



# МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ АКЦИЙ

## МЕЖДУНАРОДНАЯ ПАНОРАМА

- **United Airlines (#UAL): пять лет стоили того.** Пилоты авиакомпании United Airlines совместно с профсоюзом Air Line Pilots Association, представляющим их интересы, добились соглашения с United Airlines о повышении зарплат пилотов на 34,5-40,2% в течение следующих четырёх лет. Для достижения консенсуса потребовалось около 5-ти лет переговоров, однако для вступления в силу данного решения необходимы голоса всех 14 тыс. пилотов. *Бумаги United Airlines реагируют ростом на 1,1%, так как договоренность позволит внести ясность в затраты на зарплатный фонд компании.* Тем не менее, у пилотов остается возможность отклонить данное предложение, как это произошло ранее, когда руководство в 2022 г. предложило повышение зарплат на 14,5%.
- **Xiaomi (#1810.HK) – пришло время расширяться через офлайн продажи в Индии.** Ранее стратегия китайской Xiaomi предполагала продажу своих устройств на индийском рынке в основном через онлайн-каналы, в частности, через Amazon и Walmart. Однако после того, как Xiaomi уступил первенство Samsung (доля рынка Samsung в Индии на текущий момент составляет 20%, тогда как Xiaomi – 16%), представители компании решили сфокусироваться на развитии продаж через розничные магазины. Также компания планирует развивать продажи и других продуктов, помимо смартфонов, например, телевизоров Xiaomi, камер видеонаблюдения, где конкуренция пока что менее остра. Кто победит в этой гонке, покажет время. *В пятницу котировки Xiaomi закрыли день небольшим снижением (-0,52%).*
- **Tesla (#TSLA): обещанного три года ждут.** – Tesla наконец-то представила обещанный электропикап Cybertruck, отличающийся довольно необычным внешним видом. Изначально компания планировала начать производство пикапа в 2021 г., однако производство было отложено в связи с нарушением цепочек поставок. Согласно Reuters, запуск Cybertruck позволит Tesla выйти на один из самых прибыльных сегментов рынка США и составить конкуренцию электрическим пикапам Ford Motor и Rivian Automotive. *Акции Tesla реагируют на новость о запуске производства Cybertruck умеренным ростом на премаркете, +1,64%.*
- **H&M (#HMB.ST): Вы все еще немодные? Тогда мы идем к вам!** – Представители компании H&M заявили, что к 2025 г. планируют запустить собственные магазины и онлайн-платформу в Бразилии, рассматривая данный рынок с населением более 210 млн человек перспективным. Фэшн Группа H&M уже представлена в некоторых странах Латинской Америки - Перу, Уругвае, Чили, Колумбии, Эквадоре, Гватемале, Панаме и Коста-Рике, что поможет компании более успешно запустить продажи в Бразилии.

