



МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ АКЦИЙ

КАК ПРОШЕЛ ДЕНЬ

- **FedEx: доставка сильных финансовых результатов отменена.** – Компания представила очень слабые предварительные результаты за III кв.'22 г. и отозвала свои прогнозы на текущий финансовый год. Менеджмент объяснил подобные показатели снижением мирового объема пересылки товаров. Сидеть сложа руки компания не планирует: уже разрабатывается план сокращения расходов путём закрытия части офисов, замедления темпов расширения штата и уменьшения числа рейсов грузовых самолётов. Инвесторы не поверили – *на пост-торгах акция упала на 16,6%*.
- **Проблему бойкотов решили, но тут отчитался FedEx.** – Вчера Белый Дом сообщил о том, что крупнейшие операторы железных дорог достигли предварительного соглашения с профсоюзами рабочих и предотвратили забастовку, которая могла бы остановить перевозку 30% грузов внутри страны, что стоило бы экономике США \$2 млрд в день и спровоцировало бы очередной скачок инфляции. Акции Union Pacific и Norfolk Southern на этих новостях начали расти, но тут отчитался FedEx...Вроде, и не прямой аналог, а инвесторов напугал. *В итоге, рост котировок бумаг операторов железных дорог составил 0,2% и 0,3%*.
- **Крупнейшее приобретение в истории Adobe – Figma называется.** – Сервис для дизайнеров Figma, конечно, не на помойке нашли, отмыли и отчистили, поэтому сумма сделки достаточно крупная – \$20 млрд, из которых 50% будут выплачены наличными, а оставшиеся 50% – акциями Adobe. Это станет крупнейшей сделкой в истории разработчика. По итогам торгов акции Adobe просели на 16,8%
- **Вы не видели волатильности, если не видели AMTD Digital.** – Как за один день взлететь в моменте на 103,3%, а торги закрыть снижением на 28,9%? «Легко», – ответит гонконгский финтех-стартап AMTD Digital, который в августе за 8 дней вырос на 8000 % (именно столько, а не 8%, не 80% и даже не 800%!). Вчера из-за чрезмерно высокой волатильности и необычайных для компании объёмов торгов биржа 11 раз приостанавливала торги. После таких представлений 20%-ные колебания котировок уже не кажутся такими уж серьёзными...

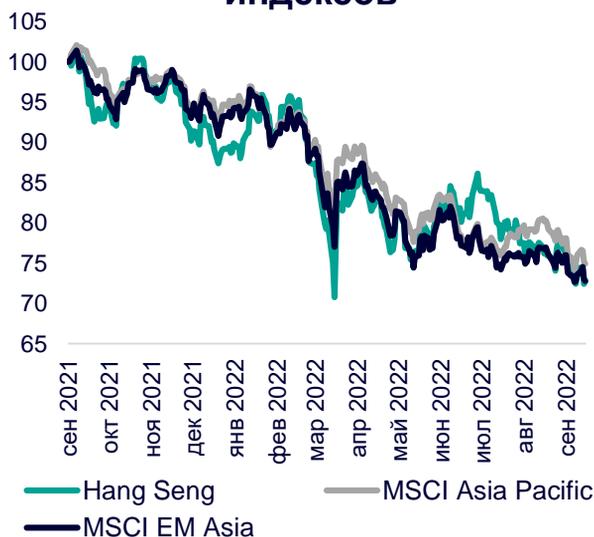
СЕГОДНЯ НА ЗАРУБЕЖНЫХ ПЛОЩАДКАХ

Американские площадки вновь закрылись в «красной зоне»: S&P снизился на 1,13%, Nasdaq – на 1,43%, Dow Jones – на 0,56%. Розничные продажи в США в августе выросли на 0,3% м/м или на 9,1% г/г, поскольку снижение цен (в первую очередь – на бензин) поддержало потребительские расходы. Отчёт стал еще одним подтверждением того, что экономика в состоянии выдержать высокие процентные ставки. Сейчас трейдеры оценивают в 74% вероятность повышения ставки ФРС в сентябре на 75 б.п. и в 26% – вероятность подъема на 1 п.п. Промышленное производство в стране снизилось на 0,2% м/м, хотя в годовом исчислении рост составил 3,7%. Объем производства в обрабатывающей промышленности вырос на 0,1%, в горнодобывающей промышленности остался без изменений, а в коммунальном хозяйстве снизился на 2,3%. Использование производственных мощностей снизилось на 0,2 п.п. по сравнению с июлем и составило 80%.

