

МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ АКЦИЙ

КАК ПРОШЕЛ ДЕНЬ

- **Поиграем с Tencent и NetEase?** – Китайские компании продолжают скупать зарубежные игровые студии для выхода на мировой рынок и увеличения своей доли на нём. Так, Tencent приобрёл 16,3% акций японской FromSoftware, а NetEase заявил о приобретении французского разработчика Quantic Dream. Китайские компании видят существенный потенциал роста в сегменте видеоигр несмотря на то, что общий доход сектора за I полугодие 2022 г. составил около \$22 млрд (-1,8% г/г). Стремление выйти на зарубежные площадки объясняется тем, что спрос на зарубежных площадках существенно превышает внутренний: за I полугодие 2022 г. внутренние продажи китайских игр снизились на 4,3%, в то время как зарубежные выросли на 6,2%. Акции Tencent потеряли 0,8%, NetEase – 1,1%.
- **Роботы захватывают мир. Начали с такси.** – За менее чем двухлетний период роботакси китайского гиганта Baidu захватили около 10% рынка пригородного района Пекина. Сейчас в пригороде работает около 100 роботакси, каждое из которых в среднем совершает до 20 поездок. Достижения подобных метрик в самой столице пока невозможно из-за запрета использования роботакси на дорогах общего пользования в центральной части города. Единственная часть Пекина, где Baidu может взимать плату за проезд по дорогам общего пользования, – это пригород Ичжуан. В остальной части города проезд нерентабелен. Котировки просели на 0,4%.
- **Geely подъезжает к Renault.** – Французская автомобилестроительная корпорация планирует отделить своё подразделение по изготовлению двигателей, работающих на ископаемом топливе, от производства электромобилей. Примечательно, что партнёр Renault по альянсу, японский автопроизводитель Nissan, не будет занимать какую-либо долю в отделённом подразделении. По предварительным данным, Renault будет владеть 40% акциями подразделения, Geely – также 40% и неназванная нефтяная компания – оставшимися 20%. По итогам торгов котировки Geely упали на 2,9%.

СЕГОДНЯ НА ЗАРУБЕЖНЫХ ПЛОЩАДКАХ

Американские площадки продолжили снижение: S&P потерял 0,78%, Nasdaq – 0,56%, Dow Jones – 0,88%. Число трудящихся в частном секторе США (данные ADP) в августе выросло на 132 тыс. человек, замедлив темпы роста по сравнению с июльским показателем в 268 тыс. и июньским в 480 тыс. Масла в огонь подлила глава ФРБ Кливленда Л.Местер, заявившая, что к началу 2023 г. процентная ставка достигнет 4%, а в течение года не стоит ждать её снижения. Аутсайдером дня стал Bed Bath&Beyond (-21,3%) на фоне новостей о закрытии магазинов, сокращении штата и привлечении нового финансирования в размере \$500 млн.

Азиатские индексы в основном снизились: Nikkei упал на 1,53%, CSI300 – на 0,86%, Kосpi – на 2,28%. Индекс менеджеров по закупкам (PMI) в перерабатывающей промышленности Китая в августе снизился до 49,5 п. (-0,9 п. м/м). Экономика Южной Кореи во II кв.'22 выросла на 2,9% г/г, а по сравнению I кв.'22 ВВП страны увеличился на 0,7%. В аутсайдерах торгов сегодня – гонконгские Meituan (-5,9%) и Sands China (-3,1%) и японские Unitika (-4,6%) и Marubeni (-4,2%).

Европейские площадки начали торги снижением: Euro Stoxx теряет 1,67%, CAC – 1,73%, DAX – 1,48%. Объём розничных продаж в Германии в июле снизился на 2,6% г/г, при этом в месячном исчислении показатель вырос на 1,9%. Розничные продажи продуктов питания, напитков и табака в реальном выражении снизились на 7% м/м, непродовольственных товаров – на 4,5% м/м. Экономика Франции во II кв.'22 выросла на 4,2% г/г, что совпало с ожиданиями, а ИПЦ Швейцарии оказался чуть выше консенсус-прогноза в 3,4% годовых и составил 3,5% г/г.



Рынки акций	Знач.	Изм. за день	Изм. за неделю	Изм. за месяц	Изм. с начала года
-------------	-------	--------------	----------------	---------------	--------------------

АМЕРИКАНСКИЕ ИНДЕКСЫ

S&P 500	3 954,99	▼ 0,78%	▼ 4,49%	▼ 3,97%	▼ 17,02%
Nasdaq	11 816,20	▼ 0,56%	▼ 4,95%	▼ 4,47%	▼ 24,47%
Dow Jones	31 510,44	▼ 0,88%	▼ 4,42%	▼ 3,93%	▼ 13,29%
S&P/TSX Comp	19 330,81	▼ 0,93%	▼ 3,45%	▼ 1,84%	▼ 8,92%
S&P/BMV IPC	44 919,22	▼ 2,18%	▼ 5,33%	▼ 5,20%	▼ 15,68%
Ibovespa	109 522,88	▼ 0,82%	▼ 2,99%	▲ 7,14%	▲ 4,48%
Chile Slct	5 441,26	▼ 1,72%	▲ 0,43%	▲ 3,48%	▲ 26,54%
Colom Colcap	1 228,33	▼ 3,30%	▼ 4,93%	▼ 3,44%	▼ 12,94%
ARG Merval	136 240,97	▼ 3,47%	▼ 2,86%	▲ 15,86%	▲ 63,16%
S&P/BVL Peru	18 853,05	▼ 1,62%	▼ 3,68%	▼ 2,28%	▼ 10,58%