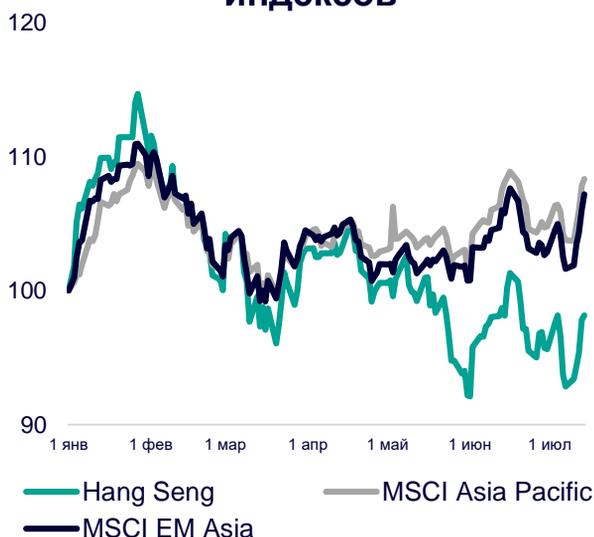
# СЕГОДНЯ НА ЗАРУБЕЖНЫХ ПЛОЩАДКАХ

**Американские рынки** закрыли пятницу разнонаправленно – S&P снизился на 0,1%, Nasdaq – на 0,18%, тогда как Dow Jones прибавил 0,33%. Динамика рынка формировалась на фоне публикации «противоречивой» статистики. С одной стороны, индекс потребительских настроений демонстрирует уверенный рост 2-ой месяц подряд, до 72,6 п. в июле по сравнению с 64,4 п. месяцем ранее. С другой стороны, ожидаемый уровень инфляции на ближайшие 12 месяцев (от Мичиганского университета) продемонстрировали небольшой рост, до 3,4% в июле по сравнению с 3,3% периодом ранее. На текущей неделе основное внимание инвесторов будет приковано к заседанию ФРС, на котором, мы ожидаем, будет принято решение повысить ставку на 0,25 п.п., несмотря на успехи в снижении ценового давления на рынке США (ИПЦ замедлился до 3,0 г/г, базовый ИПЦ до 4,8% г/г). Также значительное влияние на рынок окажет начавшийся сезон отчетности в США. *В моменте фьючерс на S&P теряет символические 0,06%.*

**Азиатские рынки** завершили торги негативным трендом: Kосpi снизился на 0,35%, CSI 300 – на 0,82%. Объемная порция статистики, пришедшая из Китая, сформировала негативную динамику на азиатских рынках. Данные по ВВП вышли хуже ожиданий - экономика Поднебесной в годовом выражении выросла на 6,3% г/г (ожид. 7,3% г/г), тогда как рост за квартал составил всего 0,8% кв/кв по сравнению с предыдущим «рывком» в 2,2% кв/кв. Хотя ранее опубликованные макроиндикаторы свидетельствовали о замедлении роста экономики Китая, тем не менее, инвесторы все же надеялись «на чудо», которое не увидели в статистике по ВВП. Добавляют нервозности инвесторам статьи Bloomberg о возобновлении проблем в секторе недвижимости и росте дефолтов. По данным Bloomberg's China Credit Tracker, вырос до 4 пунктов в июне по сравнению с 3 в мае.

**Европейские рынки** открывают неделю снижением: Euro Stoxx 50 теряет 1,06%, CAC – 1,21%, FTSE 100 – 0,21%. Европейские индексы негативно реагируют на слабое восстановление китайской экономики, в частности, подтверждая высокую зависимость европейской экономики от импорта из Китая. Вызывают опасения и дальнейшая траектория локомотива Европы – Германии. Представители Бундесбанка заявили, что экономика Германии может сократиться в текущем году больше, чем ожидалось в июне, несмотря на неплохие данные во втором квартале.

## 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	4 505,42	▼ 0,10%	▲ 2,42%	▲ 3,12%	▲ 17,34%
Nasdaq	14 113,70	▼ 0,18%	▲ 3,32%	▲ 3,98%	▲ 34,85%
Dow Jones	34 509,03	▲ 0,33%	▲ 2,29%	▲ 0,87%	▲ 4,11%
S&P/TSX Comp	20 262,07	▼ 0,08%	▲ 2,17%	▲ 1,36%	▲ 4,52%
S&P/BMV IPC	53 770,80	▼ 0,87%	▼ 0,25%	▼ 1,47%	▲ 10,95%
Ibovespa	117 710,54	▼ 1,30%	▼ 1,00%	▲ 0,83%	▲ 7,27%
Chile Slct	6 130,68	▲ 1,13%	▲ 3,17%	▲ 7,33%	▲ 16,51%
Colom Colcap	1 164,20	▼ 0,78%	▲ 2,74%	▼ 1,79%	▼ 9,48%
ARG Merval	443 303,59	▼ 1,74%	▲ 4,66%	▲ 16,08%	▲ 119,36%
S&P/BVL Peru	22 757,96	▼ 0,59%	▲ 1,06%	▲ 2,11%	▲ 6,69%

## ЕВРОПЕЙСКИЕ ИНДЕКСЫ

Euro Stoxx 50	4 353,65	▼ 1,06%	▲ 2,28%	▼ 0,94%	▲ 14,76%
FTSE 100	7 419,30	▼ 0,21%	▲ 2,00%	▼ 2,92%	▼ 0,44%
CAC 40	7 285,19	▼ 1,21%	▲ 1,98%	▼ 1,40%	▲ 12,53%
DAX	16 026,57	▼ 0,49%	▲ 2,25%	▼ 2,02%	▲ 15,10%
IBEX 35	9 431,91	▼ 0,07%	▲ 1,93%	▼ 0,66%	▲ 14,62%
FTSE MIB	28 685,00	▼ 0,28%	▲ 3,11%	▲ 2,95%	▲ 21,00%
AEX	774,89	▼ 0,52%	▲ 2,53%	▲ 0,28%	▲ 12,46%
OMX STKH 30	2 237,55	▼ 0,47%	▼ 0,28%	▼ 3,66%	▲ 9,50%
SWISS MKT	11 004,80	▼ 0,95%	▲ 0,76%	▼ 3,35%	▲ 2,57%

