



МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ АКЦИЙ

МЕЖДУНАРОДНАЯ ПАНОРАМА

- **Microsoft: готов продать всё ради сделки (#MSFT, +0,2%),...** – Корпорация предложила провести небольшую дискретную сделку по продаже активов, чтобы гарантировать получение разрешения регулирующих органов Великобритании на приобретение Activision Blizzard за \$69 млрд. Новость помогла нивелировать пришедший до этого негатив относительно намерения менеджмента продолжить сокращение штата после анонсированного в январе. Тогда работы лишились более 10 тыс. человек. *В целом, почти вышли в ноль – по итогам торгов бумага прибавила 0,2%.*
- **...а Activision Blizzard просто ждёт (#ATVI, +10,0%).** – Пока Microsoft бегаёт по судам в попытке убедить регуляторы в том, что сделка не нанесёт вреда рыночной конкуренции, Activision Blizzard спокойно принимает любое решение регуляторов. Будет сделка – хорошо, не будет – плохо, конечно, но некритично. Кажется, в поглощении заинтересован только Microsoft, хотя, казалось бы. В конечном счёте бенефициарами становятся именно акционеры Activision. И менеджмент, если их компенсации привязаны к рыночному курсу бумаг. В любом случае, любая позитивная новость поднимает котировки высоко. Вот и вчера суд отклонил просьбу ФТК о наложении судебного запрета, препятствующего Microsoft завершить сделку. *Этот шаг должен ускорить достижение соглашения после нескольких месяцев судебных тяжб – вчера бумаги ATVI взлетели на 10,0%.*
- **Boeing: ну, что, Intel, полетели (#BA, +2,6%, #INTC, +1,7%)!** – Компании объявили о совместной работе над полупроводниковыми технологиями в аэрокосмической отрасли с целью разработки микроэлектронных приложений следующего поколения для искусственного интеллекта, безопасных вычислений и передовых лётных возможностей для будущих продуктов. Рынок посчитал, что сотрудничество будет одинаково благоприятно для обеих компаний, что бывает не так часто: обычно кто-то реципиент, а кто-то безвозмездный донор.
- **Bank of America не заметил штраф (#BAC, +1,3%).** – Какие штрафы, когда вот-вот начнётся сезон корпоративной отчётности. Банк быстро выплатил штраф в размере \$250 млн за то, что в течение нескольких лет он наносил ущерб клиентам, неправомерно отказывая в продлении срока действия кредитных карт и взимая двойные комиссии с клиентов, на счетах которых недостаточно средств.

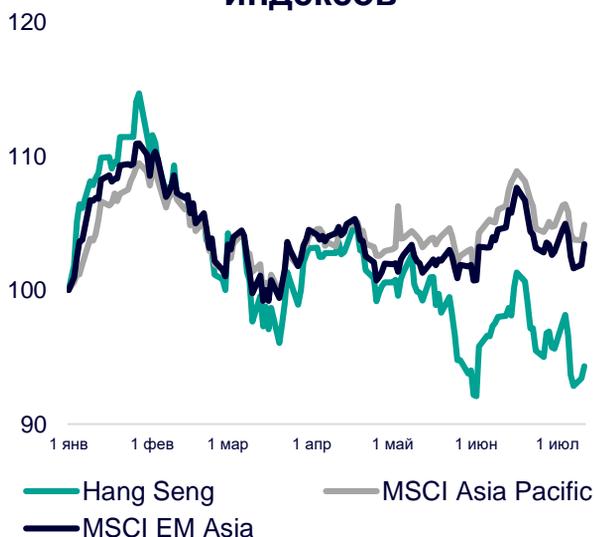
СЕГОДНЯ НА ЗАРУБЕЖНЫХ ПЛОЩАДКАХ

Американские рынки поддерживают заданный с начала недели позитивный тон: S&P увеличился на 0,67%, Nasdaq – на 0,55%, Dow Jones – на 0,93%. Инвесторы затаились в преддверии публикации отчёта по инфляции за июнь и в преддверии начала сезона корпоративной отчётности за II кв.'23 г. В первом случае ожидаемый показатель ИПЦ составляет 3,1% годовых (в мае – 4,0% годовых), показатель базовой инфляции – 5,0% годовых (в мае – 5,3% годовых). Во втором случае аналитики не очень верят в успешный прошедший квартал и ждут снижения прибыли компаний, входящих в S&P500, на 7,2% г/г. Если прогноз сбудется, то подобная динамика станет наихудшей со II кв.'20 г., когда коронавирус правил бал.

