



МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ АКЦИЙ

КАК ПРОШЕЛ ДЕНЬ

- **Tesla едет в Таиланд, но не отдыхать.** – Менеджмент компании подал заявку на регистрацию своего продукта для продажи в стране и разместил 16 вакансий в Бангкоке для создания Tesla-центра. Помимо этого, в стране планируется запустить выпуск зарядных устройств Supercharger. Такой резкий выход на рынок Таиланда обусловлен отсутствием прогресса в переговорах с правительством Индии о проникновении на индийский рынок. *Кто в этой ситуации в большем выигрыше – вопрос, а пока котировки Tesla (которые, к слову, недавно пережили сплит в соотношении 3 к 1) прибавили 1,6%.*
- **Кто сказал, что полупроводникам плохо?** – В Китае за I п.'22 чистая прибыль представителей полупроводниковой промышленности выросли на 20%, несмотря на спад в мировой экономике и другие факторы давления на отрасль. Лидирующие позиции занял крупнейший производитель полупроводников SMIC: чистая прибыль выросла на 19,2% г/г, до 6,2 млрд юаней. Однако есть и негативные примеры: Cambricon понесла за первое полугодие убытки в размере 622 млн юаней, став единственной из 102 компаний в отрасли с потерями свыше 100 млн юаней. *Компании по итогам торгов набрали 1,2% и 7,4%, соответственно.*
- **Надевайте очки в машине!** – NIO официально сообщила о том, что новые очки NIO Air Glasses поступили в продажу по \$330. Прежде всего они созданы для использования в автомобилях компании, но это не все возможности их применения. Помимо возможности подключения к автомобильной системе Nio, очки также могут выводить изображение со смартфонов, планшетов, компьютеров, игровых приставок. *Тем не менее, котировки компании упали на 1,5% на фоне опасений по закрытию производства из-за новой вспышки коронавируса.*

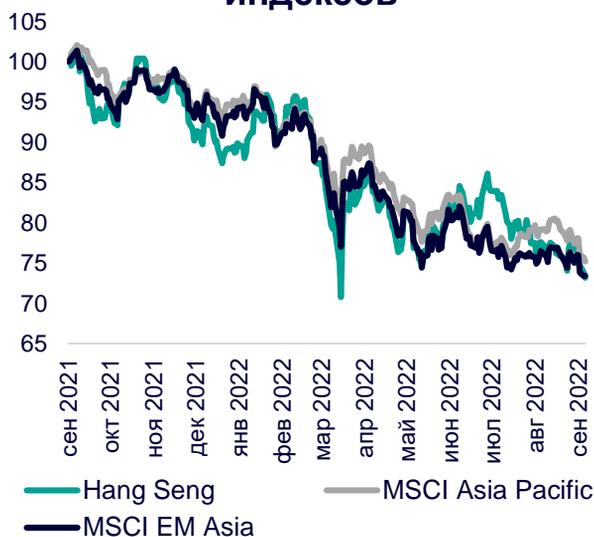
СЕГОДНЯ НА ЗАРУБЕЖНЫХ ПЛОЩАДКАХ

Американские площадки открыли неделю после выходного понедельника снижением: S&P потерял 0,41%, Nasdaq – 0,74%, Dow Jones – 0,55%. Рынки продолжают испытывать давление от опасений инвесторов по поводу инфляции и ужесточения денежно-кредитной политики. Индекс деловой активности США в сфере услуг в августе вырос до 56,9 п. (+0,2 п. м/м), оказавшись существенно выше ожиданий рынка (55,1 п.). Из корпоративных новостей – CVS Health всё же покупает Signify Health за \$8 млрд или за \$30,5 за акцию (премия – 4,8% к цене закрытия).

Азиатские индексы в основном упали: Nikkei снизился на 0,71%, Hang Seng – на 0,83%, Kосpi – на 1,39%. Августовский профицит внешней торговли Китая неожиданно опустился до \$79,4 млрд (минимум за 3 месяца), экспорт достиг \$314,9 млрд (+7,1% г/г), импорт – \$235,5 млрд (+0,3% г/г). ВВП Австралии во II кв.'22 вырос на 0,9% кв/кв, рост фиксируется уже третий квартал подряд.