Азиатские индексы снизились по итогам пятничных торгов: Nikkei сократился на 1,11%, CSI300 – на 2,35%, Kospi – на 0,79%. Объем розничных продаж в Китае в августе вырос на 5,4% г/г, промышленного производства – на 4,2% г/г, уровень безработицы опустился до минимальных значений с января текущего года и составила 5,3%. Аутсайдерами на бирже Гонконга сегодня были бумаги Country Garden Holdings (-7,6%), China Shenhua Energy (-4,5%) и Baidu (-3,9%).

Европейские площадки открыли торги падением: Euro Stoxx снижается на 1,42%, CAC – на 1,50%, DAX – на 1,69%. Розничные продажи в Великобритании снизились на 5,4% г/г или на 1,6% м/м. Все основные секторы снизились впервые с июля 2021 г. Наибольший отрицательный вклад внесла нестационарная розничная торговля (-2,6% м/м). Продажи в непродовольственных магазинах снизились на 1,9% м/м, а продажи автомобильного топлива упали на 1,7% м/м, продовольственных магазинов – на 0,8% м/м.

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 | 3 901,34 | ▼ 1,13% | ▼ 2,62% | ▼ 8,72% | ▼ 18,15% |
| Nasdaq | 11 552,36 | ▼ 1,43% | ▼ 2,61% | ▼ 10,71% | ▼ 26,16% |
| Dow Jones | 30 961,83 | ▼ 0,56% | ▼ 2,56% | ▼ 8,88% | ▼ 14,80% |
| S&P/TSX Comp | 19 560,16 | ▼ 0,84% | ▲ 0,76% | ▼ 3,08% | ▼ 7,83% |
| S&P/BMV IPC | 46 769,78 | ▲ 0,05% | ▲ 1,05% | ▼ 4,03% | ▼ 12,21% |
| Ibovespa | 109 953,65 | ▼ 0,54% | ▲ 0,03% | ▼ 3,30% | ▲ 4,90% |
| Chile Slct | 5 522,92 | ▼ 1,54% | ▲ 0,11% | ▲ 2,18% | ▲ 28,44% |
| Colom Colcap | 1 213,70 | ▼ 0,42% | ▲ 0,89% | ▼ 8,28% | ▼ 13,98% |
| ARG Merval | 144 765,55 | ▼ 1,35% | ▲ 2,30% | ▲ 14,93% | ▲ 73,37% |
| S&P/BVL Peru | 19 359,57 | ▲ 0,48% | ▲ 0,95% | ▼ 2,79% | ▼ 8,17% |

ЕВРОПЕЙСКИЕ ИНДЕКСЫ

| | | | | | |
|---------------|-----------|---------|---------|---------|----------|
| Euro Stoxx 50 | 3 491,33 | ▼ 1,42% | ▼ 2,20% | ▼ 7,05% | ▼ 18,78% |
| FTSE 100 | 7 271,73 | ▼ 0,14% | ▼ 1,08% | ▼ 3,25% | ▼ 1,53% |
| CAC 40 | 6 065,62 | ▼ 1,50% | ▼ 2,36% | ▼ 7,09% | ▼ 15,20% |
| DAX | 12 737,22 | ▼ 1,69% | ▼ 2,68% | ▼ 6,53% | ▼ 19,82% |
| IBEX 35 | 7 997,60 | ▼ 1,09% | ▼ 0,44% | ▼ 5,18% | ▼ 8,22% |
| FTSE MIB | 22 085,00 | ▼ 1,26% | ▼ 0,04% | ▼ 2,96% | ▼ 19,24% |
| AEX | 667,09 | ▼ 1,13% | ▼ 2,75% | ▼ 7,74% | ▼ 16,40% |
| OMX STKH 30 | 1 894,66 | ▼ 0,90% | ▼ 2,04% | ▼ 6,89% | ▼ 21,70% |
| SWISS MKT | 10 692,72 | ▼ 0,50% | ▼ 1,90% | ▼ 3,91% | ▼ 16,95% |

