



# МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ АКЦИЙ

## МЕЖДУНАРОДНАЯ ПАНОРАМА

- **Apple: постой, Goldman Sachs, не спешите, инвесторы (#AAPL, -1,5%).** – Сберегательный счёт Apple Card, предлагаемый Goldman Sachs, достиг депозитов на сумму более \$10 млрд. Интересно, что всё это произошло на фоне новостей о том, что финансовый институт рассматривает возможность выхода из партнёрства с Apple на фоне усиления конкуренции и чрезмерного укрепления тех.гиганта в финансовой сфере. *Бумаги Apple потеряли 1,5%, но это во многом объясняется грядущей отчётностью, от которой инвесторы ожидают мало хорошего.*
- **Salesforce: зачем нам столько работников (#CRM, -1,7%)?** – В погоне за прибыльностью Salesforce готов идти на любые жертвы и, к несчастью для его работников, даже на сокращение штата. Менеджмент объявил новый раунд увольнений в дополнение к ранее объявленному сокращению 10% всех служащих. Планы Salesforce по сокращению численности персонала примерно на 8 тыс. человек к концу 2024 г. являются самыми масштабными за всю историю компании. Ранее менеджмент отказывался комментировать, произойдет ли дополнительное сокращение персонала в каких-либо других странах или подразделениях, но теперь всё тайное стало явным. *Акции CRM по итогам торгов потеряли 1,7%.*
- **United Airlines: наряжайтесь, мы взлетаем (#UAL, -1,1%)!** – Авиакомпания будет предлагать всем пассажирам, летящим в любом классе, выше экономического, дорожные наборы. В зависимости от продолжительности полёта можно получить все, от маски для глаз и носков до полного комплекта пижамы. Авиакомпания также будет сотрудничать с брендами косметики и средств по уходу за кожей, чтобы после перелёта выглядеть максимально свежо и красиво. *Реакция инвесторов сдержанная, поскольку такая практика уже давно распространена у европейских коллег.*
- **Фох: никаких больше ставок (FOX, +0,1%).** – Компания приступает к поэтапному закрытию совместного бизнеса спустя почти 4 года после запуска Fox Vet. При этом сама Фох сохранит право на будущее использование бренда, которое планируется осуществлять не напрямую, а через запуск определённых проектов на существующей базе. Окончание сделки планируется на 31 августа 2023 г., но при этом маловероятно, что это окажет существенное влияние на финансовые показатели.

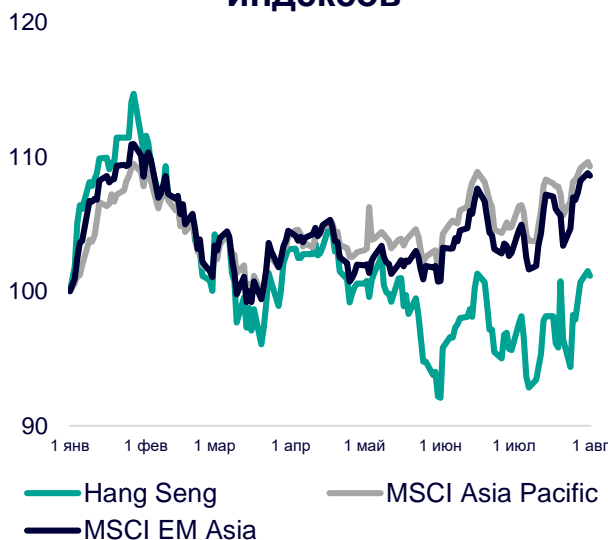
# СЕГОДНЯ НА ЗАРУБЕЖНЫХ ПЛОЩАДКАХ

**Американские рынки** снизились по итогам торгов: S&P просел на 1,38%, Nasdaq – на 2,17%, Dow Jones – на 0,98%. Согласно ADP Employer, рост числа рабочих мест в США в июле составил 324 тыс., что существенно выше ожиданий. Между тем, данные за июнь были пересмотрены с ухудшением до 455 тыс. против ранее объявленных 497 тыс. Рынки продолжают отыгрывать «негатив», связанный с ухудшением долгосрочного рейтинга дефолта США с AAA до AA+. По оценкам Fitch, дефицит госбюджета страны в 2023 г. вырастет до 6,3% ВВП в связи со снижением поступлений в федеральный бюджет, новыми расходами и увеличением стоимости обслуживания долга на фоне роста процентных ставок. В 2024 г. дефицит поднимется до 6,6% ВВП, в 2025 году – до 6,9%. Общий госдолг США в текущем году составит 112,9% ВВП, к 2025 г. соотношение достигнет 118,4% ВВП, что в 2,5 раза выше среднего показателя для стран, имеющих рейтинг AAA.

