



# МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ АКЦИЙ

## МЕЖДУНАРОДНАЯ ПАНОРАМА

- **First Solar: завод панелей номер пять (#FSLR, +0,7%).** – После уверенного отчёта по итогам II кв.'23 г. компания объявила о планах расширения мощностей по производству солнечных панелей и намерении потратить на строительство пятого завода \$1,1 млрд. Закон президента США о снижении инфляции, принятый в прошлом году и стимулирующий отечественное производство экологически чистого энергетического оборудования, поддерживает бум инвестиций в солнечные заводы, и кому, как не First Solar этим пользоваться. Новый завод мощностью 3,5 ГВт увеличит производственные мощности First Solar в США на треть, до 14 ГВт. *На премаркете бумаги прибавляют 8,4%.*
- **Roblox: играть в виртуальной реальности тот ещё Quest (#RBLX, -5,1%).** – Игровая платформа вышла для VR-гарнитуры семейства Quest. В Roblox уточнили, что сейчас на платформе более 15 млн «активных приключений». Версия для виртуальной реальности будет поддерживать кроссплатформенные подключения – можно будет играть с владельцами Xbox, ПК и мобильных устройств. Тем не менее, новость была воспринята негативно, поскольку бета-версия уже вскрыла ряд проблем и технических ошибок, *поэтому бумаги Roblox потеряли 5,1%.*
- **American Airlines: а чем они хуже (#AAL, -1,1%)?** – Профсоюз пилотов предварительно согласился на новый трудовой контракт после того, как 2 недели назад он отказался подписывать предыдущий. К слову, подписание почти состоялось, но пилоты взглянули на рынок и осознали, что условия в United Airlines и Delta Air Lines существенно лучше, и пока их контракты не приблизятся к контрактам пилотов конкурирующих компаний, своё согласие они не дадут. Пришлось в срочном порядке искать пути выхода и улучшать условия. Новому контракту ещё предстоит быть подписанным, если конечно при более детальном взгляде на рынок пилоты AAL не найдут условия ещё выгоднее.
- **Eli Lilly серьёзно подходит к вопросу ожирения (#LLY, +0,3%).** – Долгое время ходят слухи о том, что ожирение следует рассматривать как другие хронические заболевания, при которых может потребоваться постоянная терапия для поддержания эффективности лечения. Именно поэтому ряд фармкомпаний начали разрабатывать препараты против ожирения, которые могут получить официальное одобрение (а не как Ozempic). Последние испытания препарата Eli Lilly показали, что пациенты смогли снизить вес в среднем на 26%, что является самым высоким показателем на поздних стадиях испытаний среди американских компаний. *Бумаги пока отреагировали слабо – ростом лишь на 0,3%.*

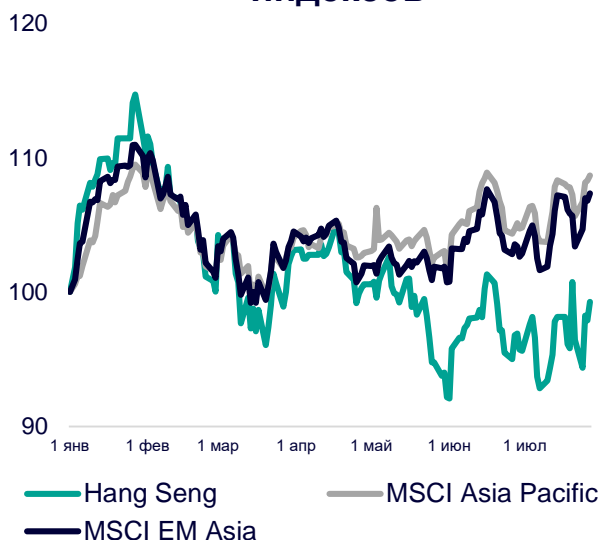
# СЕГОДНЯ НА ЗАРУБЕЖНЫХ ПЛОЩАДКАХ

**Американские рынки** показали понижательную динамику: S&P потерял 0,64%, Nasdaq – 0,55%, Dow Jones – 0,67%. ВВП США во II кв.'23 г. увеличился на 2,4% г/г, отразив рост потребительских расходов, инвестиций в нежилые основные фонды, расходов государственных и местных органов власти, инвестиций в частные запасы и расходов федерального правительства, который был частично компенсирован снижением экспорта и инвестиций в жилые основные фонды. Индекс цен валовых внутренних закупок вырос на 1,9%, а индекс цен расходов на личное потребление (PCE) увеличился на 2,6%. Показатель ожидаемых продаж жилья в США в июне вырос на 0,3% м/м (-15,6% г/г), до 76,8 п., что стало первым увеличением с февраля 2023 г. – восстановление ещё не наступило, но рецессия в жилищном секторе закончилась.

