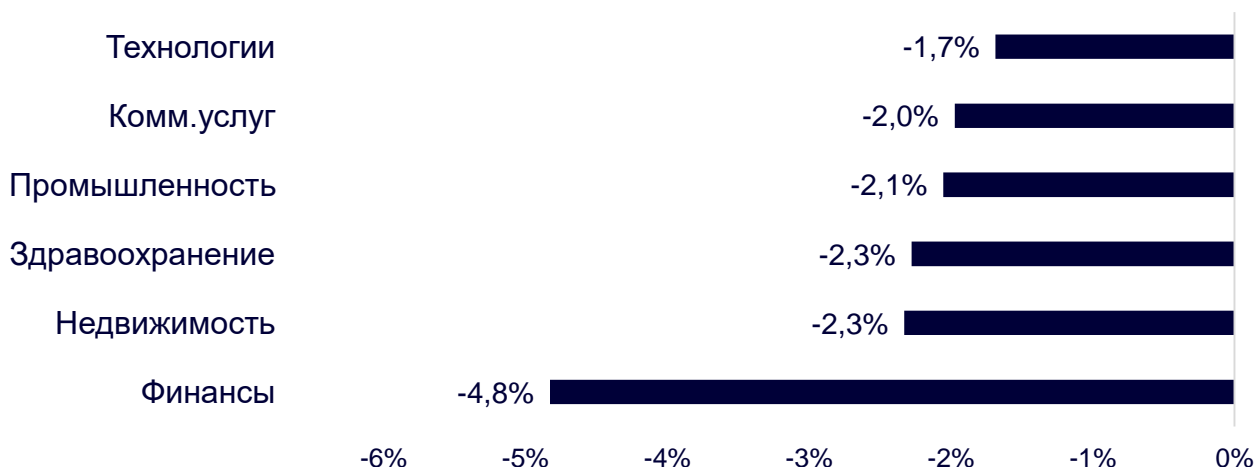
АЗИАТСКИЕ ИНДЕКСЫ

Nikkei	32 773,02	▼ 1,70%	▼ 1,39%	▲ 0,82%	▲ 25,59%
Hang Seng	18 533,05	▼ 3,02%	▼ 2,12%	▼ 2,96%	▼ 6,31%
CSI 300	3 842,75	▼ 0,66%	▲ 0,55%	▲ 0,91%	▼ 0,75%
S&P/ASX 200	7 163,40	▼ 1,24%	▼ 0,44%	▲ 0,47%	▲ 1,77%
Kospi	2 556,29	▼ 0,88%	▲ 0,25%	▼ 2,26%	▲ 14,30%
SPCNX NIFTY	19 497,30	▲ 0,51%	▲ 2,77%	▲ 4,83%	▲ 7,69%
TAIEX	16 762,17	▼ 1,73%	▼ 1,06%	▲ 0,00%	▲ 18,56%
JAKARTA COMP	6 757,33	▲ 0,57%	▲ 1,43%	▲ 2,09%	▼ 1,36%
FTSE/BM KLCI	1 385,95	▼ 0,28%	▼ 0,17%	▲ 0,20%	▼ 7,32%
FTSE/ST	3 150,44	▼ 1,10%	▼ 1,77%	▼ 1,24%	▼ 3,10%