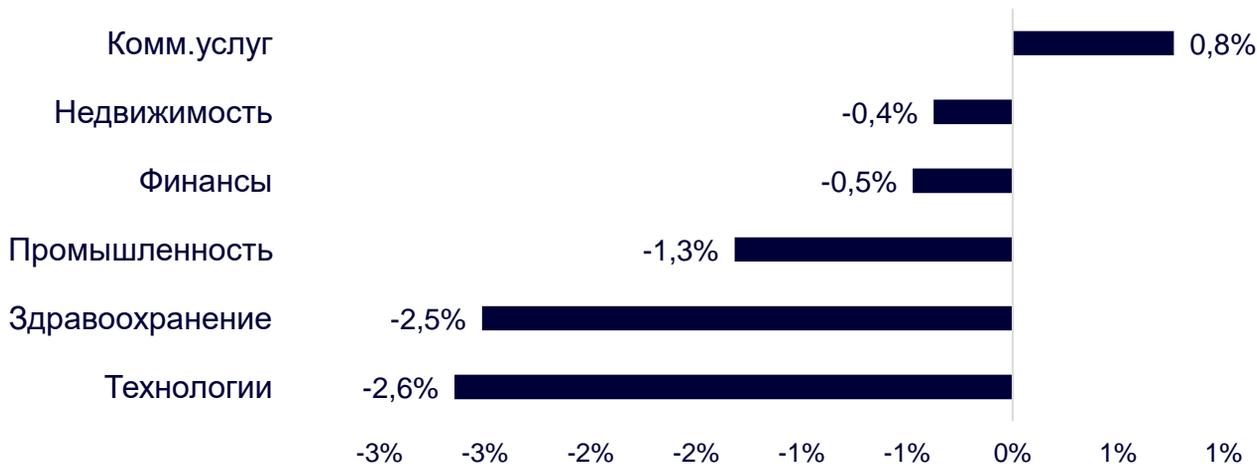
АЗИАТСКИЕ ИНДЕКСЫ

| | | | | | |
|--------------|-----------|---------|---------|---------|----------|
| Nikkei | 27 567,58 | ▼ 1,11% | ▼ 2,29% | ▼ 5,66% | ▼ 4,25% |
| Hang Seng | 18 761,69 | ▼ 0,89% | ▼ 3,10% | ▼ 5,83% | ▼ 19,81% |
| CSI 300 | 3 932,68 | ▼ 2,35% | ▼ 3,94% | ▼ 6,74% | ▼ 20,40% |
| S&P/ASX 200 | 6 739,10 | ▼ 1,52% | ▼ 2,25% | ▼ 5,45% | ▼ 10,31% |
| Kospi | 2 382,79 | ▼ 0,79% | ▼ 0,06% | ▼ 5,31% | ▼ 19,98% |
| SPCNX NIFTY | 17 530,85 | ▼ 1,94% | ▼ 1,70% | ▼ 2,30% | ▲ 1,02% |
| TAIEX | 14 561,76 | ▼ 0,74% | ▼ 0,15% | ▼ 5,84% | ▼ 20,07% |
| JAKARTA COMP | 7 168,87 | ▼ 1,87% | ▼ 1,02% | ▲ 0,50% | ▲ 8,92% |
| FTSE/BM KLCI | 1 467,31 | — 0,00% | ▼ 1,95% | ▼ 3,35% | ▼ 6,39% |
| FTSE/ST | 3 257,36 | ▼ 0,37% | ▼ 0,17% | ▼ 0,13% | ▲ 4,28% |

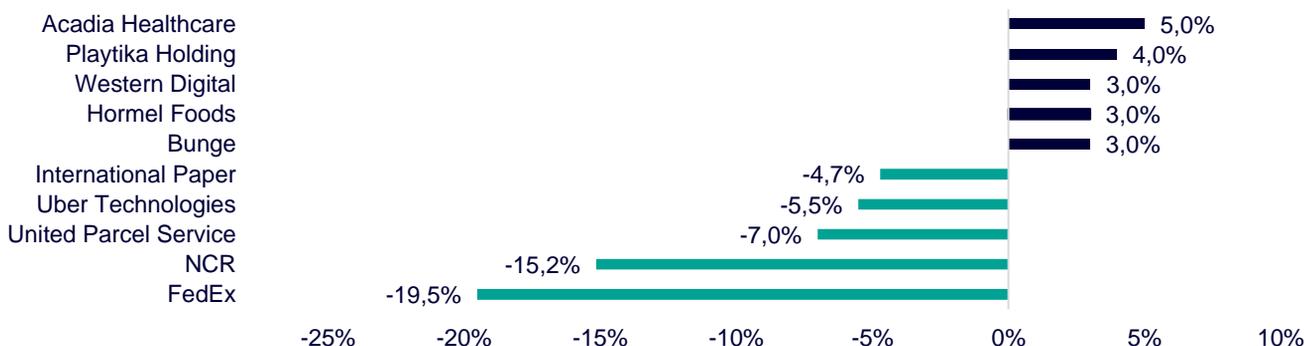
ДИНАМИКА ОТРАСЛЕВЫХ ИНДЕКСОВ

Отраслевые индексы Гонконга в основном снизились. Исключением стал лишь сектор коммунальных услуг (+0,8%) благодаря росту котировок CK Infrastructure (+1,6%) и The Hong Kong and China Gas Company (+1,0%). Аутсайдером дня стал технологический сектор (-2,6%), где падение общего индекса объяснялось падением бумаг Kuaishou Technology (-7,4%) и ZhongAn Online P & C Insurance (-6,2%).

