



МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ АКЦИЙ

МЕЖДУНАРОДНАЯ ПАНОРАМА

- **CVS Health: отдельная компания под демпинг (#CVS, -1,0%).** – Фармацевтическая компания создала дочернее подразделение Cordavis, которое будет работать напрямую с другими производителями над созданием и коммерциализацией биосимиляров на американском рынке. Так, на 2024 г. намечено партнёрство со швейцарской Novartis для производства Hyrimoz, аналога популярного препарата от артрита Humira производства AbbVie. Цена на симиляры будет существенно ниже цены оригинального лекарства: в случае с Hyrimoz дисконт может составить свыше 80% от цены Humira. *Пока не станет ясно, обладают ли дженерики такой же силой, как основные препараты, поэтому реакция на новость слабая – минус 1,0%.*
- **Nike: 10 дней печали (#NKE, -2,7%).** – Производитель спортивной одежды и обуви переживает самую длинную серию снижения котировок его акций за всю историю присутствия на бирже. Причин этого несколько: во-первых, слабый экономический рост в Китае, который менеджмент выделил в качестве основного региона-драйвера роста; во-вторых, недостаточный спрос в основных точках сбыта. И Dick's Sporting Goods, и Foot Locker отчитались о резком спаде выручки, а продукция Nike занимает большую долю их сбыта. Вот и получается, что бренд становится недоступной роскошью в текущих ценовых условиях. *Накануне бумага потеряла ещё 2,7%.*
- **UPS: назад пути нет (#UPS, +1,2%).** – Логистическая компания и профсоюз водителей окончательно ратифицировали пятилетнее трудовое соглашение, которое помимо повышения зарплат включает и другие улучшения правил и графиков работы. Сделка была принята 86,3% голосов, что является самым высоким показателем в истории UPS. С конца июля бумаги находятся в нисходящем тренде, отыгрывая эту новость: соглашение неизбежно приведёт к росту расходов, которые у UPS и без того немалые. *На торгах акции прибавили 1,2% – видимо, новость уже полностью отыграли до этого.*
- **Starbucks, оказывается, транжира (#SBUX, -0,9%).** – Даже новость о возвращении любимого многими тыквенного латте не смогла помочь сети кофеен преломить нисходящий тренд в котировках. Пару дней назад в одной из соцсетей бариста рассказали, что вся продукция с прилавков в конце дня выбрасывается, а за неповиновение и попытки раздать её бездомным могут последовать санкции вплоть до увольнения. А как же рациональное потребление, Starbuck?

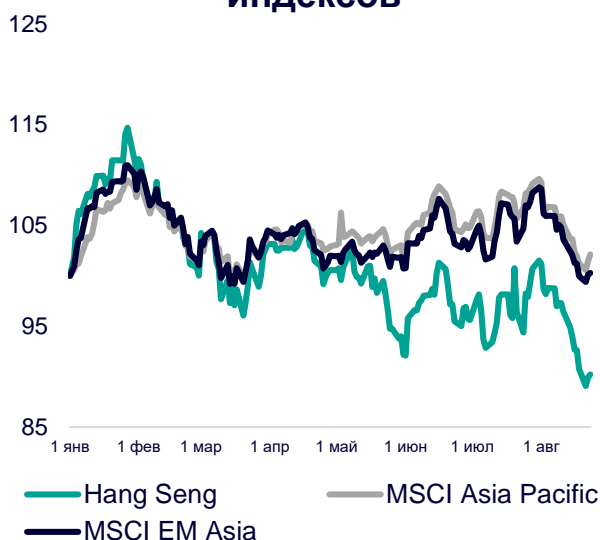
СЕГОДНЯ НА ЗАРУБЕЖНЫХ ПЛОЩАДКАХ

Американские рынки наконец-то единогласно выросли в ходе торгов: S&P увеличился на 1,10%, Nasdaq – на 1,59%, Dow Jones – на 0,54%. Композитный индекс деловой активности PMI в августе упал на 1,6 п. м/м, до 50,4 п. Показатель для сферы услуг снизился на 1,3 п. м/м, до 51,0 п., для производственного сектора – на 2,0 п. м/м, до 47,0 п. Почти полная стагнация деловой активности в августе вызывает сомнения в уверенном экономическом росте в США в III кв.'23 г. Продажи новых односемейных домов в США в июле составили 714 тыс. (+4,4% м/м, +31,5% г/г). Медианная цена продажи новых домов составила \$436,7 тыс., средняя цена продажи – \$513 тыс.