**Европейские рынки** в большинстве своём снижаются: Euro Stoxx 50 теряет 0,19%, CAC – 0,34%, DAX – 0,11%. ЕЦБ повысил процентные ставки на 25 б.п., подчеркнув свою решимость вернуть инфляцию к целевому уровню в 2,0%. Таким образом, процентная ставка по основным операциям рефинансирования была повышена до 4,25%, по маржинальной кредитной линии – до 4,50%, а по депозитной линии – до 3,75%. Совет управляющих отметил, что, несмотря на предшествующие признаки ослабления инфляции, значительно сократившийся спрос оказал серьезное влияние на условия финансирования, что, в свою очередь, отразилось на ценах. Президент регулятора К.Лагард сказала однозначное «нет» снижению ставки в сентябре, одновременно заявив об отсутствии проявления эффекта второго круга инфляции.

**Азиатские рынки** завершили торги разнонаправленно: Nikkei 225 снизился на 0,47%, Hang Seng прибавил 1,41%, CSI 300 – 2,32%. Японский ЦБ оставил неизменными основные параметры денежно-кредитной политики: краткосрочная процентная ставка по депозитам коммерческих банков в ЦБ сохранена на уровне - 0,1% годовых, целевая доходность десятилетних гособлигаций – около нуля. Банк Японии также сохранил диапазон, в рамках которого может колебаться доходность десятилетних госбумаг –  $\pm 0,5\%$ . Однако заявил, что будет считать верхнюю и нижнюю границу этого диапазона ориентирами, а не ограничениями.

### 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	4 537,41	▼ 0,64%	▲ 0,06%	▲ 3,63%	▲ 18,18%
Nasdaq	14 050,11	▼ 0,55%	▼ 0,09%	▲ 3,65%	▲ 34,24%
Dow Jones	35 282,72	▼ 0,67%	▲ 0,16%	▲ 4,00%	▲ 6,44%
S&P/TSX Comp	20 385,47	▼ 0,86%	▼ 0,25%	▲ 3,31%	▲ 5,16%
S&P/BMV IPC	54 753,39	▲ 0,46%	▲ 2,23%	▲ 1,53%	▲ 12,98%
Ibovespa	119 989,64	▼ 2,10%	▲ 1,61%	▲ 2,10%	▲ 9,35%
Chile Slct	6 318,63	▼ 0,95%	▼ 0,07%	▲ 11,66%	▲ 20,08%
Colom Colcap	1 166,84	▲ 0,22%	▼ 0,59%	▲ 3,30%	▼ 9,27%
ARG Merval	450 210,59	▼ 4,43%	▼ 1,94%	▲ 8,13%	▲ 122,78%
S&P/BVL Peru	23 155,86	▼ 0,97%	▲ 1,14%	▲ 4,33%	▲ 8,56%

## ЕВРОПЕЙСКИЕ ИНДЕКСЫ

Euro Stoxx 50	4 439,55	▼ 0,19%	▲ 1,10%	▲ 2,18%	▲ 17,03%
FTSE 100	7 709,76	▲ 0,22%	▲ 0,60%	▲ 2,79%	▲ 3,46%
CAC 40	7 440,16	▼ 0,34%	▲ 0,10%	▲ 2,11%	▲ 14,93%
DAX	16 388,65	▼ 0,11%	▲ 1,31%	▲ 2,76%	▲ 17,70%
IBEX 35	9 720,26	▲ 0,26%	▲ 1,55%	▲ 2,52%	▲ 18,12%
FTSE MIB	29 491,00	▼ 0,36%	▲ 2,20%	▲ 6,71%	▲ 24,40%
AEX	790,27	▼ 0,23%	▲ 2,14%	▲ 2,93%	▲ 14,70%
OMX STKH 30	2 249,96	▼ 0,19%	▲ 1,01%	▼ 0,54%	▲ 10,11%
SWISS MKT	11 345,50	▼ 0,24%	▲ 1,23%	▲ 1,45%	▲ 5,74%