Европейские площадки торгуются в «зелёной зоне»: Euro Stoxx растёт на 0,16%, CAC – на 0,08%, DAX – на 0,26%. Цены на жильё в Великобритании в августе выросли на 11,5% г/г, достигнув рекордной средней цены в 294,3 тыс. фунтов. Промышленное производство в Германии в июле снизилось на 0,3% м/м, сократившись во всех секторах промышленности, за исключением энергетики и строительства. Объём розничных продаж в Италии в июле вырос на 4,2% г/г (+2,9 п.п. м/м). Считаем, что в цене акций уже заложено завтрашнее повышение ставки на 0,75 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	3 908,20	▼ 0,41%	▼ 1,96%	▼ 5,60%	▼ 18,00%
Nasdaq	11 544,91	▼ 0,74%	▼ 2,85%	▼ 8,70%	▼ 26,21%
Dow Jones	31 145,31	▼ 0,55%	▼ 2,03%	▼ 5,14%	▼ 14,29%
S&P/TSX Comp	19 088,27	▼ 0,95%	▼ 2,18%	▼ 2,95%	▼ 10,06%
S&P/BMV IPC	45 902,89	▼ 0,27%	▼ 0,04%	▼ 3,07%	▼ 13,83%
Ibovespa	109 763,77	▼ 2,17%	▼ 0,60%	▲ 1,26%	▲ 4,71%
Chile Slct	5 608,08	▼ 2,96%	▲ 1,29%	▲ 6,61%	▲ 30,42%
Colom Colcap	1 227,08	▼ 0,78%	▼ 3,40%	▼ 7,95%	▼ 13,03%
ARG Merval	137 309,27	▼ 0,69%	▼ 2,71%	▲ 10,77%	▲ 64,44%
S&P/BVL Peru	18 848,22	▼ 0,29%	▼ 1,65%	▼ 5,29%	▼ 10,60%

ЕВРОПЕЙСКИЕ ИНДЕКСЫ

Euro Stoxx 50	3 481,46	▲ 0,16%	▼ 1,02%	▼ 7,34%	▼ 19,01%
FTSE 100	7 236,43	▲ 0,26%	▼ 0,66%	▼ 3,29%	▼ 2,01%
CAC 40	6 072,38	▲ 0,08%	▼ 0,86%	▼ 6,93%	▼ 15,11%
DAX	12 813,48	▲ 0,26%	▼ 0,17%	▼ 6,39%	▼ 19,34%
IBEX 35	7 865,10	▲ 0,67%	▼ 0,27%	▼ 4,92%	▼ 9,74%
FTSE MIB	21 442,38	▲ 0,50%	▼ 0,54%	▼ 5,66%	▼ 21,59%
AEX	670,18	▲ 0,22%	▼ 1,49%	▼ 7,93%	▼ 16,01%
OMX STKH 30	1 888,43	▲ 0,07%	▼ 1,66%	▼ 6,38%	▼ 21,96%
SWISS MKT	10 802,92	▲ 0,08%	▼ 0,48%	▼ 3,25%	▼ 16,10%