Европейские рынки показывают позитивную динамику: Euro Stoxx 50 укрепляется на 0,92%, CAC – 0,80%, DAX – 0,84%. Индикатор экономических настроений ZEW в Германии в июле составил -14,7 п. (-6,2 п. м/м), индикатор текущей ситуации – -59,5 п. (-3,0 п. м/м). Индекс текущей ситуации в Еврозоне за аналогичный период упал на 2,5 п. м/м, до -44,4 п., индикатор экономических настроений в регионе ослаб на 2,2 п. м/м, до -12,2 п. Эксперты финансового рынка прогнозируют дальнейшее ухудшение экономической ситуации к концу года из-за повышения краткосрочных процентных ставок в Еврозоне и США. Член Управляющего совета ЕЦБ и глава Банка Франции Ф.Виллеруа де Галье отметил, что регулятор приближается к пику процентных ставок. Комментируя состояние французской экономики, управляющий сказал, что он ожидает, что она выйдет из периода высокой инфляции, не вступив в рецессию.

Азиатские рынки в большинстве своём выросли: Kospi поднялся на 0,48%, Hang Seng – на 1,08%, CSI 300 снизился на 0,67%. Цены производителей в Японии в июне умеренно выросли, хотя инфляция производителей снизилась по сравнению с предыдущим месяцем, поскольку цены на энергоносители продолжали снижаться. Правительство Южной Кореи объявило, что в IV кв.'23 г. откроют внутренний валютный рынок для иностранных финансовых компаний. Рынки слабо отреагировали на решение Резервного банка Новой Зеландии о сохранении процентной ставки на уровне 5,5%, и Резервного банка Австралии о сокращении числа и увеличении длительности заседаний, посвященных ДКП.

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	4 439,26	▲ 0,67%	▼ 0,37%	▲ 2,31%	▲ 15,62%
Nasdaq	13 760,70	▲ 0,55%	▼ 0,41%	▲ 2,22%	▲ 31,47%
Dow Jones	34 261,42	▲ 0,93%	▼ 0,46%	▲ 0,57%	▲ 3,36%
S&P/TSX Comp	19 878,56	▲ 0,28%	▼ 1,62%	▼ 0,21%	▲ 2,55%
S&P/BMV IPC	54 138,14	▲ 0,90%	▲ 0,38%	▼ 0,26%	▲ 11,71%
Ibovespa	117 219,95	▼ 0,61%	▼ 1,56%	▼ 0,10%	▲ 6,82%
Chile Slct	5 995,47	▲ 0,73%	▲ 1,72%	▲ 5,31%	▲ 13,94%
Colom Colcap	1 147,86	▲ 1,51%	▲ 1,20%	▼ 3,05%	▼ 10,75%
ARG Merval	422 765,38	▲ 0,47%	▼ 4,24%	▲ 10,77%	▲ 109,20%
S&P/BVL Peru	22 557,54	▼ 0,92%	▲ 0,66%	▲ 2,26%	▲ 5,75%

ЕВРОПЕЙСКИЕ ИНДЕКСЫ

Euro Stoxx 50	4 325,95	▲ 0,92%	▼ 0,57%	▲ 0,22%	▲ 14,03%
FTSE 100	7 360,57	▲ 1,07%	▼ 1,10%	▼ 2,78%	▼ 1,22%
CAC 40	7 278,01	▲ 0,80%	▼ 0,45%	▲ 0,38%	▲ 12,42%
DAX	15 922,85	▲ 0,84%	▼ 0,09%	▼ 1,09%	▲ 14,36%
IBEX 35	9 376,65	▲ 0,49%	▼ 1,16%	▲ 0,35%	▲ 13,95%
FTSE MIB	28 332,00	▲ 0,96%	▲ 0,40%	▲ 3,36%	▲ 19,51%
AEX	765,89	▲ 1,33%	▼ 0,52%	▲ 0,73%	▲ 11,16%
OMX STKH 30	2 255,47	▲ 0,33%	▼ 1,05%	▼ 1,91%	▲ 10,38%
SWISS MKT	11 008,50	▲ 0,42%	▼ 1,66%	▼ 2,59%	▲ 2,60%

