



МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ АКЦИЙ

МЕЖДУНАРОДНАЯ ПАНОРАМА

- **Gilead покупает Tentarix, но не целиком (#GILD, -0,3%).** – Фактически сделка даже не будет считаться приобретением, поскольку компании заключили соглашение, в соответствии с которым Tentarix получит авансовые платежи и инвестиции в размере \$66 млн, а Gilead – доступ к запатентованной платформе разработки лекарств на основе антител. Помимо этого, Gilead наделена возможностью купить до 3^х подразделений Tentarix по \$80 млн за каждое. *Пока не появятся результаты сотрудничества, ждать роста котировок бесполезно – накануне они упали на 0,3%.*
- **Intel не может ждать Tower Semiconductor бесконечно (#INTC, -2,6%).** – Технологическая компания откажется от сделки по покупке Tower Semiconductor за \$5,4 млрд, поскольку срок действия предложения истекает, а китайские власти даже не думают об одобрении сделки. С февраля 2022 г. Intel находится в режиме ожидания, а напряжённость отношений между США и КНР лишь уменьшает вероятность позитивного разрешения всей ситуации. С тем ворохом проблем, которые есть у Intel после снижения спроса на его продукцию, «зависшие» \$5,4 млрд – это то, от чего точно хочется избавиться. *На торгах котировки опустились на 2,6% – придётся искать новый объект вложения.*
- **The Wendy's: цифровые бургеры (#WEN, -0,8%).** – Сеть ресторанов быстрого питания открыла первый ресторан нового поколения Global Next Gen, который отличается цифровыми технологиями дизайна и создан для повышения качества обслуживания клиентов. Менеджмент хвастается повышенной пропускной способностью кухни, упрощённым оформлением заказов и оптимизацией доставки. К 2024 г. планируется открыть более 200 подобных ресторанов. Объективно говоря, непонятно, что же настолько передового в новых ресторанах, что их цифровизация объявляется новым драйвером роста – всё те же киоски быстрого заказа, всё те же окошки выдачи. *Инвесторы тоже не оценили, поэтому на торгах бумага потеряла 0,8%.*
- **F45 Training: на выход (#FXLV, -76,8%)!** – Оператор фитнес-центров объявил о своём намерении провести добровольный делистинг с Нью-Йоркской фондовой биржи. Решение вполне ожидаемое, поскольку буквально за неделю до этого компания получила уведомление от NYSE о несоблюдении требований листинга. Сейчас уйти в тень – это лучшее решение для того, чтобы сосредоточиться на сохранении бизнеса, пусть даже и без представления на бирже. *Котировки обвалились на 76,8%.*

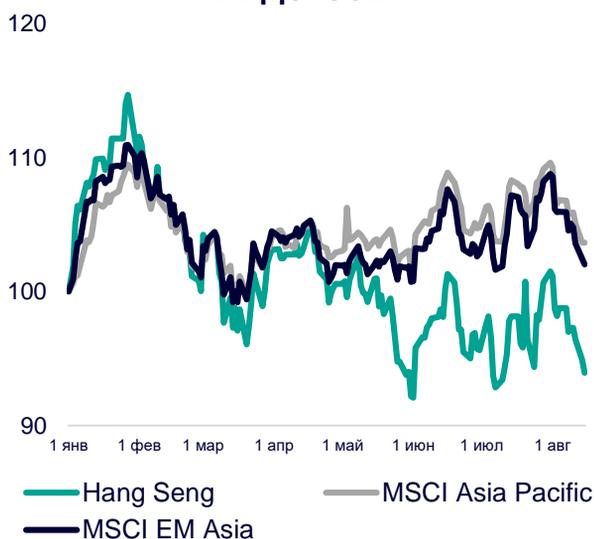
СЕГОДНЯ НА ЗАРУБЕЖНЫХ ПЛОЩАДКАХ

Американские рынки вновь перешли к снижению: S&P опустился на 1,16%, Nasdaq – на 1,14%, Dow Jones – на 1,02%. Розничные продажи в США в июле выросли на 0,7% м/м (+3,2% г/г), до \$696,4 млрд, что стало максимумом за 6 месяцев. Опубликованные данные являются подтверждением сохранения устойчивости американской экономики в условиях ужесточения ДКП со стороны ФРС. Объем ТМЗ в производственном и торговом секторах США в июне практически не изменился м/м и составил \$2,5 трлн. Смуты на рынки принесло агентство Fitch, которое предупредило о возможном снижении кредитных рейтингов американских банков, в т.ч. и крупных, из-за понижительного давления суверенного рейтинга США.