Динамика отраслевых индексов Гонконга



Лидеры роста и падения на премаркете США



ДИНАМИКА КУРСОВ ВАЛЮТ

Динамика курсов валют азиатских стран



Иена не смогла удержать рост, который наблюдался в течение торгового дня, и вновь завершила торги, ослабнув относительно американской валюты. Покупатели, вернувшиеся на рынок в преддверии заседания ФРС, способствуют усилению давления на американскую валюту.

Юань в моменте все же ослаб за пределы ключевого и психологически важного уровня в 7 ед. за 1\$, что стало самым низким значением с июля 2020 г. Спрэд доходности между облигациями двух стран также вырос до максимума с 2009 г.

12 ГОНКОНГСКИХ АКЦИЙ НА СПБ БИРЖЕ

| Тикер | Компания | Отрасль | Цена, HKD | Изм. за день | Ожидаемая див.доходность | P/E'22 |
|-----------|--------------------------|--------------------------------|------------|--------------|--------------------------|--------|
| 9988 | Alibaba Group | Электронная коммерция | 86,80 | ▼ 1,48% | - | 42,8 |
| 1113 | CK Asset | Строительство | 52,65 | ▼ 0,19% | 4,22% | 7,5 |
| 0001 | CK Hutchison | Промышленность | 48,95 | ▲ 1,45% | 5,52% | 5,8 |
| 2007 | Country Garden | Строительство | 2,42 | ▼ 7,63% | 6,20% | 4,8 |
| 9618 | JD.com | Электронная коммерция | 223,00 | ▼ 1,68% | - | отр. |
| 3690 | Meituan | Электронная коммерция | 171,90 | ▼ 2,00% | - | отр. |
| 1928 | Sands China | Игорный бизнес | 18,00 | ▲ 3,81% | - | отр. |
| 1177 | Sino Biopharmaceuticals | Здравоохранение | 3,93 | ▲ 1,03% | 4,07% | 4,4 |
| 2382 | Sunny Optical Technology | Технологический сектор | 97,55 | ▼ 1,22% | 1,15% | 20,0 |
| 0700 | Tencent Holdings | Телекоммуникации | 293,20 | ▼ 2,27% | 0,55% | 12,8 |
| 0288 | WH Group | Производство продуктов питания | 5,39 | ▲ 0,56% | 3,34% | 8,4 |
| 1810 | Xiaomi | Технологический сектор | 10,24 | ▼ 1,73% | - | 12,4 |
| Hang Seng | | | 18 761,690 | ▼ 0,89% | - | |

ТОП-10 ДИВИДЕНДНЫХ ИНОСТРАННЫХ АКЦИЙ РСХБ-ИНВЕСТИЦИИ

| Тикер | Компания | Отрасль | Цена, \$ | Изм. за день | Ожидаемая див.доходность | P/E'22 | EV/EBITDA '22 |
|--------|---------------------------------|---------------------------|----------|--------------|--------------------------|--------|---------------|
| ABBV | AbbVie | Здравоохранение | 142,51 | ▲ 2,12% | 3,96% | 19,1 | 12,4 |
| ENB | Enbridge | Энергетика | 41,87 | ▼ 0,78% | 6,39% | 21,0 | 13,7 |
| IBM | International Business Machines | Информационные технологии | 125,49 | ▼ 1,72% | 5,25% | 21,1 | 12,5 |
| KMB | Kimberly-Clark | Потребительский сектор | 121,42 | ▼ 0,32% | 3,82% | 24,5 | 16,3 |
| KO | Coca-Cola | Потребительский сектор | 59,53 | ▼ 2,07% | 2,96% | 28,1 | 21,3 |
| MMM | 3M | Промышленность | 116,42 | ▼ 0,94% | 5,12% | 17,7 | 11,8 |
| PG | Procter & Gamble | Потребительский сектор | 137,44 | ▼ 0,77% | 2,66% | 22,7 | 16,9 |
| VFC | VF | Потребительский сектор | 40,58 | ▼ 1,24% | 4,93% | 15,9 | 12,4 |
| WBA | Walgreens Boots Alliance | Здравоохранение | 34,23 | ▼ 1,52% | 5,59% | 5,8 | 5,0 |
| XOM | Exxon Mobil | Энергетика | 94,83 | ▼ 2,91% | 3,80% | 10,5 | 5,5 |
| S&P500 | | | 3 901,34 | ▼ 1,13% | - | | |

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».

©2022 АО «Россельхозбанк». Все права защищены.