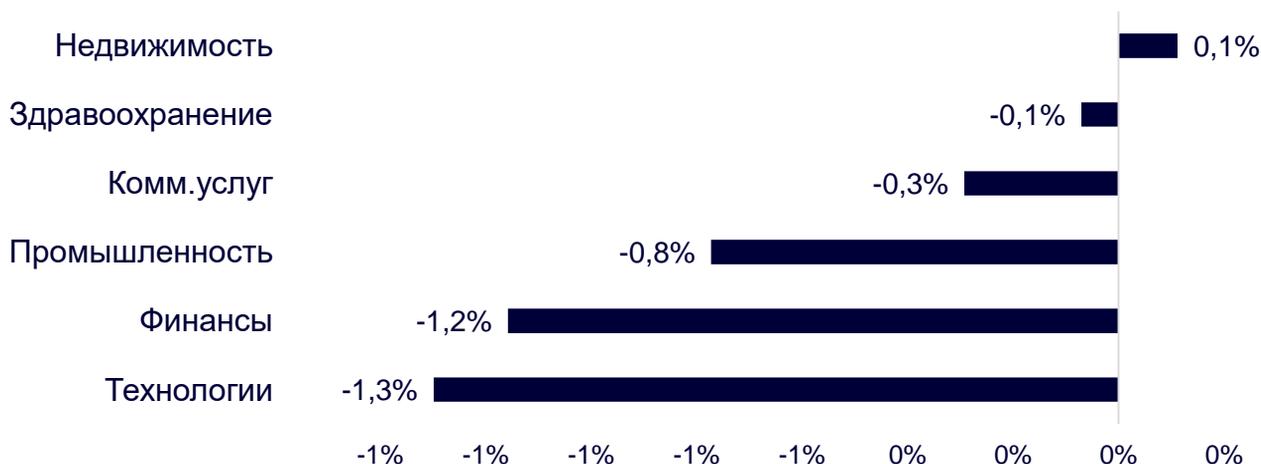
АЗИАТСКИЕ ИНДЕКСЫ

Nikkei	27 430,23	▼ 0,71%	▼ 2,35%	▼ 2,90%	▼ 4,73%
Hang Seng	19 044,30	▼ 0,83%	▼ 4,56%	▼ 5,00%	▼ 18,61%
CSI 300	4 054,98	▲ 0,07%	▼ 0,58%	▼ 2,24%	▼ 17,92%
S&P/ASX 200	6 729,30	▼ 1,42%	▼ 3,69%	▼ 4,15%	▼ 10,44%
Kospi	2 376,47	▼ 1,39%	▼ 3,87%	▼ 4,68%	▼ 20,19%
SPCNX NIFTY	17 612,05	▼ 0,25%	▼ 0,83%	▲ 0,50%	▲ 1,49%
TAIEX	14 410,05	▼ 1,82%	▼ 4,54%	▼ 4,06%	▼ 20,91%
JAKARTA COMP	7 186,76	▼ 0,64%	▲ 0,11%	▲ 1,41%	▲ 9,20%
FTSE/BM KLCI	1 491,35	▲ 0,21%	▼ 1,37%	▼ 0,31%	▼ 4,86%
FTSE/ST	3 213,74	▼ 0,32%	▼ 0,25%	▼ 1,63%	▲ 2,88%

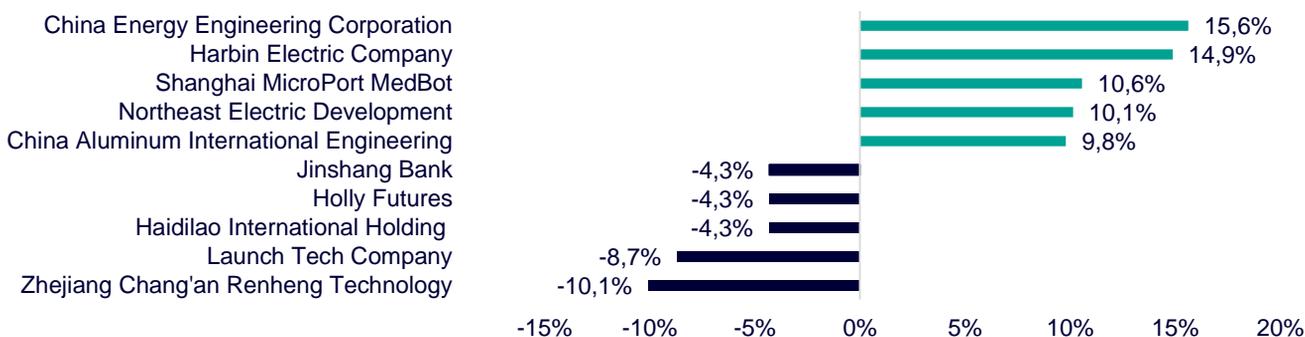
ДИНАМИКА ОТРАСЛЕВЫХ ИНДЕКСОВ

Отраслевые индексы Гонконга вновь не показали единой динамики. Лидером дня, как и вчера, стал индекс недвижимости (+0,1%) благодаря росту котировок China Overseas Land&Investment (+1,6%) и Longfor Group Holding (+0,8%). Несмотря на негативные прогнозы и оценки, которые аналитики присваивают сектору, инвесторы не видят других альтернатив вложения денежных средств для их защиты от инфляции. Аутсайдером стал технологический индекс (-1,3%) из-за снижения цены акций Ming Yuan Cloud Group (-8,9%) и GDS Holding (-5,2%).

