



МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ АКЦИЙ

КАК ПРОШЕЛ ДЕНЬ

- **Huawei: уходим, уходим, уходим.** – Китайский производитель электроники Huawei релоцировал часть своих сотрудников из России в Казахстан и Узбекистан. Менеджмент заявляет, что это вынужденная мера и они полностью осознают последствия в виде снижения выручки как внутри страны, так и в целом на постсоветском пространстве. На фоне слухов о прекращении прямых поставок товара фирменным магазинам в России и отказе продавать даже выставленные на витрину устройства, ситуация для компании мрачновата.
- **ByteDance: танцев не будет.** – Владелец популярнейшей соцсети TikTok не планирует выходить на биржу, поскольку на данный момент не обладает достаточным количеством сервисов, которые могли бы способствовать росту котировок, а на одном TikTok «не выехать». На данный момент многие виды бизнеса компании не оправдывают ожиданий менеджмента, поэтому планируется их постепенное закрытие и замена на новые. Из негативных новостей – компания намеревается предлагать опционы на акцию по \$155 за бумагу, а эта цена на 20,5% ниже цены предложения прошлого года. Если бы были котировки, они бы устремились вниз.
- **Без фундамента.** – Крупные аналитики прогнозируют падение китайских фондовых индексов на 20% в течение следующих 6-12 месяцев, если власти не окажут достаточной поддержки сектору недвижимости. Как следствие, ВВП Китая замедлится до 2% в 2023 г., а уровень безработицы, напротив, поднимется выше 7%.
- **Добро пожаловать, дорогие инвесторы!** – Китай открыл доступ квалифицированным иностранным инвесторам к товарным деривативам на золото, медь и соевые бобы, что показывает направление, выбранное регуляторами: постепенное открытие рынков капитала страны для иностранных инвесторов. Доступ был открыт по программе квалифицированных иностранных институциональных инвесторов, которые могут торговать рядом товарных фьючерсов и опционов, котируемых на китайских биржах деривативов.

СЕГОДНЯ НА ЗАРУБЕЖНЫХ ПЛОЩАДКАХ

Американские площадки закрыли торги снижением: S&P потерял 1,07%, Nasdaq снизился на 1,31%, Dow Jones – на 1,07%. Темпы прироста рабочих мест в экономике США замедлились (+315 тыс. по сравнению с 526 тыс. в июле). Наибольший прирост в секторе профессиональных и бизнес услуг (+68 тыс.), секторе здравоохранения (+48 тыс.) и, как ни странно, в секторе розничной торговли (+44 тыс.). Уровень безработицы вырос до 3,7%, а темпы роста заработной платы упали до 0,3% в августе, хотя годовой показатель закрепился на уровне 5,2%, что является дезинфляционным фактором и, похоже, с учетом снижения цен на бензин, мы увидим снижение инфляции по итогам августа.

Азиатские индексы преимущественно упали: Nikkei упал на 0,11%, CSI300 – на 0,20%, Kосpi – на 0,24%. Деловая активность в промышленном секторе Китая в августе повысилась третий месяц подряд, хотя его значение снизилось до 55,0 п. по сравнению с рекордными за пятнадцать месяцев 55,5 пункта в июле. Розничные продажи в Австралии в июле увеличились на 1,3% м/м, до рекордных 34,7 млрд австралийских долларов, что стало самым значительным приростом с марта. Лидерами снижения на биржах Гонконга выступили бумаги Geely (-7,0%) и BYD (-5,9%).

Европейские площадки начали новую неделю в «красной зоне»: Euro Stoxx падает на 1,79%, CAC – на 1,50%, DAX – на 2,17%. Доверие инвесторов в Еврозоне продолжило падать в сентябре, при этом значение индекса доверия инвесторов составило в августе -31,8, оказавшись ниже июльского показателя. Никогда ранее, за исключением финансового кризиса 2008 г., ожидания не были настолько низкими.

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	3 924,27	▼ 1,07%	▼ 3,29%	▼ 4,08%	▼ 17,66%
Nasdaq	11 630,86	▼ 1,31%	▼ 4,21%	▼ 5,81%	▼ 25,66%
Dow Jones	31 318,45	▼ 1,07%	▼ 2,99%	▼ 3,33%	▼ 13,81%
S&P/TSX Comp	19 270,85	▲ 0,67%	▼ 3,03%	▼ 1,20%	▼ 9,20%
S&P/BMV IPC	45 888,63	▲ 1,11%	▼ 2,93%	▼ 2,16%	▼ 13,86%
Ibovespa	110 864,24	▲ 0,42%	▼ 1,28%	▲ 7,26%	▲ 5,76%
Chile Slct	5 653,20	▲ 4,53%	▲ 3,50%	▲ 7,71%	▲ 31,47%
Colom Colcap	1 232,91	▲ 0,73%	▼ 5,08%	▼ 3,78%	▼ 12,62%
ARG Merval	136 340,28	▲ 0,03%	▼ 3,62%	▲ 14,87%	▲ 63,28%
S&P/BVL Peru	18 758,27	▲ 1,70%	▼ 3,52%	▼ 3,14%	▼ 11,03%