Европейские рынки начали торги с роста: Euro Stoxx 50 увеличивается на 0,42%, CAC – на 0,36%, DAX – на 0,30%. Сводный индекс менеджеров закупок (PMI) стран Еврозоны в августе опустился до 47,0 п. (-1,6 п. м/м), что стало минимумом с ноября 2020 г. PMI в обрабатывающей промышленности поднялся до 43,7 п. с трёхлетнего минимума в 42,7 п. месяцем ранее. Показатель в сфере услуг уменьшился до 48,3 п. (-2,6 п. м/м), впервые с конца 2022 г. опустившись ниже отметки в 50,0 п. Снижение объёмов производства в обрабатывающей промышленности стало вторым по масштабу за последние 11 лет, уступив только показателю периода коронавирусных ограничений, а производство услуг сократилось впервые с декабря 2022 г.

Азиатские рынки активно растут: Nikkei 225 поднялся на 0,87%, Hang Seng – на 2,05%, CSI300 – на 0,72%. ЦБ Южной Кореи по итогам заседания ожидаемо сохранил ключевую процентную ставку на уровне 3,5%. Ставка не меняется уже 5 заседаний подряд на фоне постепенно замедляющейся инфляции. Объём экспорта Гонконга в июле просел на 9,1% г/г, импорта – на 7,9% г/г.

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	4 436,01	▲ 1,10%	▲ 0,72%	▼ 2,60%	▲ 15,54%
Nasdaq	13 721,03	▲ 1,59%	▲ 1,83%	▼ 2,40%	▲ 31,09%
Dow Jones	34 472,98	▲ 0,54%	▼ 0,84%	▼ 2,65%	▲ 4,00%
S&P/TSX Comp	19 879,79	▲ 0,96%	▼ 0,10%	▼ 3,41%	▲ 2,55%
S&P/BMV IPC	53 635,34	▲ 0,96%	▼ 0,36%	▲ 0,22%	▲ 10,67%
Ibovespa	118 134,59	▲ 1,70%	▲ 2,20%	▼ 2,64%	▲ 7,65%
Chile Slct	6 189,92	▲ 0,51%	▼ 0,37%	▼ 2,54%	▲ 17,64%
Colom Colcap	1 099,55	▼ 1,45%	▼ 3,85%	▼ 6,21%	▼ 14,50%
ARG Merval	615 499,31	▲ 3,63%	▲ 9,30%	▲ 31,89%	▲ 204,57%
S&P/BVL Peru	23 112,88	▲ 0,75%	▲ 0,94%	▲ 0,37%	▲ 8,36%

ЕВРОПЕЙСКИЕ ИНДЕКСЫ

Euro Stoxx 50	4 284,65	▲ 0,42%	▲ 1,35%	▼ 2,24%	▲ 12,94%
FTSE 100	7 343,90	▲ 0,32%	▲ 0,46%	▼ 4,36%	▼ 1,45%
CAC 40	7 272,41	▲ 0,36%	▲ 1,12%	▼ 2,09%	▲ 12,34%
DAX	15 775,55	▲ 0,30%	▲ 0,63%	▼ 2,57%	▲ 13,30%
IBEX 35	9 364,19	▲ 0,52%	▲ 0,93%	▼ 1,88%	▲ 13,79%
FTSE MIB	28 374,00	▲ 0,50%	▲ 1,77%	▼ 1,85%	▲ 19,69%
AEX	743,38	▲ 0,36%	▲ 0,78%	▼ 3,65%	▲ 7,89%
OMX STKH 30	2 164,85	▲ 0,47%	▲ 0,48%	▼ 3,52%	▲ 5,94%
SWISS MKT	11 011,30	▲ 0,34%	▲ 1,16%	▼ 1,49%	▲ 2,63%

