



МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ АКЦИЙ

МЕЖДУНАРОДНАЯ ПАНОРАМА

- **iRobot рано посчитал, что сделка на грани закрытия (#IRBT, -13,7%).** – Парадоксально, но получив одобрение практически всех регуляторов, сделка между iRobot и Amazon всё равно пошла по незапланированному сценарию. iRobot внезапно увеличил свою долговую нагрузку, о чём честно сказал покупающей его компании и получил разумную реакцию – снижение цены поглощения с \$61,0 до \$51,75 за акцию. Если акционеры iRobot одобряют новую цену, сделка вновь пойдёт на одобрение к регуляторам. Пока же акционеры опасаются, что она вообще может не состояться, *на торгах -13,7%*.
- **PacWest: спасительное слияние. Спасительное ли (#PACW, -27,0%, #BANC, +11,2%)?** – Региональные банки объявили о слиянии путём обмена акциями: по условиям сделки акционеры PacWest получают 0,6569 акции Banc of California за каждую свою бумагу, что предполагает оценку финансового института на уровне \$9,6 за акцию (+25% к цене до объявления сделки). После закрытия сделки акционерам PacWest и Banc of California будет принадлежать соответственно 47% и 34% объединенного банка, инвесторам – 19%. Инвесторы пока в раздумьях, сможет ли BANC оказать нужную помощь испытывающему трудности PACW. *На вчерашних торгах котировки бумаги последнего обвалились на 27,0%, но на премаркете сегодня взлетели на 37,2%*.
- **Wells Fargo: хорошие новости слегка задержались (#WFC, -2,0%).** – Банк решил не огорчивать инвесторов ворохом позитивных новостей, поэтому после уверенного отчёта выждал паузу, и только сегодня заявил об увеличении квартальных дивидендов до \$0,35 (+16,7% кв/кв, див. доходность – 3,1% годовых. Помимо этого, WFC запускает программу обратного выкупа акций совокупным объёмом \$30 млрд. *Неплохой краткосрочный драйвер: несмотря на вчерашнюю просадку бумаг, на премаркете сегодня котировки прибавляют 2,8%, перекрывая потери.*
- **UPS: запрыгнули в последний вагон (#UPS, -1,9%).** – Логистическая компания заявила о достижении соглашения с водителями и, вероятнее всего, сумеет избежать забастовки. Сделка включает повышение заработной платы как для работников, занятых полный, так и неполный рабочий день. Если её ратифицируют 300 тыс. рабочих, можно говорить о том, что UPS смогла избежать неприятностей. Хотя стоимость соглашения превышает \$30 млрд – тут ещё непонятно, что было бы дешевле. *Пока о соглашении не объявлено официально, котировки теряют 1,9%.*

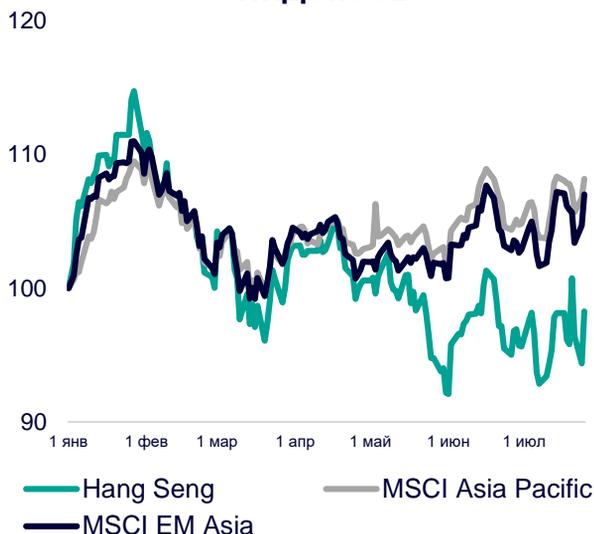
СЕГОДНЯ НА ЗАРУБЕЖНЫХ ПЛОЩАДКАХ

Американские рынки продолжили повышательный тренд: S&P прибавил 0,28%, Nasdaq – 0,61%, Dow Jones – 0,08%. Потребительское доверие в США в июле продолжило расти, индекс поднялся на 6,9 п. м/м, до 117,0 п., индекс текущей ситуации – на 4,7 п. м/м, до 160,0 п., индекс ожиданий – на 8,3 п. м/м, до 88,3 п. Потребительское доверие выросло в июле 2023 г. до самого высокого уровня с июля 2021 г., отражая рост как текущих условий, так и ожиданий. Цены на жилье в 9 переписных подразделениях США в мае снизились на 0,5% г/г (+1,5% м/м) по индексу S&P CoreLogic Case-Shiller. Больше всего цены на жильё выросли в Чикаго (+4,6% г/г), Кливленде (+3,9% г/г) и Нью-Йорке (+3,5% г/г). Тем не менее, рост цен за последние 4 месяца может быть прерван повышением ставок по ипотечным кредитам или общим ослаблением экономики.