ЕВРОПЕЙСКИЕ ИНДЕКСЫ

Euro Stoxx 50	3 480,88	▼ 1,79%	▼ 2,51%	▼ 6,56%	▼ 19,02%
FTSE 100	7 237,43	▼ 0,60%	▼ 2,56%	▼ 2,72%	▼ 1,99%
CAC 40	6 075,17	▼ 1,50%	▼ 2,36%	▼ 6,14%	▼ 15,07%
DAX	12 767,62	▼ 2,17%	▼ 0,97%	▼ 5,94%	▼ 19,62%
IBEX 35	7 810,30	▼ 1,54%	▼ 2,24%	▼ 4,38%	▼ 10,37%
FTSE MIB	21 466,50	▼ 2,07%	▼ 1,72%	▼ 4,96%	▼ 21,50%
AEX	670,54	▼ 1,18%	▼ 3,98%	▼ 7,22%	▼ 15,97%
OMX STKH 30	1 894,75	▼ 1,57%	▼ 2,34%	▼ 5,19%	▼ 21,70%
SWISS MKT	10 787,50	▼ 0,96%	▼ 1,00%	▼ 3,02%	▼ 16,22%

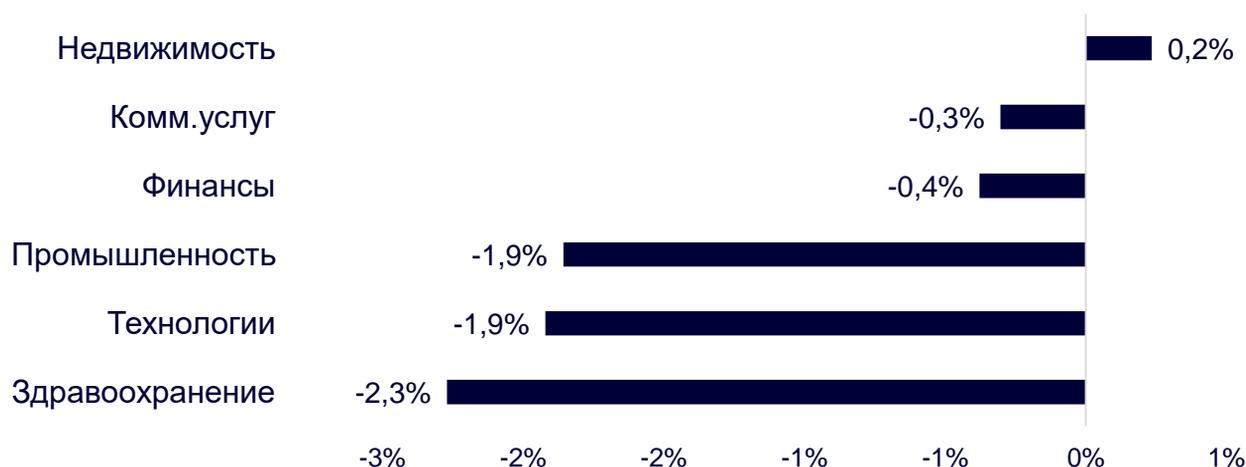
АЗИАТСКИЕ ИНДЕКСЫ

Nikkei	27 619,54	▼ 0,11%	▼ 0,93%	▼ 1,97%	▼ 4,07%
Hang Seng	19 225,70	▼ 1,16%	▼ 3,98%	▼ 4,83%	▼ 17,83%
CSI 300	4 015,43	▼ 0,20%	▼ 1,81%	▼ 3,40%	▼ 18,72%
S&P/ASX 200	6 852,20	▲ 0,34%	▼ 1,63%	▼ 2,03%	▼ 8,80%
Kospi	2 403,69	▼ 0,24%	▼ 0,96%	▼ 3,50%	▼ 19,28%
SPCNX NIFTY	17 665,80	▲ 0,72%	▲ 2,04%	▲ 1,54%	▲ 1,80%
TAIEX	14 661,10	▼ 0,08%	▼ 1,78%	▼ 2,49%	▼ 19,53%
JAKARTA COMP	7 231,88	▲ 0,76%	▲ 1,40%	▲ 2,08%	▲ 9,88%
FTSE/BM KLCI	1 489,80	▼ 0,09%	▼ 0,78%	▼ 1,19%	▼ 4,96%
FTSE/ST	3 215,49	▲ 0,16%	▼ 0,23%	▼ 2,05%	▲ 2,94%