**Европейские рынки** продолжают падать: Euro Stoxx 50 теряет 0,81%, CAC – 0,91%, DAX – 0,84%. Положительное сальдо торгового баланса Германии в июне составило €18,7 млрд (+28,1% м/м, рост в 2,9 раза г/г). Экспорт товаров составил €131,3 млрд (+0,1% м/м, -1,9% г/г), импорт – €112,6 млрд (-3,4% м/м, -11,6% г/г). Экспорт в страны ЕС в июне увеличился на 1,3% м/м и составил €71,5 млрд, а импорт снизился на 3,1% м/м, до €60,0 млрд. Экспорт в страны, не входящие в ЕС, снизился на 1,1% м/м, до €59,8 млрд, а импорт – на 3,7% м/м, до €52,6 млрд.

**Азиатские рынки** завершили торги в «красной» зоне: Nikkei 225 потерял 1,61%, Hang Seng – 0,49%, Kospi – 0,42%. Индекс менеджеров по закупкам (PMI) в сфере услуг Китая неожиданно вырос до 54,1 п. в июле (+0,2 п. м/м), хотя рынок ожидал просадки показателя до 52,5 п. Сильный подъем деловой активности был зарегистрирован на фоне ускорения продаж и самых высоких темпов роста численности персонала за последние 4 месяца. Тем не менее, опрошенные компании заявили, что экономические перспективы за рубежом неясны, что ограничило экспорт услуг.

**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	4 513,39	▼ 1,38%	▼ 1,17%	▲ 1,30%	▲ 17,55%
Nasdaq	13 973,45	▼ 2,17%	▼ 1,09%	▲ 1,13%	▲ 33,51%
Dow Jones	35 282,52	▼ 0,98%	▼ 0,67%	▲ 2,51%	▲ 6,44%
S&P/TSX Comp	20 218,21	▼ 1,53%	▼ 1,67%	▲ 0,31%	▲ 4,30%
S&P/BMV IPC	53 283,56	▼ 1,71%	▼ 2,24%	▼ 2,05%	▲ 9,94%
Ibovespa	120 858,72	▼ 0,32%	▼ 1,39%	▲ 0,99%	▲ 10,14%
Chile Slct	6 332,10	▼ 1,56%	▼ 0,74%	▲ 8,17%	▲ 20,34%
Colom Colcap	1 160,90	▼ 1,52%	▼ 0,29%	▲ 2,41%	▼ 9,73%
ARG Merval	445 226,22	▼ 1,72%	▼ 5,49%	▲ 1,97%	▲ 120,32%
S&P/BVL Peru	23 350,71	▼ 1,39%	▼ 0,13%	▲ 4,09%	▲ 9,47%

## ЕВРОПЕЙСКИЕ ИНДЕКСЫ

Euro Stoxx 50	4 301,85	▼ 0,81%	▼ 3,29%	▼ 2,19%	▲ 13,40%
FTSE 100	7 463,92	▼ 1,29%	▼ 2,97%	▼ 0,84%	▲ 0,16%
CAC 40	7 246,36	▼ 0,91%	▼ 2,93%	▼ 1,90%	▲ 11,93%
DAX	15 886,05	▼ 0,84%	▼ 3,17%	▼ 1,21%	▲ 14,09%
IBEX 35	9 269,92	▼ 0,63%	▼ 4,38%	▼ 3,89%	▲ 12,65%
FTSE MIB	28 599,00	▼ 1,30%	▼ 3,37%	▲ 0,53%	▲ 20,64%
AEX	767,05	▼ 1,03%	▼ 3,16%	▼ 1,21%	▲ 11,33%
OMX STKH 30	2 202,58	▼ 0,91%	▼ 2,29%	▼ 4,01%	▲ 7,79%
SWISS MKT	11 100,80	▼ 1,00%	▼ 2,40%	▼ 1,05%	▲ 3,46%