Европейские рынки падают в начале торгов: Euro Stoxx 50 опускается на 1,16%, CAC – на 1,51%, DAX – на 0,72%. В ожидании итогов заседания ЕЦБ внимание акционеров сосредоточено на результатах сезона корпоративной отчётности как в самом регионе, так и за его пределами. Уверенные результаты до открытия торгов опубликовали UniCredit, Deutsche Bank, Santander, Stellantis и GSK. Спрос на банковское кредитование со стороны компаний Еврозоны во II кв.'23 г. сократился до минимума с начала ведения расчетов в 2003 г., что обусловлено, в первую очередь, повышением процентных ставок.

Азиатские рынки в основном просели а сегодняшних торгах: Kospi потерял 1,67%, Hang Seng – 0,36%, CSI 300 – 0,21%. Аналитики затаились в ожидании итогов заседаний ФРС и ЕЦБ, а также в преддверии пятничной встречи руководства Банка Японии. Новым управляющим НБК стал П.Гуншэн, заменив достигшего пенсионного возраста И.Гана, который возглавлял регулятор с 2018 г. На этой же сессии Китай заменил министра иностранных дел Ц.Гана на его предшественника Ван И.

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	4 567,46	▲ 0,28%	▲ 0,27%	▲ 5,51%	▲ 18,96%
Nasdaq	14 144,55	▲ 0,61%	▼ 1,46%	▲ 6,06%	▲ 35,14%
Dow Jones	35 438,07	▲ 0,08%	▲ 1,39%	▲ 5,11%	▲ 6,91%
S&P/TSX Comp	20 551,53	▼ 0,15%	▲ 0,86%	▲ 4,92%	▲ 6,02%
S&P/BMV IPC	54 013,58	▲ 0,92%	▼ 0,04%	▲ 1,27%	▲ 11,45%
Ibovespa	122 007,77	▲ 0,55%	▲ 3,54%	▲ 3,18%	▲ 11,18%
Chile Slct	6 411,38	▲ 0,95%	▲ 1,99%	▲ 12,89%	▲ 21,85%
Colom Colcap	1 171,24	▼ 0,10%	▲ 0,12%	▲ 2,88%	▼ 8,93%
ARG Merval	471 449,38	▲ 1,03%	▲ 3,19%	▲ 9,03%	▲ 133,29%
S&P/BVL Peru	23 311,96	▲ 1,23%	▲ 1,10%	▲ 4,52%	▲ 9,29%

ЕВРОПЕЙСКИЕ ИНДЕКСЫ

Euro Stoxx 50	4 340,65	▼ 1,16%	▼ 0,50%	▲ 1,40%	▲ 14,42%
FTSE 100	7 664,42	▼ 0,36%	▲ 1,00%	▲ 2,83%	▲ 2,85%
CAC 40	7 303,19	▼ 1,51%	▼ 0,32%	▲ 1,65%	▲ 12,81%
DAX	16 095,15	▼ 0,72%	▼ 0,09%	▲ 1,78%	▲ 15,60%
IBEX 35	9 517,61	▼ 0,02%	▲ 0,70%	▲ 2,63%	▲ 15,66%
FTSE MIB	28 926,00	▼ 0,14%	▲ 0,45%	▲ 6,18%	▲ 22,01%
AEX	773,85	▼ 0,76%	▼ 0,15%	▲ 2,16%	▲ 12,31%
OMX STKH 30	2 233,85	▼ 1,12%	▼ 0,08%	▼ 0,21%	▲ 9,32%
SWISS MKT	11 165,80	▼ 0,58%	▲ 0,41%	▲ 0,21%	▲ 4,07%

АЗИАТСКИЕ ИНДЕКСЫ

Nikkei	32 652,50	▲ 0,01%	▼ 0,74%	▼ 0,14%	▲ 25,13%
Hang Seng	19 365,14	▼ 0,36%	▲ 2,18%	▲ 3,04%	▼ 2,10%
CSI 300	3 907,01	▼ 0,21%	▲ 1,46%	▲ 2,55%	▲ 0,91%
S&P/ASX 200	7 402,00	▲ 0,85%	▲ 1,30%	▲ 4,57%	▲ 5,16%
Kospi	2 592,36	▼ 1,67%	▼ 0,61%	▲ 0,39%	▲ 15,92%
SPCNX NIFTY	19 778,30	▲ 0,50%	▼ 0,28%	▲ 5,82%	▲ 9,24%
TAIEX	17 198,89	▲ 0,97%	▲ 0,19%	▲ 0,82%	▲ 21,65%
JAKARTA COMP	6 948,28	▲ 0,44%	▲ 1,73%	▲ 4,26%	▲ 1,43%
FTSE/BM KLCI	1 449,29	▲ 0,87%	▲ 3,28%	▲ 4,27%	▼ 3,09%
FTSE/ST	3 304,97	▲ 0,57%	▲ 0,91%	▲ 3,55%	▲ 1,65%