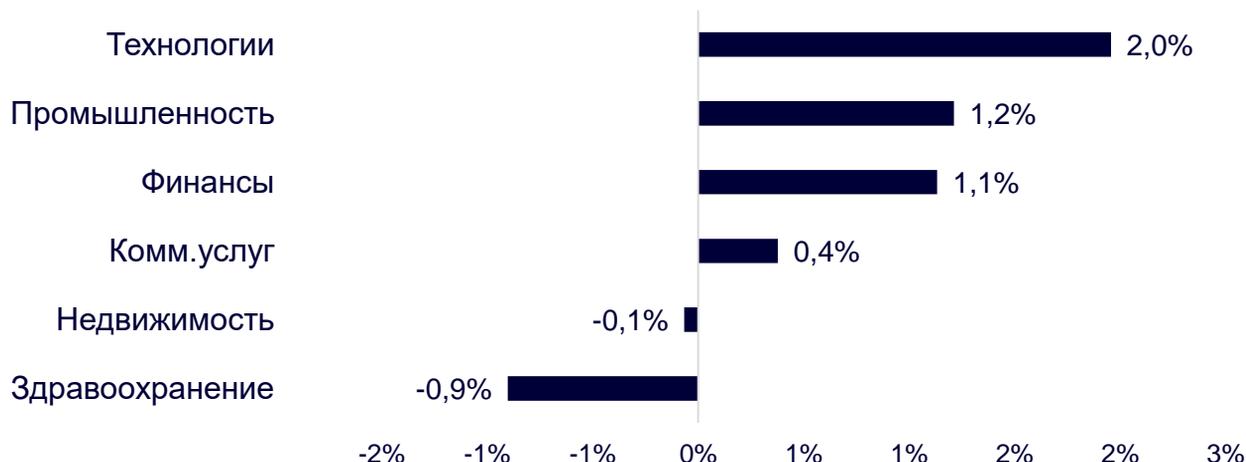
АЗИАТСКИЕ ИНДЕКСЫ

Nikkei	31 943,93	▼ 0,81%	▼ 4,18%	▼ 1,51%	▲ 22,42%
Hang Seng	18 860,95	▲ 1,08%	▼ 1,31%	▼ 2,80%	▼ 4,65%
CSI 300	3 843,44	▼ 0,67%	▼ 0,64%	▼ 0,03%	▼ 0,73%
S&P/ASX 200	7 135,70	▲ 0,38%	▼ 1,62%	▲ 0,19%	▲ 1,38%
Kospi	2 574,72	▲ 0,48%	▼ 0,17%	▼ 2,08%	▲ 15,13%
SPCNX NIFTY	19 384,30	▼ 0,28%	▼ 0,07%	▲ 4,21%	▲ 7,06%
TAIEX	16 962,03	▲ 0,37%	▼ 0,55%	▲ 0,04%	▲ 19,98%
JAKARTA COMP	6 808,21	▲ 0,17%	▲ 1,33%	▲ 1,28%	▼ 0,62%
FTSE/BM KLCI	1 398,06	▲ 0,47%	▲ 0,59%	▲ 0,81%	▼ 6,51%
FTSE/ST	3 175,37	▲ 0,36%	▼ 0,31%	▼ 0,64%	▼ 2,34%