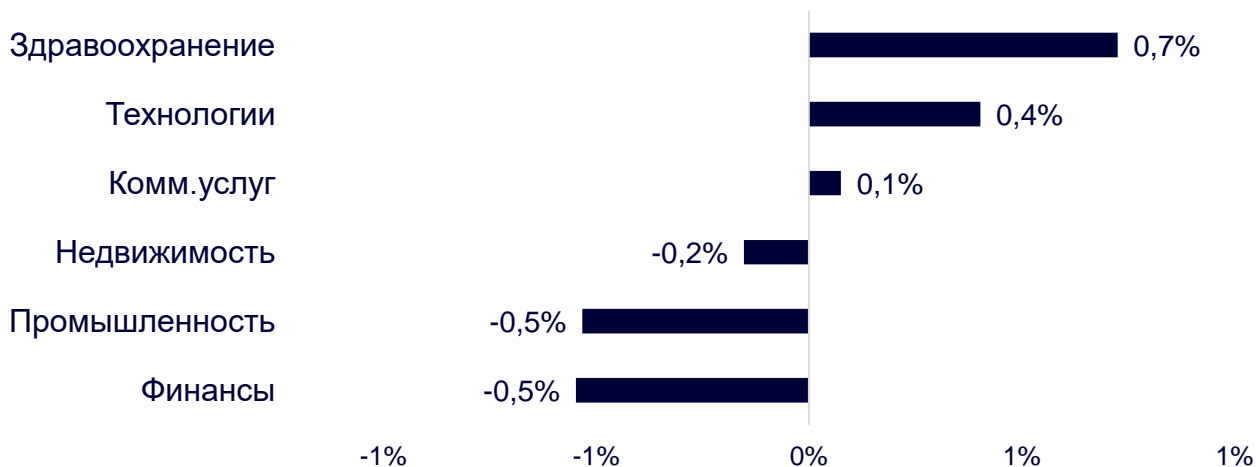
## АЗИАТСКИЕ ИНДЕКСЫ

Nikkei	32 180,00	▼ 1,61%	▼ 2,16%	▼ 4,66%	▲ 23,32%
Hang Seng	19 420,87	▼ 0,49%	▼ 1,11%	▲ 0,59%	▼ 1,82%
CSI 300	4 004,98	▲ 0,88%	▲ 2,63%	▲ 2,88%	▲ 3,44%
S&P/ASX 200	7 311,70	▼ 0,58%	▼ 1,93%	▲ 0,91%	▲ 3,88%
Kospi	2 605,39	▼ 0,42%	▲ 0,06%	▲ 0,11%	▲ 16,50%
SPCNX NIFTY	19 381,65	▼ 0,74%	▼ 1,42%	▲ 0,31%	▲ 7,05%
TAIEX	16 893,73	▼ 1,85%	▼ 2,02%	▼ 1,11%	▲ 19,49%
JAKARTA COMP	6 898,08	▲ 0,64%	▲ 0,02%	▲ 3,01%	▲ 0,69%
FTSE/BM KLCI	1 441,85	▼ 0,19%	▼ 0,65%	▲ 3,29%	▼ 3,59%
FTSE/ST	3 301,51	▼ 0,46%	▼ 1,08%	▲ 2,94%	▲ 1,54%

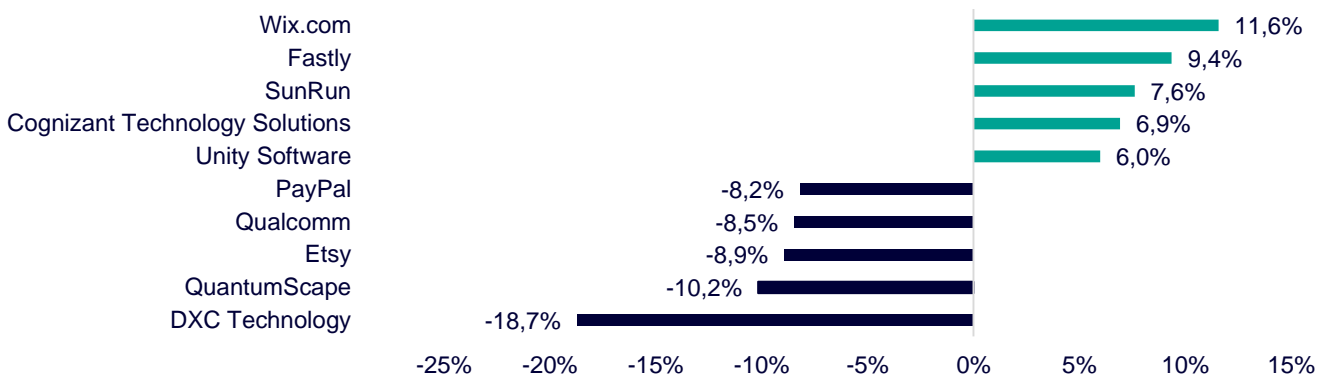
# ДИНАМИКА ОТРАСЛЕВЫХ ИНДЕКСОВ

**Отраслевые индексы Гонконга** не показали единой динамики на торгах. Лидером дня стал сектор здравоохранения (+0,7%) благодаря росту котировок Pharmaron Beijing (+7,6%) и RemeGen (+6,6%). Аутсайдером торгов оказался финансовый сектор (-0,5%) из-за просадки котировок HSBC (-2,0%) и Hang Seng Bank (-1,7%).