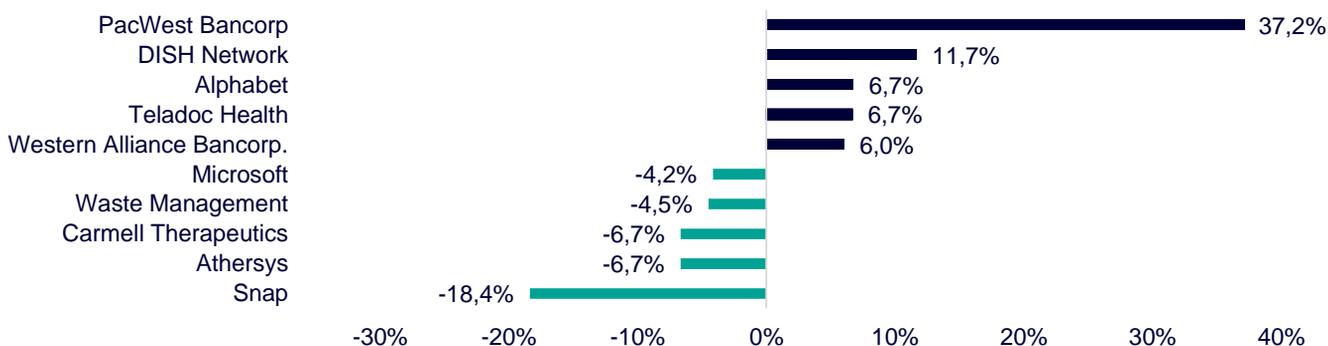
ДИНАМИКА ОТРАСЛЕВЫХ ИНДЕКСОВ

Отраслевые индексы Гонконга завершили день разнонаправленно. Лидером торгов стал сектор здравоохранения (+0,5%) во главе с бумагами Jenscare Scientific (+7,9%) и CanSino Biologics (+6,9%). Аутсайдером после бурного роста накануне оказался технологический сектор (-0,9%) из-за снижения котировок XPeng (-6,9%) и GDS Holdings (-4,8%).

Динамика отраслевых индексов Гонконга



Лидеры роста и падения на премаркете США



ДИНАМИКА КУРСОВ ВАЛЮТ

Динамика курсов валют азиатских стран



Иена обивает уровни 140,5-140,8 ед. В пятницу будут подведены итоги заседания Банка Японии, но инвесторы не ждут кардинальных изменений. Регулятор много говорит о переменах, но мало что делает. На фоне одновременного ужесточения ДКП со стороны ЕЦБ и ФРС может начаться новый виток трудностей для иены.

Юань резко укрепился до двухнедельных максимумов на фоне заявления властей об их намерении стимулировать внутренний спрос и стабилизировать обменный курс валюты. Таким образом, ожидания в отношении политики и её влияние на потоки капитала останутся ключевым фактором, определяющим курс юаня.

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	93,85	▼ 1,37%	-	76,5
1113	CK Asset	Строительство	44,20	▲ 0,80%	5,02%	6,8
0001	CK Hutchison	Промышленность	47,85	▲ 0,10%	5,64%	5,3
2007	Country Garden	Строительство	1,44	▼ 3,36%	10,42%	4,3
9618	JD.com	Электронная коммерция	149,50	▼ 1,84%	-	отр.
3690	Meituan	Электронная коммерция	134,90	▲ 0,07%	-	отр.
1928	Sands China	Игровой бизнес	29,15	▲ 3,74%	-	отр.
1177	Sino Biopharmaceutical	Здравоохранение	3,52	▲ 0,28%	4,55%	9,2
2382	Sunny Optical Technology	Технологический сектор	66,10	▼ 1,86%	1,69%	25,4
0700	Tencent Holdings	Телекоммуникации	341,00	▼ 1,16%	0,47%	16,9
0288	WH Group	Производство продуктов питания	4,11	▲ 0,49%	4,38%	6,6
1810	Xiaomi	Технологический сектор	11,40	▼ 0,70%	-	26,3
Hang Seng			19 365,14	▼ 0,36%	-	-

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	141,63	▼ 1,08%	3,98%	20,8	5,8
CLX	Clorox	Потребительский сектор	153,01	▼ 1,39%	3,08%	31,8	20,7
CVX	Chevron	Энергетика	162,56	▲ 0,46%	3,72%	10,3	5,4
ED	Consolidated Edison	Коммунальные услуги	97,71	▲ 0,60%	3,32%	19,3	10,8
IBM	International Business Machines	Информационные технологии	140,33	▲ 0,57%	4,70%	20,5	2,7
KMB	Kimberly-Clark	Потребительский сектор	132,92	▼ 3,10%	3,49%	21,2	2,7
KO	Coca-Cola	Потребительский сектор	62,25	▼ 0,34%	2,83%	24,0	6,6
LEG	Leggett&Platt	Промышленность	29,32	▼ 0,37%	6,00%	19,6	10,1
MMM	3M	Промышленность	109,83	▲ 5,33%	5,46%	12,5	2,5
WBA	Walgreens Boots Alliance	Здравоохранение	30,69	▲ 0,16%	6,24%	10,3	0,3
S&P500			4 567,46	▲ 0,28%	-	-	-

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.