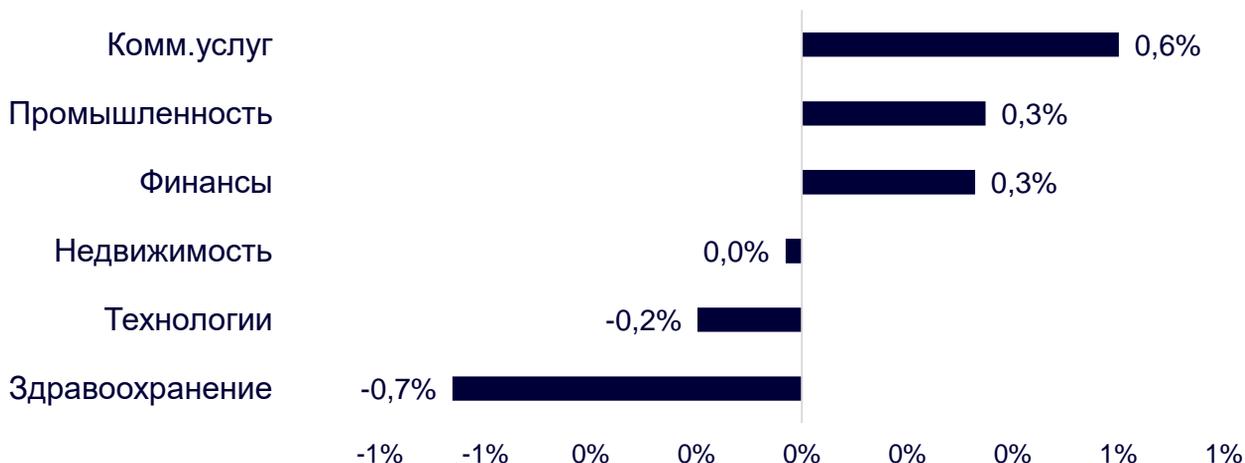
## АЗИАТСКИЕ ИНДЕКСЫ

Nikkei	32 391,26	— 0,00%	▲ 0,63%	▼ 3,90%	▲ 24,13%
Hang Seng	19 413,78	— 0,00%	▲ 5,05%	▼ 3,13%	▼ 1,86%
CSI 300	3 867,17	▼ 0,82%	▲ 0,59%	▼ 2,43%	▼ 0,12%
S&P/ASX 200	7 281,60	▼ 0,29%	▲ 3,96%	▲ 0,42%	▲ 3,45%
Kospi	2 619,00	▼ 0,35%	▲ 3,90%	▼ 0,26%	▲ 17,11%
SPCNX NIFTY	19 711,45	▲ 0,75%	▲ 1,84%	▲ 4,70%	▲ 8,87%
TAIEX	17 334,29	▲ 0,29%	▲ 4,09%	▲ 0,26%	▲ 22,61%
JAKARTA COMP	6 867,14	▼ 0,04%	▲ 2,02%	▲ 2,52%	▲ 0,24%
FTSE/BM KLCI	1 412,53	▲ 0,03%	▲ 2,13%	▲ 1,72%	▼ 5,55%
FTSE/ST	3 254,43	▲ 0,18%	▲ 3,34%	▼ 0,17%	▲ 0,10%