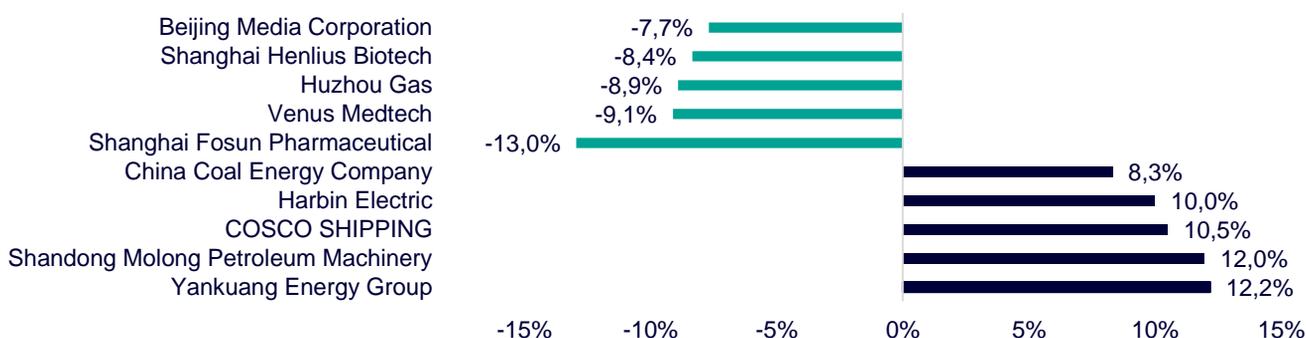
ДИНАМИКА ОТРАСЛЕВЫХ ИНДЕКСОВ

Отраслевые индексы Гонконга не показали единой динамики. Наибольшим спросом пользовался сектор недвижимости (+0,2%), что нам кажется странным на фоне заявлений аналитиков JPMorgan, что трудности в этом секторе могут обрушить азиатские рынки. Тем не менее, в лидерах торгов были бумаги China Overseas Land & Investment (+1,9%) и Wharf Real Estate Investment (+1,8%). Аутсайдером стал лидировавший большую часть прошлой недели сектор здравоохранения (-2,3%) из-за просадки в бумагах WuXi Biologics (-3,7%) и Hansoh Pharmaceutical Group (-3,3%).

Динамика отраслевых индексов Гонконга



Лидеры роста и падения среди H-shares



ДИНАМИКА КУРСОВ ВАЛЮТ



Доллар начал новую торговую неделю резким ростом к азиатским валютам. Так, он продолжил переписывать максимумы в паре с иеной и после отсечки предыдущего дня в 140,08 п. закрепился на уровне 140,2 п.

Юань же снизился до минимума с августа 2020 г. из-за всплеск COVID-19 в ряде регионов страны. Самая сложная ситуация – в регионе Чэнду, где локдаун продлили на три дня и объявили о третьей фазе масштабного тестирования.

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	88,50	▼ 2,37%	-	42,8
1113	CK Asset	Строительство	52,80	▲ 1,21%	4,20%	7,5
0001	CK Hutchison	Промышленность	48,95	▼ 0,53%	5,52%	5,8
2007	Country Garden	Строительство	2,15	▼ 0,92%	6,98%	4,8
9618	JD.com	Электронная коммерция	236,80	▼ 2,95%	-	отр.
3690	Meituan	Электронная коммерция	173,60	▼ 1,48%	-	отр.
1928	Sands China	Игорный бизнес	16,70	▼ 3,13%	-	отр.
1177	Sino Biopharmaceuticals	Здравоохранение	3,99	▼ 1,24%	4,01%	4,4
2382	Sunny Optical Technology	Технологический сектор	101,50	▼ 1,55%	1,10%	20,0
0700	Tencent Holdings	Телекоммуникации	319,00	▼ 2,92%	0,50%	12,8
0288	WH Group	Производство продуктов питания	5,26	▲ 0,77%	3,42%	8,4
1810	Xiaomi	Технологический сектор	10,86	▼ 2,69%	-	12,4
Hang Seng			19 225,700	▼ 1,16%	-	

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	136,28	▼ 1,57%	4,14%	19,1	12,4
ENB	Enbridge	Энергетика	41,34	▲ 0,80%	6,47%	21,0	13,7
IBM	International Business Machines	Информационные технологии	127,79	▼ 1,44%	5,16%	21,1	12,5
KMB	Kimberly-Clark	Потребительский сектор	126,48	▼ 1,59%	3,67%	24,5	16,3
KO	Coca-Cola	Потребительский сектор	61,15	▼ 1,37%	2,88%	28,1	21,3
MMM	3M	Промышленность	121,65	▼ 3,17%	4,90%	17,7	11,8
PG	Procter & Gamble	Потребительский сектор	137,16	▼ 1,78%	2,66%	22,7	16,9
VFC	VF	Потребительский сектор	40,75	▼ 1,59%	4,91%	15,9	12,4
WBA	Walgreens Boots Alliance	Здравоохранение	35,27	▲ 0,03%	5,43%	5,8	5,0
XOM	Exxon Mobil	Энергетика	95,59	▲ 1,83%	3,77%	10,5	5,5
S&P500			3 924,27	▼ 1,07%	-		

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.

