

МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ АКЦИЙ

МЕЖДУНАРОДНАЯ ПАНОРАМА

- **Из двух зерновых трейдеров вырастает одна компания (#BG, +2,5%).** – Американская Bunge и канадская Viterra объявили о слиянии и создании единой агрокомпании стоимостью \$34 млрд. 70% новой компании будут принадлежать Bunge, она же оплатит значительную часть сделки наличными. В рамках сделки акционеры Viterra получают около 65,6 млн акций Bunge, американская компания также возьмёт на себя \$9,8 млрд долга Viterra. Закрытие сделки ожидается в середине 2024 г., пока же котировки Bunge прибавляют 2,5%.
- **Приходите в Netflix пообедать (#NFLX, +2,8%).** – Стриминговый сервис теперь не только стриминговый, получается. Компания открыла ресторан Netflix Bites, который будет работать в режиме pop-up, то есть всего несколько дней. Разрабатывать рецепты в нём будут герои популярного сериала Chef's Table, который как раз транслировал Netflix. Стоимость блюд и предполагаемая продолжительность работы заведения пока неизвестны, но ясно одно: если ресторан окажется успешным, открыть его могут уже на постоянной основе. *Новшества, придумываемые менеджментом, пришлись по вкусу инвесторам, и бумага прибавила 2,8%.*
- **Shell задаёт новый тренд или возвращает старый (#SHEL, +1,0%)?** – Нефтяная компания объявила о сокращении расходов на инвестпрограмму, увеличении дивидендов и запуске программы обратного выкупа акций. Так, на выплаты акционерам теперь будет направляться 30-40% операционного денежного потока (вместо ранее направляемых 20-30%), квартальный дивиденд составит \$0,66 на акцию (див.доходность – 4,5% годовых), а объём программы buyback, которая будет запущена не ранее II половины 2023 г., превысит \$5 млрд. *Акция выросла на 1,0%, ждём дальнейшего позитивного «отыгрыша» новостей.*
- **Manchester United и бесконечная сделка (#MANU, +13,8%).** – По очередным слухам, футбольный клуб близок к продаже, на этот раз катарскому шейху Джассиму. Тем не менее, ни официальные лица Катара, ни «Манчестер Юнайтед» не смогли прокомментировать процесс торгов. *Но рынку это уже было не так важно – бумага взлетела на 13,8% на хоть какой-то определённости.*

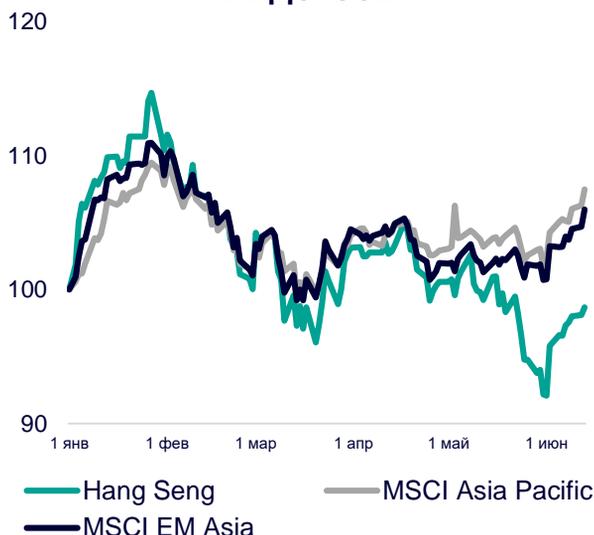
СЕГОДНЯ НА ЗАРУБЕЖНЫХ ПЛОЩАДКАХ

Американские рынки выросли по итогам дня: S&P прибавил 0,69%, Nasdaq – 0,83%, Dow Jones – 0,43%. Годовая инфляция в США в мае составила 4,0% (-0,9 п.п. м/м, минимальные темпы роста с марта 2021 г.), наибольший вклад по-прежнему вносит индекс цен на жильё, вторым по вкладу в этот раз оказался индекс цен на подержанные легковые и грузовые автомобили. Индекс продуктов питания вырос на 6,7% г/г, а вот индекс энергопотребления, напротив, упал сразу на 11,7% г/г. После публикации макростатистики рынок ещё больше утвердился во мнении, что ФРС оставит ставку неизменной (5,00-5,25%) – вероятность этого оценивается в более, чем 90%.