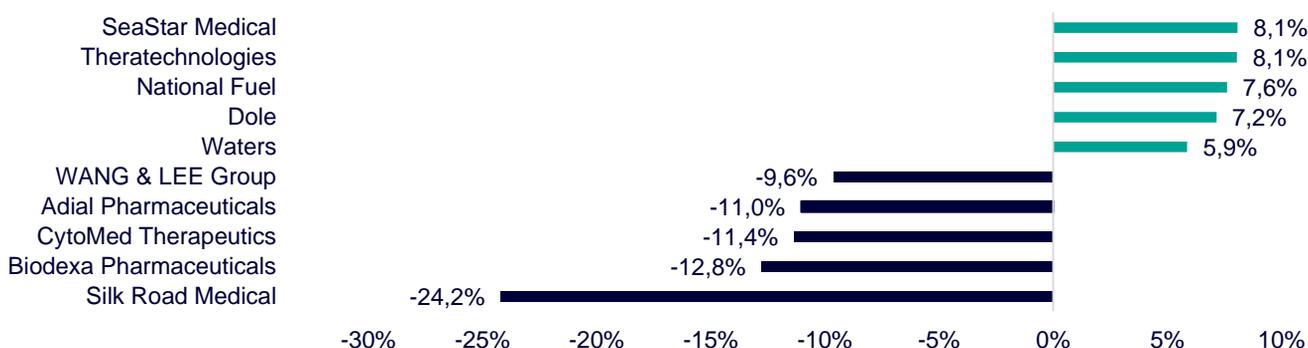
ДИНАМИКА ОТРАСЛЕВЫХ ИНДЕКСОВ

Отраслевые индексы Гонконга не продемонстрировали единой динамики в ходе торгов сегодня. Лидером, как и накануне, оказался технологический сектор (+2,0%) благодаря уверенному росту котировок Bilibili (+6,0%) и Meituan (+4,3%). Аутсайдер поменялся – сегодня это сектор здравоохранения (-0,9%), лидерами снижения в котором стали акции Jenscare Scientific (-5,8%) и Beijing Chunlizhengda Medical Instruments (-4,8%).

Динамика отраслевых индексов Гонконга



Лидеры роста и падения на премаркете США



ДИНАМИКА КУРСОВ ВАЛЮТ

Динамика курсов валют азиатских стран



Иена уверенно взяла курс на укрепление и спустилась под 140 ед., торгуясь в моменте на 139,6 ед. Это во многом объясняется ожиданиями по статистике инфляции США. Кроме того, продолжает отыгрываться новость о готовности Банка Японии начать покупку гос.облигаций. Ожидания отражают установление контроля над кривой доходности с III кв.'23 г.

Юань надеется на слабеющий доллар, но и сам не плошает: в моменте он переписал уровни 3-недельной давности, укрепившись до 7,2 ед. Рост банковского кредитования в июне существенно превысил прогноз благодаря стимулирующим мерам регулятора.

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	89,85	▲ 1,24%	-	76,5
1113	CK Asset	Строительство	42,40	▲ 0,12%	5,24%	6,8
0001	CK Hutchison	Промышленность	46,80	▼ 0,11%	5,77%	5,3
2007	Country Garden	Строительство	1,47	— 0,00%	10,20%	4,3
9618	JD.com	Электронная коммерция	141,60	▲ 1,51%	-	отр.
3690	Meituan	Электронная коммерция	127,30	▲ 4,34%	-	отр.
1928	Sands China	Игорный бизнес	28,35	▲ 0,35%	-	отр.
1177	Sino Biopharmaceutical	Здравоохранение	3,42	▼ 0,29%	4,68%	9,2
2382	Sunny Optical Technology	Технологический сектор	77,35	▲ 2,86%	1,45%	25,4
0700	Tencent Holdings	Телекоммуникации	340,00	▲ 1,86%	0,47%	16,9
0288	WH Group	Производство продуктов питания	4,05	▼ 0,98%	4,44%	6,6
1810	Xiaomi	Технологический сектор	11,10	▲ 2,02%	-	26,3
Hang Seng			18 860,95	▲ 1,08%	-	-

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	134,49	▲ 0,80%	4,16%	20,8	5,8
CLX	Clorox	Потребительский сектор	156,45	▼ 1,02%	3,05%	31,8	20,7
CVX	Chevron	Энергетика	155,25	▲ 1,85%	3,82%	10,3	5,4
ED	Consolidated Edison	Коммунальные услуги	91,39	▲ 1,26%	3,50%	19,3	10,8
IBM	International Business Machines	Информационные технологии	132,90	▲ 1,16%	4,91%	20,5	2,7
KMB	Kimberly-Clark	Потребительский сектор	135,18	▲ 0,02%	3,43%	21,2	2,7
KO	Coca-Cola	Потребительский сектор	59,31	▲ 0,35%	2,96%	24,0	6,6
LEG	Leggett&Platt	Промышленность	29,57	▲ 2,27%	5,82%	19,6	10,1
MMM	3M	Промышленность	97,19	▲ 4,87%	5,89%	12,5	2,5
WBA	Walgreens Boots Alliance	Здравоохранение	29,79	▲ 2,62%	6,26%	10,3	0,3
S&P500			4 409,53	▲ 0,67%	-	-	-

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.