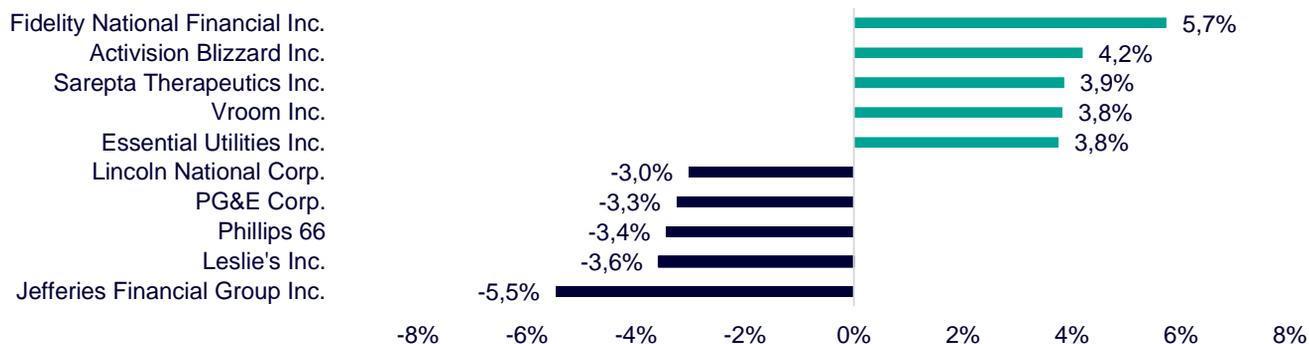
# ДИНАМИКА ОТРАСЛЕВЫХ ИНДЕКСОВ

**Рынок Гонконга** сегодня закрыт из-за тайфуна. На графике ниже представлена динамика отраслевых индексов Гонконга на 14.07.2023.

## Динамика отраслевых индексов Гонконга



## Лидеры роста и падения на премаркете США



# ДИНАМИКА КУРСОВ ВАЛЮТ

## Динамика курсов валют азиатских стран



Иена продолжает укрепление (USD/JPY до 138,1, -0,46%. Управляющий Банка Японии Уэда Кадзуо заявил, что в мировой экономике сохраняется «высокая неопределенность», что также является причиной сохранения сверхмягкой денежно-кредитной политики в Японии.

Юань отреагировал ослаблением на публикацию статистики по ВВП. Китайская валюта в моменте снижается до 7,17 за долл. США (+0,4%). Несмотря на негативную динамику юаня, НКБ не изменил сегодня MLF для стабилизации китайской валюты.

# 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	92,95	— 0,00%	-	76,5
1113	CK Asset	Строительство	44,35	— 0,00%	5,01%	6,8
0001	CK Hutchison	Промышленность	47,70	— 0,00%	5,66%	5,3
2007	Country Garden	Строительство	1,50	— 0,00%	10,00%	4,3
9618	JD.com	Электронная коммерция	150,50	— 0,00%	-	отр.
3690	Meituan	Электронная коммерция	132,50	— 0,00%	-	отр.
1928	Sands China	Игровой бизнес	28,80	— 0,00%	-	отр.
1177	Sino Biopharmaceutical	Здравоохранение	3,52	— 0,00%	4,55%	9,2
2382	Sunny Optical Technology	Технологический сектор	78,70	— 0,00%	1,42%	25,4
0700	Tencent Holdings	Телекоммуникации	352,60	— 0,00%	0,45%	16,9
0288	WH Group	Производство продуктов питания	4,13	— 0,00%	4,36%	6,6
1810	Xiaomi	Технологический сектор	11,48	— 0,00%	-	26,3
<b>Hang Seng</b>			19 413,78	— 0,00%	-	

# 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	136,10	▲ 1,88%	4,14%	20,8	5,8
CLX	Clorox	Потребительский сектор	154,56	— 0,00%	3,05%	31,8	20,7
CVX	Chevron	Энергетика	153,58	▼ 2,50%	3,93%	10,3	5,4
ED	Consolidated Edison	Коммунальные услуги	93,08	▼ 0,74%	3,48%	19,3	10,8
IBM	International Business Machines	Информационные технологии	133,40	▼ 0,39%	4,95%	20,5	2,7
KMB	Kimberly-Clark	Потребительский сектор	135,13	▲ 0,26%	3,43%	21,2	2,7
KO	Coca-Cola	Потребительский сектор	60,90	▲ 0,91%	2,89%	24,0	6,6
LEG	Leggett&Platt	Промышленность	29,55	▼ 1,89%	5,96%	19,6	10,1
MMM	3M	Промышленность	102,30	▼ 0,54%	5,87%	12,5	2,5
WBA	Walgreens Boots Alliance	Здравоохранение	29,20	▼ 1,82%	6,56%	10,3	0,3
<b>S&amp;P500</b>			4 505,42	▼ 0,10%	-		

# 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](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.