Европейские рынки продолжают позитивный тренд: Euro Stoxx 50 прибавляет 0,75%, CAC – 0,74%, DAX – 0,59%. ВВП Великобритании в апреле вырос на 0,2% м/м, за первые 3 месяца по апрель – на 0,1% кв/кв – производство упало на 0,3% м/м по сравнению с ростом на 0,7% м/м в марте, снижение произошло после падения в трех из четырех производственных секторов кроме производства электроэнергии и газа. Дефицит торгового баланса страны за тот же период упал до £15 млрд, общий дефицит товаров и услуг – до £12,3 млрд, импорт провел на £1 млрд из-за сокращения ввоза химикатов, экспорт – на £0,1 млрд. Индикатор экономических настроений ZEW в Германии в июне составил -8,5 п. (+2,2 п. м/м) – рынок не оживает улучшения экономической ситуации во II половине года.

Азиатские рынки не показали единой динамики: Nikkei 225 вырос на 1,47%, Hang Seng упал на 0,58%, Kospi – на 0,72%. Позитивный импульс от снижения НБК процентной ставки по 7-дневным операциям обратного РЕПО с 2,0% до 1,9% всё ещё поддерживает рынок. Помимо этого, ожидается продолжение внедрения стимулирующих мер со стороны ЦБ Китая. Так, по мнению Reuters, НБК понизит среднесрочную процентную ставку впервые за 10 месяцев, причём большинство ожидает понижения сразу на 10 б.п.

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	4 369,01	▲ 0,69%	▲ 1,99%	▲ 5,63%	▲ 13,79%
Nasdaq	13 573,32	▲ 0,83%	▲ 2,24%	▲ 9,77%	▲ 29,68%
Dow Jones	34 212,12	▲ 0,43%	▲ 1,90%	▲ 2,59%	▲ 3,21%
S&P/TSX Comp	19 990,40	▲ 0,35%	▼ 0,33%	▼ 2,68%	▲ 3,12%
S&P/BMV IPC	54 574,75	▲ 0,55%	▲ 0,26%	▼ 1,24%	▲ 12,61%
Ibovespa	116 742,71	▼ 0,51%	▲ 1,86%	▲ 7,07%	▲ 6,39%
Chile Slct	5 712,24	▲ 0,34%	▼ 0,04%	▲ 2,04%	▲ 8,56%
Colom Colcap	1 185,36	▲ 0,12%	▼ 0,71%	▲ 3,24%	▼ 7,83%
ARG Merval	381 896,16	▲ 0,06%	▲ 0,30%	▲ 19,13%	▲ 88,98%
S&P/BVL Peru	22 287,69	▲ 1,03%	▲ 1,07%	▲ 3,06%	▲ 4,49%

ЕВРОПЕЙСКИЕ ИНДЕКСЫ

Euro Stoxx 50	4 380,15	▲ 0,75%	▲ 2,06%	▲ 1,48%	▲ 15,46%
FTSE 100	7 618,30	▲ 0,31%	▼ 0,08%	▼ 2,05%	▲ 2,24%
CAC 40	7 344,69	▲ 0,74%	▲ 1,97%	▼ 0,99%	▲ 13,45%
DAX	16 326,05	▲ 0,59%	▲ 2,29%	▲ 2,57%	▲ 17,25%
IBEX 35	9 413,89	▲ 0,86%	▲ 0,58%	▲ 2,31%	▲ 14,40%
FTSE MIB	27 896,00	▲ 1,20%	▲ 3,11%	▲ 2,39%	▲ 17,67%
AEX	771,44	▲ 0,49%	▲ 1,29%	▲ 2,02%	▲ 11,96%
OMX STKH 30	2 310,85	▼ 0,44%	▲ 0,24%	▲ 2,65%	▲ 13,09%
SWISS MKT	11 339,70	▲ 0,11%	▼ 0,07%	▼ 2,06%	▲ 5,69%