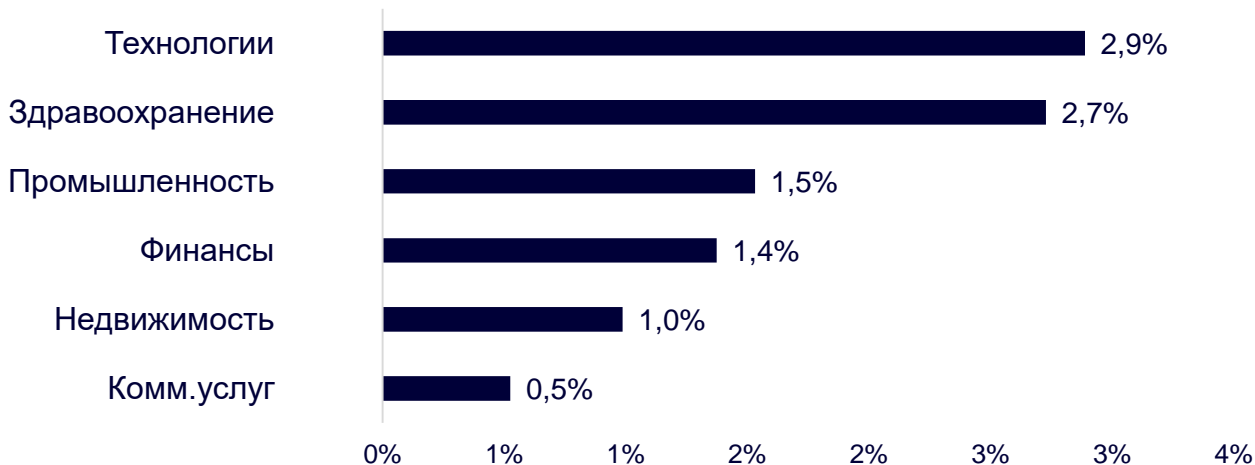
## АЗИАТСКИЕ ИНДЕКСЫ

Nikkei	32 766,50	▼ 0,47%	▲ 1,40%	▼ 1,29%	▲ 25,57%
Hang Seng	19 916,56	▲ 1,41%	▲ 4,41%	▲ 3,88%	▲ 0,68%
CSI 300	3 992,74	▲ 2,32%	▲ 4,47%	▲ 3,96%	▲ 3,13%
S&P/ASX 200	7 403,60	▼ 0,70%	▲ 1,46%	▲ 2,88%	▲ 5,18%
Kospi	2 608,32	▲ 0,17%	▼ 0,06%	▲ 1,72%	▲ 16,63%
SPCNX NIFTY	19 646,05	▼ 0,07%	▼ 0,50%	▲ 3,55%	▲ 8,51%
TAIEX	17 162,55	— 0,00%	▲ 0,77%	▲ 1,34%	▲ 21,40%
JAKARTA COMP	6 900,23	▲ 0,05%	▲ 0,28%	▲ 3,58%	▲ 0,72%
FTSE/BM KLCI	1 450,35	▼ 0,06%	▲ 3,37%	▲ 4,46%	▼ 3,02%
FTSE/ST	3 371,18	▲ 1,01%	▲ 2,83%	▲ 5,11%	▲ 3,69%