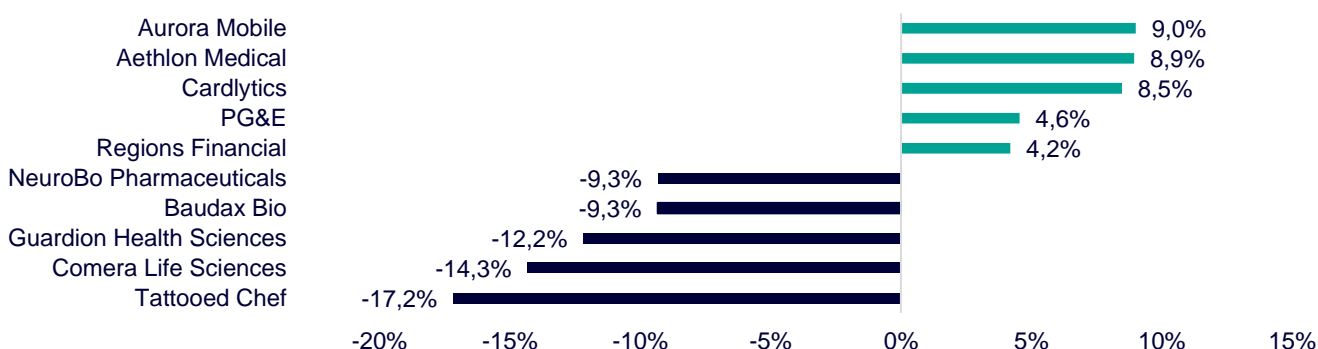
ДИНАМИКА ОТРАСЛЕВЫХ ИНДЕКСОВ

Отраслевые индексы Гонконга резко снизились по итогам торгов. Самое слабое падение было зарегистрировано в технологическом секторе (-1,7%) благодаря позитивному влиянию XPeng (+4,5%) и BYD Electronic (International) (+2,3%). Аутсайдером торгов стал финансовый сектор (-4,8%), в котором резкой просадке помогли бумаги AIA Group (-4,0%) и China Merchants Bank (-4,0%). Примечательно, что все компоненты индекса снизились на 1,0% и выше.

Динамика отраслевых индексов Гонконга



Лидеры роста и падения на премаркете США



ДИНАМИКА КУРСОВ ВАЛЮТ

Динамика курсов валют азиатских стран



Накануне иена незначительно укрепилась, но по-прежнему остаётся уязвимой к дальнейшему ослаблению, поскольку в ожидания рынков отчасти заложена реальная валютная интервенция. Главный финансовый дипломат М.Канда заявил, что официальные лица находятся в тесном контакте по вопросам валют и финансовых рынков.

Юань не демонстрирует существенных изменений, хотя опубликованная вчера статистика ещё раз подтвердила не самое быстрое восстановление экономики страны и несильное желание властей справляться с проблемой здесь и сейчас.

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	81,50	▼ 1,39%	-	76,5
1113	CK Asset	Строительство	42,45	▼ 2,41%	5,23%	6,8
0001	CK Hutchison	Промышленность	46,25	▼ 2,84%	5,84%	5,3
2007	Country Garden	Строительство	1,52	▼ 2,56%	9,87%	4,3
9618	JD.com	Электронная коммерция	135,50	▼ 2,31%	-	отр.
3690	Meituan	Электронная коммерция	120,60	▼ 3,13%	-	отр.
1928	Sands China	Игровой бизнес	26,70	▼ 5,32%	-	отр.
1177	Sino Biopharmaceutical	Здравоохранение	3,44	▼ 1,43%	4,65%	9,2
2382	Sunny Optical Technology	Технологический сектор	75,75	▼ 2,01%	1,48%	25,4
0700	Tencent Holdings	Телекоммуникации	326,80	▼ 2,56%	0,49%	16,9
0288	WH Group	Производство продуктов питания	3,99	▼ 3,16%	4,51%	6,6
1810	Xiaomi	Технологический сектор	11,14	▲ 0,18%	-	26,3
Hang Seng			18 533,05	▼ 3,02%	-	-

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	137,62	▲ 1,93%	4,10%	20,8	5,8
CLX	Clorox	Потребительский сектор	159,94	▼ 0,25%	2,95%	31,8	20,7
CVX	Chevron	Энергетика	156,31	▼ 0,57%	3,86%	10,3	5,4
ED	Consolidated Edison	Коммунальные услуги	92,85	▲ 1,98%	3,49%	19,3	10,8
IBM	International Business Machines	Информационные технологии	134,24	▲ 0,43%	4,92%	20,5	2,7
KMB	Kimberly-Clark	Потребительский сектор	137,64	▲ 0,12%	3,37%	21,2	2,7
KO	Coca-Cola	Потребительский сектор	61,03	▲ 0,74%	2,88%	24,0	6,6
LEG	Leggett&Platt	Промышленность	29,57	▼ 1,00%	5,95%	19,6	10,1
MMM	3M	Промышленность	98,63	▼ 2,48%	6,08%	12,5	2,5
WBA	Walgreens Boots Alliance	Здравоохранение	29,26	▲ 0,83%	6,54%	10,3	0,3
S&P500			4 446,82	▼ 0,20%	-	-	-

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.