Динамика отраслевых индексов Гонконга

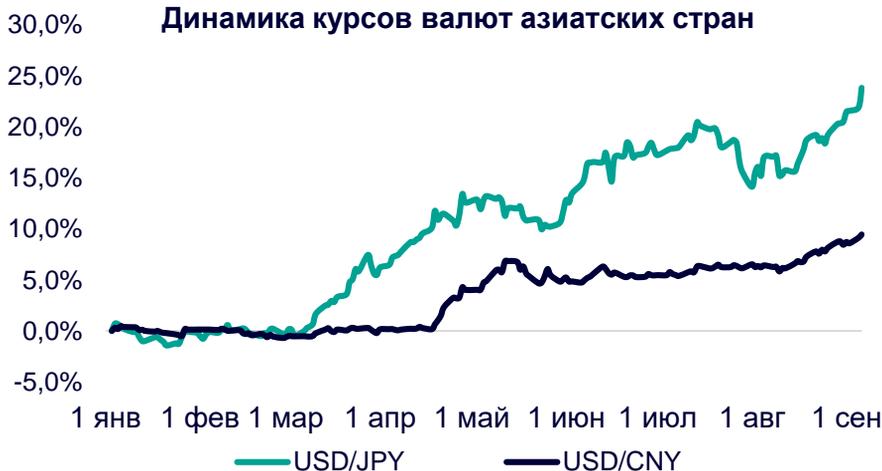


Лидеры роста и падения среди H-shares



ДИНАМИКА КУРСОВ ВАЛЮТ

Динамика курсов валют азиатских стран



Иену не остановить в снижении: минимумы вновь переписаны. Основной причиной ослабления японской валюты по-прежнему является мягкая ДКП центрбанка Японии, которая делает инвестиции в долларские активы более привлекательными.

Пока предпринимаемые НБК меры не особо помогают укреплению китайской национальной валюты, которая ослабевает с начала недели: за вчерашний день доллар укрепился на 0,3%.

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	87,40	▼ 0,74%	-	42,8
1113	CK Asset	Строительство	52,75	▼ 0,28%	4,21%	7,5
0001	CK Hutchison	Промышленность	47,75	▼ 1,65%	5,65%	5,8
2007	Country Garden	Строительство	2,36	▲ 0,43%	6,36%	4,8
9618	JD.com	Электронная коммерция	233,80	▼ 1,18%	-	отр.
3690	Meituan	Электронная коммерция	172,10	▼ 0,75%	-	отр.
1928	Sands China	Игорный бизнес	16,90	▲ 0,24%	-	отр.
1177	Sino Biopharmaceuticals	Здравоохранение	3,93	— 0,00%	4,07%	4,4
2382	Sunny Optical Technology	Технологический сектор	101,70	▼ 0,39%	1,10%	20,0
0700	Tencent Holdings	Телекоммуникации	311,60	▼ 0,83%	0,51%	12,8
0288	WH Group	Производство продуктов питания	5,26	▲ 1,15%	3,42%	8,4
1810	Xiaomi	Технологический сектор	10,80	▼ 1,28%	-	12,4
Hang Seng			19 044,300	▼ 0,83%	-	

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	137,59	▲ 0,96%	4,10%	19,1	12,4
ENB	Enbridge	Энергетика	40,83	▼ 1,23%	6,55%	21,0	13,7
IBM	International Business Machines	Информационные технологии	126,72	▼ 0,84%	5,20%	21,1	12,5
KMB	Kimberly-Clark	Потребительский сектор	125,71	▼ 0,61%	3,69%	24,5	16,3
KO	Coca-Cola	Потребительский сектор	61,18	▲ 0,05%	2,88%	28,1	21,3
MMM	3M	Промышленность	116,60	▼ 4,15%	5,11%	17,7	11,8
PG	Procter & Gamble	Потребительский сектор	135,63	▼ 1,12%	2,69%	22,7	16,9
VFC	VF	Потребительский сектор	40,25	▼ 1,23%	4,97%	15,9	12,4
WBA	Walgreens Boots Alliance	Здравоохранение	35,32	▲ 0,14%	5,42%	5,8	5,0
XOM	Exxon Mobil	Энергетика	94,95	▼ 0,67%	3,79%	10,5	5,5
S&P500			3 908,20	▼ 0,41%	-		

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.