ЕВРОПЕЙСКИЕ ИНДЕКСЫ

Euro Stoxx 50	3 458,61	▼ 1,67%	▼ 5,88%	▼ 7,04%	▼ 19,54%
FTSE 100	7 170,95	▼ 1,55%	▼ 4,13%	▼ 3,83%	▼ 2,89%
CAC 40	6 019,29	▼ 1,73%	▼ 5,68%	▼ 6,93%	▼ 15,85%
DAX	12 645,05	▼ 1,48%	▼ 4,72%	▼ 6,59%	▼ 20,40%
IBEX 35	7 812,40	▼ 0,93%	▼ 4,58%	▼ 4,00%	▼ 10,34%
FTSE MIB	21 297,97	▼ 1,21%	▼ 5,15%	▼ 5,82%	▼ 22,12%
AEX	669,43	▼ 1,60%	▼ 6,80%	▼ 8,28%	▼ 16,10%
OMX STKH 30	1 886,82	▼ 1,74%	▼ 5,06%	▼ 6,24%	▼ 22,02%
SWISS MKT	10 692,71	▼ 1,50%	▼ 3,35%	▼ 4,07%	▼ 16,95%

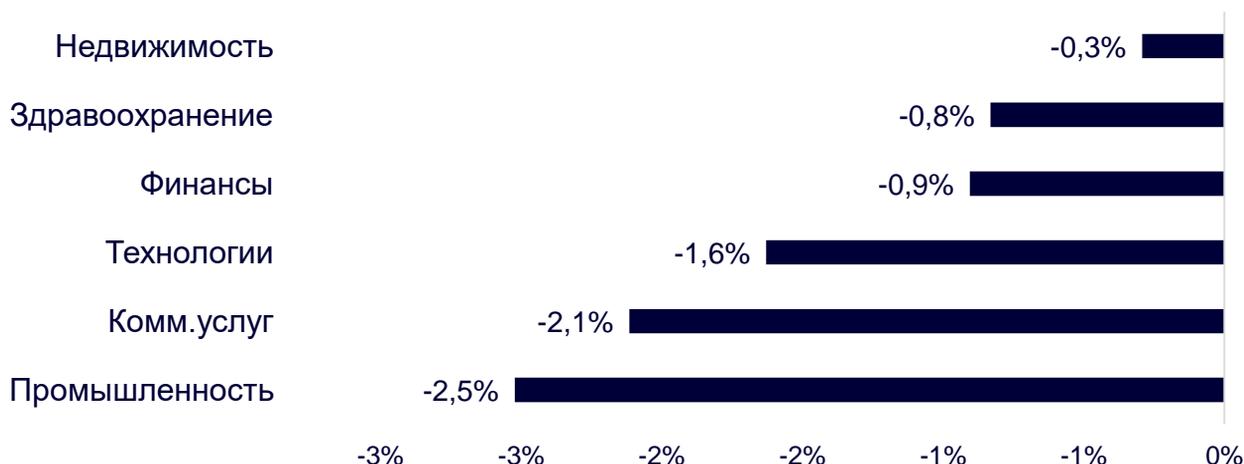
АЗИАТСКИЕ ИНДЕКСЫ

Nikkei	27 661,40	▼ 1,53%	▼ 2,87%	▼ 1,19%	▼ 3,93%
Hang Seng	19 597,31	▼ 1,79%	▼ 1,86%	▼ 2,82%	▼ 16,24%
CSI 300	4 043,74	▼ 0,86%	▼ 1,76%	▼ 3,46%	▼ 18,15%
S&P/ASX 200	6 845,60	▼ 2,02%	▼ 2,87%	▼ 1,81%	▼ 8,89%
Kospi	2 415,61	▼ 2,28%	▼ 2,49%	▼ 1,49%	▼ 18,88%
SPCNX NIFTY	17 542,80	▼ 1,22%	▲ 0,12%	▲ 1,17%	▲ 1,09%
TAIEX	14 801,86	▼ 1,94%	▼ 2,62%	▼ 1,20%	▼ 18,76%
JAKARTA COMP	7 153,10	▼ 0,36%	▼ 0,29%	▲ 2,64%	▲ 8,69%
FTSE/BM KLCI	1 491,95	▼ 1,33%	▼ 0,24%	▼ 0,02%	▼ 4,82%
FTSE/ST	3 224,09	▲ 0,07%	▼ 0,78%	▼ 0,45%	▲ 3,21%