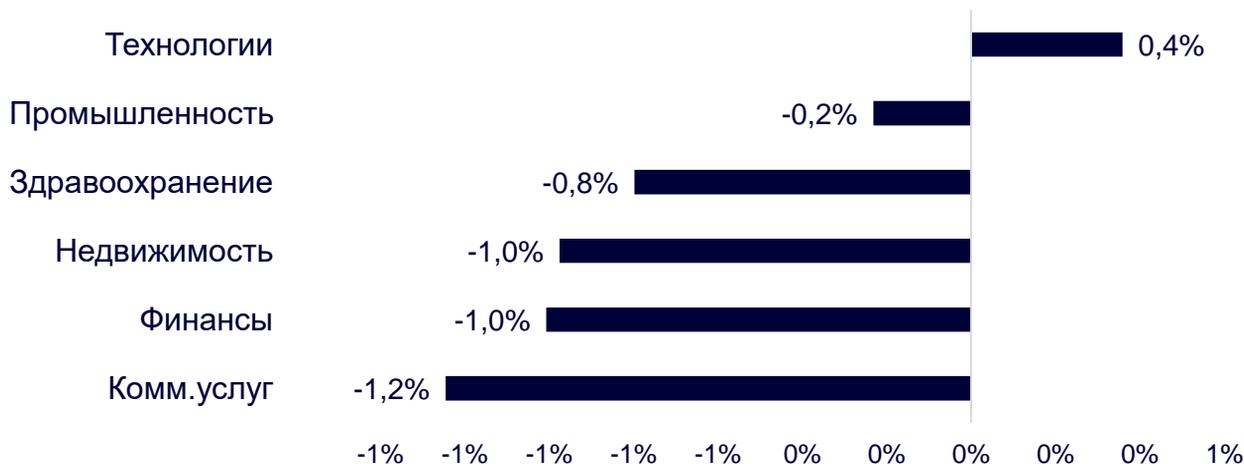
АЗИАТСКИЕ ИНДЕКСЫ

Nikkei	33 502,42	▲ 1,47%	▲ 4,98%	▲ 13,08%	▲ 28,39%
Hang Seng	19 408,42	▼ 0,58%	▲ 0,81%	▼ 2,82%	▼ 1,89%
CSI 300	3 864,02	▼ 0,02%	▲ 1,97%	▼ 3,37%	▼ 0,20%
S&P/ASX 200	7 161,70	▲ 0,32%	▲ 0,61%	▼ 1,45%	▲ 1,75%
Kospi	2 619,08	▼ 0,72%	▲ 0,13%	▲ 5,64%	▲ 17,11%
SPCNX NIFTY	18 755,90	▲ 0,21%	▲ 0,16%	▲ 1,94%	▲ 3,59%
TAIEX	17 238,14	▲ 0,13%	▲ 1,87%	▲ 11,39%	▲ 21,93%
JAKARTA COMP	6 699,72	▼ 0,29%	▲ 1,21%	▼ 0,18%	▼ 2,20%
FTSE/BM KLCI	1 385,42	▲ 0,35%	▲ 0,49%	▼ 2,25%	▼ 7,36%
FTSE/ST	3 218,15	▲ 0,90%	▲ 1,21%	▲ 0,11%	▼ 1,02%