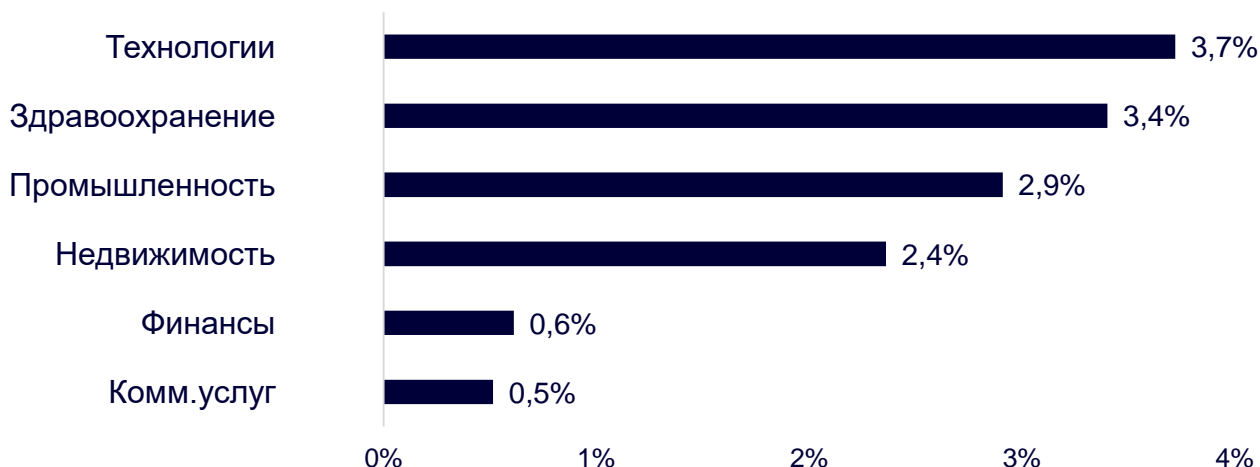
АЗИАТСКИЕ ИНДЕКСЫ

Nikkei	32 287,21	▲ 0,87%	▲ 2,09%	▼ 1,27%	▲ 23,73%
Hang Seng	18 212,17	▲ 2,05%	▼ 0,62%	▼ 2,44%	▼ 7,93%
CSI 300	3 723,43	▲ 0,72%	▼ 2,81%	▼ 2,15%	▼ 3,83%
S&P/ASX 200	7 182,10	▲ 0,47%	▲ 0,51%	▼ 1,70%	▲ 2,04%
Kospi	2 537,68	▲ 1,28%	▲ 0,71%	▼ 3,46%	▲ 13,47%
SPCNX NIFTY	19 386,70	▼ 0,29%	▲ 0,11%	▼ 1,45%	▲ 7,08%
TAIEX	16 770,87	▲ 1,17%	▲ 1,54%	▼ 1,54%	▲ 18,63%
JAKARTA COMP	6 899,39	▼ 0,32%	▼ 0,02%	▼ 0,00%	▲ 0,71%
FTSE/BM KLCI	1 444,67	▲ 0,32%	▼ 0,23%	▲ 1,40%	▼ 3,40%
FTSE/ST	3 180,73	▲ 0,21%	▼ 0,50%	▼ 2,59%	▼ 2,17%