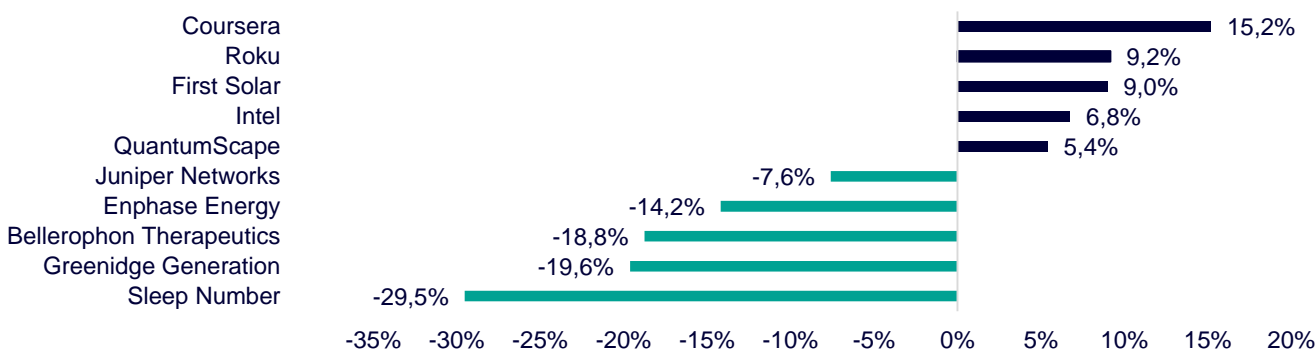
# ДИНАМИКА ОТРАСЛЕВЫХ ИНДЕКСОВ

**Отраслевые индексы Гонконга** выросли по итогам пятничных торгов. Лидером дня стал технологический сектор (+2,9%) благодаря восходящей динамике бумаг Kingdee International Software Group (+9,8%) и Sunny Optical Technology (Group) (+8,8%). Хуже рынка оказался сектор коммунальных услуг (+0,5%) из-за негативной динамики в бумагах Power Assets Holdings (-0,2%) и нулевой динамике CK Infrastructure Holdings и China Resources Power Holdings.

## Динамика отраслевых индексов Гонконга



## Лидеры роста и падения на премаркете США



# ДИНАМИКА КУРСОВ ВАЛЮТ

## Динамика курсов валют азиатских стран



Иена укрепилась после решения Банка Японии применять более гибкий подход к снижению долгосрочной доходности. При этом регулятор сохранил сверхнизкие процентные ставки. Корректировки, хоть и небольшие, дают инвесторам надежду на более кардинальные изменения в будущем. Кроме того, регулятор обновил свои макроэкономические прогнозы, в частности, понизив ожидания роста ВВП страны.

Юань возобновил укрепление после незначительной просадки после того, как НБК установил более низкий, чем ожидали, срединный курс доллара. Помимо этого, надежды на усиление стимулирования всё ещё не ослабли.

# 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	95,90	▲ 0,47%	-	76,5
1113	CK Asset	Строительство	45,25	▲ 1,23%	4,91%	6,8
0001	CK Hutchison	Промышленность	48,45	▼ 0,21%	5,57%	5,3
2007	Country Garden	Строительство	1,69	▲ 4,97%	8,88%	4,3
9618	JD.com	Электронная коммерция	153,40	▲ 1,39%	-	отр.
3690	Meituan	Электронная коммерция	142,40	▲ 4,25%	-	отр.
1928	Sands China	Игровой бизнес	30,80	▲ 0,16%	-	отр.
1177	Sino Biopharmaceutical	Здравоохранение	3,58	▲ 1,13%	4,47%	9,2
2382	Sunny Optical Technology	Технологический сектор	75,25	▲ 8,82%	1,49%	25,4
0700	Tencent Holdings	Телекоммуникации	350,40	▲ 1,92%	0,46%	16,9
0288	WH Group	Производство продуктов питания	4,20	▲ 0,48%	4,29%	6,6
1810	Xiaomi	Технологический сектор	12,18	▲ 1,16%	-	26,3
<b>Hang Seng</b>			19 916,56	▲ 1,41%	-	-

# 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	148,85	▲ 4,90%	3,79%	20,8	5,8
CLX	Clorox	Потребительский сектор	150,85	▼ 1,84%	3,13%	31,8	20,7
CVX	Chevron	Энергетика	159,66	▼ 1,04%	3,78%	10,3	5,4
ED	Consolidated Edison	Коммунальные услуги	95,75	▼ 1,79%	3,38%	19,3	10,8
IBM	International Business Machines	Информационные технологии	142,97	▲ 1,35%	4,62%	20,5	2,7
KMB	Kimberly-Clark	Потребительский сектор	130,32	▼ 1,19%	3,56%	21,2	2,7
KO	Coca-Cola	Потребительский сектор	62,44	▼ 0,97%	2,82%	24,0	6,6
LEG	Leggett&Platt	Промышленность	29,59	▼ 0,50%	5,95%	19,6	10,1
MMM	3M	Промышленность	111,19	▼ 1,29%	5,40%	12,5	2,5
WBA	Walgreens Boots Alliance	Здравоохранение	30,63	▼ 0,71%	6,25%	10,3	0,3
<b>S&amp;P500</b>			4 537,41	▼ 0,64%	-	-	-

# 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.