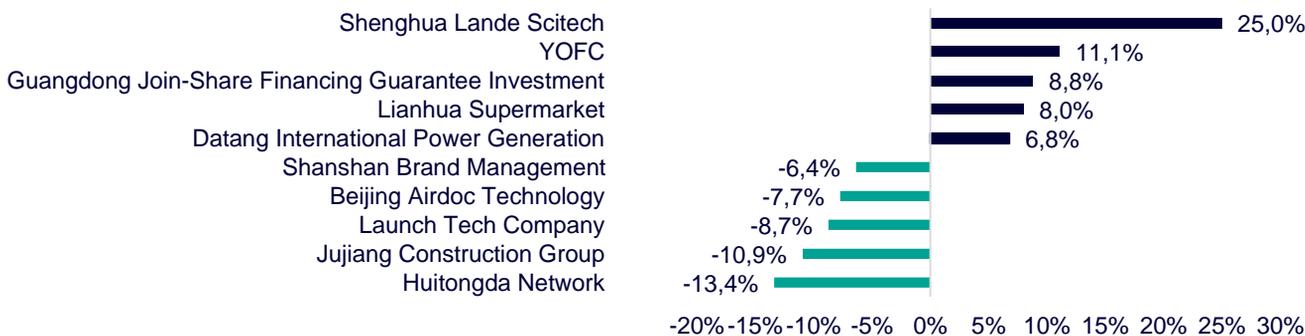
ДИНАМИКА ОТРАСЛЕВЫХ ИНДЕКСОВ

Отраслевые индексы Гонконга закрыли первые осенние торги в «красной зоне». Лидером снижения выступил индекс торговли и промышленности (-2,5%) за счёт просадки в бумагах Orient Overseas (-7,5% после дивидендной отсечки) и Meituan (-5,9% после чрезмерно оптимистичной реакции на хороший отчёт в предыдущие дни). Лучше рынка был сектор недвижимости (-0,3%) благодаря росту котировок Country Garden Services (+1,4%) и China Overseas Land & Investment (+1,2%).

Динамика отраслевых индексов Гонконга



Лидеры роста и падения среди H-shares



ДИНАМИКА КУРСОВ ВАЛЮТ

Динамика курсов валют азиатских стран



Доллар обновил 24-летний максимум в паре с иеной на фоне серьёзных расхождений в денежно-кредитной политике ФРС, которая ужесточает политику, и ЦБ Японии, который сохраняет её ультрамягкой. Глава Банка Японии подтвердил, что ЦБ считает необходимым сохранять стимулы, поскольку внешние факторы начнут ослабляться уже в следующем году.

Юань восстанавливает свои позиции после недавнего ослабления до двухлетнего минимума после выступлений Дж. Пауэлла в Джексон-Хоуле.

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	92,20	▼ 2,23%	0,00%	42,8
1113	CK Asset	Строительство	52,45	▼ 1,22%	4,23%	7,5
0001	CK Hutchison	Промышленность	50,10	▼ 1,28%	5,39%	5,8
2007	Country Garden	Строительство	2,31	▼ 0,86%	6,49%	4,8
9618	JD.com	Электронная коммерция	245,00	▼ 0,73%	0,00%	отр.
3690	Meituan	Электронная коммерция	178,70	▼ 5,85%	0,00%	отр.
1928	Sands China	Игорный бизнес	17,16	▼ 3,05%	0,00%	отр.
1177	Sino Biopharmaceuticals	Здравоохранение	4,11	▼ 0,72%	3,89%	4,4
2382	Sunny Optical Technology	Технологический сектор	105,70	▼ 2,04%	1,06%	20,0
0700	Tencent Holdings	Телекоммуникации	324,60	▼ 0,79%	0,49%	12,8
0288	WH Group	Производство продуктов питания	5,27	▼ 1,68%	3,42%	8,4
1810	Xiaomi	Технологический сектор	11,38	▼ 1,56%	0,00%	12,4
	Hang Seng		19 597,310	▼ 1,79%	-	

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	134,46	▼ 0,80%	4,14%	19,1	12,4
ENB	Enbridge	Энергетика	41,22	▼ 3,33%	6,14%	21,0	13,7
IBM	International Business Machines	Информационные технологии	128,45	▼ 0,87%	5,05%	21,1	12,5
KMB	Kimberly-Clark	Потребительский сектор	127,52	▼ 1,02%	3,58%	24,5	16,3
KO	Coca-Cola	Потребительский сектор	61,71	▼ 0,71%	2,83%	28,1	21,3
MMM	3M	Промышленность	124,35	▼ 0,66%	4,62%	17,7	11,8
PG	Procter & Gamble	Потребительский сектор	137,94	▼ 1,60%	2,61%	22,7	16,9
VFC	VF	Потребительский сектор	41,45	▼ 1,12%	4,86%	15,9	12,4
WBA	Walgreens Boots Alliance	Здравоохранение	35,06	▼ 0,34%	5,32%	5,8	5,0
XOM	Exxon Mobil	Энергетика	95,59	▼ 0,75%	3,68%	10,5	5,5
	S&P500		3 954,99	▼ 0,78%	-		

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.