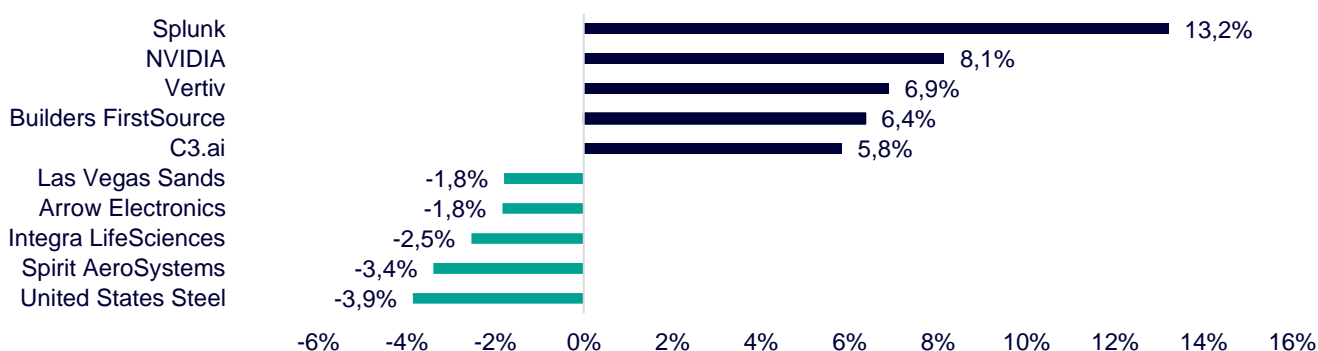
ДИНАМИКА ОТРАСЛЕВЫХ ИНДЕКСОВ

Отраслевые индексы Гонконга выросли по итогам торгов. Лидером дня стал технологический сектор (+3,7%) за счёт уверенного роста котировок Meituan (+7,4%) и Kingdee International Software Group (+7,1%). Аутсайдером оказался сектор коммунальных услуг (+0,5%) из-за просадки акций China Resources Power Holdings (-1,1%) и нулевой динамики бумаг The Hong Kong and China Gas Company.

Динамика отраслевых индексов Гонконга



Лидеры роста и падения на премаркете США



ДИНАМИКА КУРСОВ ВАЛЮТ

Динамика курсов валют азиатских стран



Иена спустилась под 150 ед. Накануне бывший начальник валютного отдела ЦБ Японии А.Такеути заявил, что регулятор не станет проводить интервенцию, пока пара доллар/иена не достигнет 150 ед. По его словам, у властей редко имеется точный уровень для интервенции, но отметку в 150 ед. можно считать ключевой, особенно учитывая политические факторы.

Курс юаня чуть окреп: дефляционный фон дает возможность для дальнейшего смягчения монетарной политики в ближайшей перспективе, в то время как НБК попросил банки увеличить финансовую поддержку реального сектора экономики.

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	89,55	▲ 2,58%	-	76,5
1113	CK Asset	Строительство	42,55	▲ 0,24%	5,22%	6,8
0001	CK Hutchison	Промышленность	41,50	▲ 1,10%	6,51%	5,3
2007	Country Garden	Строительство	0,77	▲ 10,00%	19,48%	4,3
9618	JD.com	Электронная коммерция	133,20	▲ 1,68%	-	отр.
3690	Meituan	Электронная коммерция	140,00	▲ 7,44%	-	отр.
1928	Sands China	Игорный бизнес	26,55	▲ 3,11%	-	отр.
1177	Sino Biopharmaceutical	Здравоохранение	3,00	▲ 1,69%	5,33%	9,2
2382	Sunny Optical Technology	Технологический сектор	63,10	▲ 0,08%	1,77%	25,4
0700	Tencent Holdings	Телекоммуникации	325,20	▲ 2,26%	0,49%	16,9
0288	WH Group	Производство продуктов питания	3,97	▲ 1,28%	4,53%	6,6
1810	Xiaomi	Технологический сектор	12,14	▲ 3,41%	-	26,3
Hang Seng			18 212,17	▲ 2,05%	-	-

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	147,08	▼ 0,78%	3,83%	20,8	5,8
CLX	Clorox	Потребительский сектор	150,98	▲ 0,39%	3,13%	31,8	20,7
CVX	Chevron	Энергетика	159,25	▲ 0,13%	3,79%	10,3	5,4
ED	Consolidated Edison	Коммунальные услуги	90,04	▲ 0,74%	3,60%	19,3	10,8
IBM	International Business Machines	Информационные технологии	143,41	▲ 1,36%	4,60%	20,5	2,7
KMB	Kimberly-Clark	Потребительский сектор	128,71	▲ 0,59%	3,61%	21,2	2,7
KO	Coca-Cola	Потребительский сектор	60,27	▲ 0,35%	2,92%	24,0	6,6
LEG	Leggett&Platt	Промышленность	27,82	▲ 1,38%	6,33%	19,6	10,1
MMM	3M	Промышленность	99,65	▲ 1,16%	6,02%	12,5	2,5
WBA	Walgreens Boots Alliance	Здравоохранение	26,54	— 0,00%	7,22%	10,3	0,3
S&P500			4 436,01	▲ 1,10%	-		

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.