## Динамика отраслевых индексов Гонконга

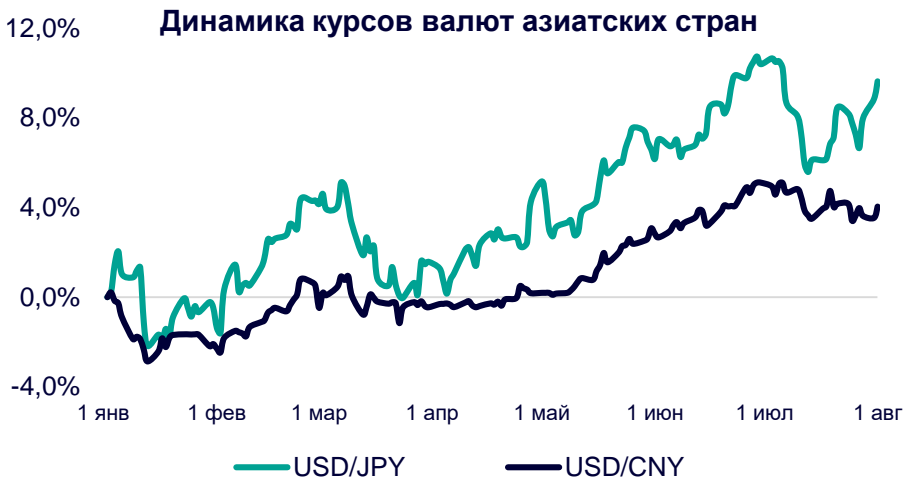


## Лидеры роста и падения на премаркете США



# ДИНАМИКА КУРСОВ ВАЛЮТ

## Динамика курсов валют азиатских стран



Банк Японии провёл интервенцию по покупке 5-10 летних облигаций JGB на фоне роста их доходности. После того как доходность 10-летних японских государственных облигаций (JGB) достигла новых девятилетних максимумов вблизи отметки 0,65%, Банк Японии поспешил вмешаться в ситуацию. Регулятор приобрёл неограниченное количество 5-10-летних JGB, чтобы сдержать уклон кривой доходности. Тем не менее, иена лишь немного окрепла, до 143,0 ед.

Юань начал новый месяц с резкого ослабления, опускаясь в моменте к 7,20 ед. Кажется, заявления ПолитБюро уже полностью отыграны рынком.

# 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	93,15	▼ 2,10%	-	76,5
1113	CK Asset	Строительство	43,05	▼ 1,49%	5,16%	6,8
0001	CK Hutchison	Промышленность	46,30	▼ 1,38%	5,83%	5,3
2007	Country Garden	Строительство	1,45	▼ 0,68%	10,34%	4,3
9618	JD.com	Электронная коммерция	150,30	▼ 1,57%	-	отр.
3690	Meituan	Электронная коммерция	140,20	▼ 0,36%	-	отр.
1928	Sands China	Игровой бизнес	29,55	▲ 1,37%	-	отр.
1177	Sino Biopharmaceutical	Здравоохранение	3,44	▲ 2,38%	4,65%	9,2
2382	Sunny Optical Technology	Технологический сектор	71,15	▼ 0,77%	1,57%	25,4
0700	Tencent Holdings	Телекоммуникации	342,20	▼ 0,35%	0,47%	16,9
0288	WH Group	Производство продуктов питания	4,07	▼ 0,73%	4,42%	6,6
1810	Xiaomi	Технологический сектор	12,06	▲ 0,84%	-	26,3
<b>Hang Seng</b>			19 420,87	▼ 0,49%	-	-

# 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	149,38	▲ 0,57%	3,78%	20,8	5,8
CLX	Clorox	Потребительский сектор	152,47	▲ 0,49%	3,10%	31,8	20,7
CVX	Chevron	Энергетика	159,73	▼ 1,58%	3,78%	10,3	5,4
ED	Consolidated Edison	Коммунальные услуги	93,33	▼ 0,01%	3,47%	19,3	10,8
IBM	International Business Machines	Информационные технологии	144,17	▲ 0,59%	4,58%	20,5	2,7
KMB	Kimberly-Clark	Потребительский сектор	129,47	▲ 0,36%	3,58%	21,2	2,7
KO	Coca-Cola	Потребительский сектор	61,96	▲ 0,31%	2,84%	24,0	6,6
LEG	Leggett&Platt	Промышленность	30,42	▼ 0,43%	5,79%	19,6	10,1
MMM	3M	Промышленность	108,91	▼ 1,49%	5,51%	12,5	2,5
WBA	Walgreens Boots Alliance	Здравоохранение	30,67	▲ 3,72%	6,24%	10,3	0,3
<b>S&amp;P500</b>			4 513,39	▼ 1,38%	-	-	-

# 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](http://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](http://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.