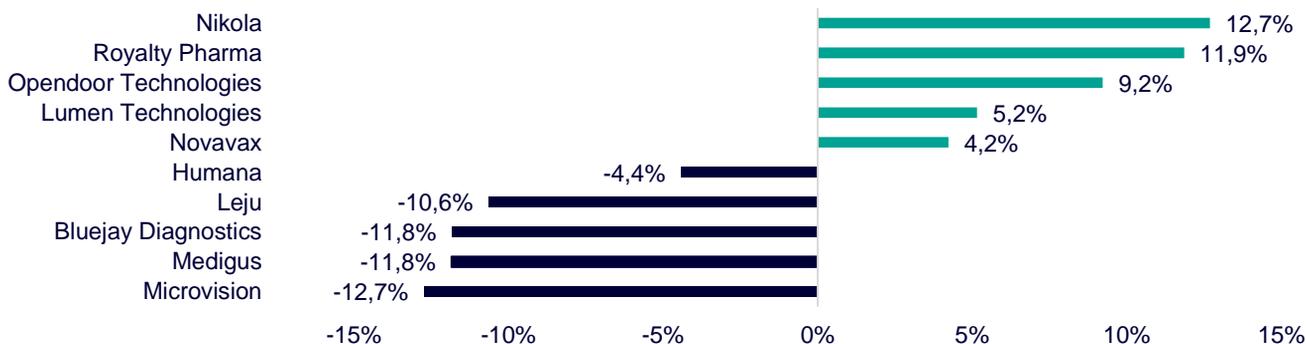
ДИНАМИКА ОТРАСЛЕВЫХ ИНДЕКСОВ

Отраслевые индексы Гонконга завершили сегодняшний торговый день снижением. Сильнее всех просел сектор коммунальных услуг (-1,2%) из-за негативного влияния бумаг ENN Energy (-2,0%) и Power Assets Holdings (-1,6%). Единственным индексом с позитивной динамикой входящих в него компонентов стал индекс технологий (+0,4%) благодаря бумагам NIO (+6,6%) и Li Auto (+5,4%).

Динамика отраслевых индексов Гонконга



Лидеры роста и падения на премаркете США



ДИНАМИКА КУРСОВ ВАЛЮТ

Динамика курсов валют азиатских стран



Иена всё же не удержалась и перешагнула такую важную отметку в 140 ед. Накануне глава Банка Японии К.Уэда заявил, что если фактическая инфляция достигнет целевого уровня банка в 2,0%, то ценовые ожидания также составят 2,0%. Его заявление подчеркнуло цель Банка Японии по достижению устойчивого уровня инфляции и важность согласования ценовых ожиданий с фактическим уровнем инфляции для создания стабильной экономической среды в Японии.

Юань продолжает слабеть и приближается к уровню в 7,2 ед. Попытка НБК поддержать вялое восстановление экономики пока успехом не увенчалось.

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	85,15	▼ 0,64%	-	76,5
1113	CK Asset	Строительство	44,55	▼ 0,67%	4,98%	6,8
0001	CK Hutchison	Промышленность	48,85	▼ 0,51%	5,53%	5,3
2007	Country Garden	Строительство	1,76	— 0,00%	8,52%	4,3
9618	JD.com	Электронная коммерция	147,50	▲ 0,07%	-	отр.
3690	Meituan	Электронная коммерция	127,30	▼ 0,55%	-	отр.
1928	Sands China	Игровой бизнес	28,50	▲ 1,24%	-	отр.
1177	Sino Biopharmaceutical	Здравоохранение	3,75	▼ 1,57%	4,27%	9,2
2382	Sunny Optical Technology	Технологический сектор	82,80	▲ 0,67%	1,35%	25,4
0700	Tencent Holdings	Телекоммуникации	345,60	▲ 0,23%	0,46%	16,9
0288	WH Group	Производство продуктов питания	4,15	▼ 1,19%	4,34%	6,6
1810	Xiaomi	Технологический сектор	10,86	▼ 0,73%	-	26,3
Hang Seng			19 408,42	▼ 0,58%	-	-

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	138,31	▲ 0,42%	4,08%	20,8	5,8
CLX	Clorox	Потребительский сектор	156,37	▲ 0,40%	3,02%	31,8	20,7
CVX	Chevron	Энергетика	158,51	▲ 0,75%	3,81%	10,3	5,4
ED	Consolidated Edison	Коммунальные услуги	92,03	▼ 0,65%	3,52%	19,3	10,8
IBM	International Business Machines	Информационные технологии	137,60	▲ 0,86%	4,80%	20,5	2,7
KMB	Kimberly-Clark	Потребительский сектор	134,46	▼ 0,15%	3,45%	21,2	2,7
KO	Coca-Cola	Потребительский сектор	60,45	▲ 0,40%	2,91%	24,0	6,6
LEG	Leggett&Platt	Промышленность	31,48	▲ 1,88%	5,59%	19,6	10,1
MMM	3M	Промышленность	102,74	▲ 1,46%	5,84%	12,5	2,5
WBA	Walgreens Boots Alliance	Здравоохранение	31,95	▲ 0,98%	5,99%	10,3	0,3
S&P500			4 369,01	▲ 0,69%	-	-	-

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.