Европейские рынки в большинстве своём растут: Euro Stoxx 50 прибавляет 0,07%, CAC – 0,16%, DAX – 0,06%. Индикатор экономических настроений ZEW в Германии в августе составил -12,3 п. (+2,4 п. м/м). При этом индекс текущей ситуации в экономике ухудшился с июльских -59,5 п. до -71,3 п. в августе, а индекс экономических настроений во всей Еврозоне улучшился с -12,2 п. до -5,5 п. Респонденты в целом не ожидают дальнейшего повышения процентных ставок в Еврозоне. ИПЦ в Великобритании в июле составил 6,8% годовых, базовый показатель без учёта цен на энергоносители, продукты питания, алкоголь и табак – 6,9% годовых.

Азиатские рынки упали в ходе торгов: Nikkei 225 потерял 1,46%, Hang Seng – 1,36%, CSI300 – 0,73%. Накануне НБК понизил ставку по годовым кредитам с 2,65% до 2,50% годовых, что стало неожиданностью для рынков. Хотя шаг воспринимается как вполне обоснованный, ждать долгого положительного эффекта не приходится, поскольку в отсутствии новых бюджетных расходов ему попросту неоткуда будет взяться. Индекс Танкан, оценивающий уровень доверия к экономике Японии среди крупных промышленных компаний, вырос до 12,0 п. (+9,0 п. м/м). Помимо этого, крупные местные компании планируют увеличить свои капиталовложения в текущем финансовом году, в среднем на 13%.

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	4 437,86	▼ 1,16%	▼ 1,37%	▼ 1,88%	▲ 15,58%
Nasdaq	13 631,05	▼ 1,14%	▼ 1,82%	▼ 4,31%	▲ 30,24%
Dow Jones	34 946,39	▼ 1,02%	▼ 1,04%	▲ 1,04%	▲ 5,43%
S&P/TSX Comp	19 899,79	▼ 1,93%	▼ 1,52%	▼ 1,62%	▲ 2,66%
S&P/BMV IPC	53 568,32	▲ 0,54%	▼ 0,18%	▼ 0,10%	▲ 10,53%
Ibovespa	116 171,42	▼ 0,55%	▼ 2,45%	▼ 1,73%	▲ 5,87%
Chile Slct	6 216,27	— 0,00%	▼ 0,40%	▲ 0,31%	▲ 18,14%
Colom Colcap	1 130,14	▼ 1,34%	▼ 3,69%	▼ 2,59%	▼ 12,12%
ARG Merval	527 243,19	▲ 6,27%	▲ 13,10%	▲ 15,41%	▲ 160,90%
S&P/BVL Peru	23 062,92	▼ 0,70%	▼ 2,86%	▲ 0,43%	▲ 8,12%

ЕВРОПЕЙСКИЕ ИНДЕКСЫ

Euro Stoxx 50	4 290,25	▲ 0,07%	▼ 0,61%	▼ 1,53%	▲ 13,09%
FTSE 100	7 374,70	▼ 0,20%	▼ 2,80%	▼ 0,43%	▼ 1,03%
CAC 40	7 279,59	▲ 0,16%	▼ 0,58%	▼ 0,17%	▲ 12,45%
DAX	15 776,95	▲ 0,06%	▼ 0,48%	▼ 1,82%	▲ 13,31%
IBEX 35	9 375,31	▲ 0,30%	▲ 0,22%	▼ 0,66%	▲ 13,93%
FTSE MIB	28 325,00	▼ 0,39%	▲ 0,06%	▼ 1,31%	▲ 19,48%
AEX	756,65	▼ 0,35%	▼ 1,76%	▼ 2,17%	▲ 9,82%
OMX STKH 30	2 181,48	▲ 0,14%	▼ 1,27%	▼ 2,75%	▲ 6,76%
SWISS MKT	11 005,80	▲ 0,19%	▼ 0,68%	▲ 0,27%	▲ 2,58%

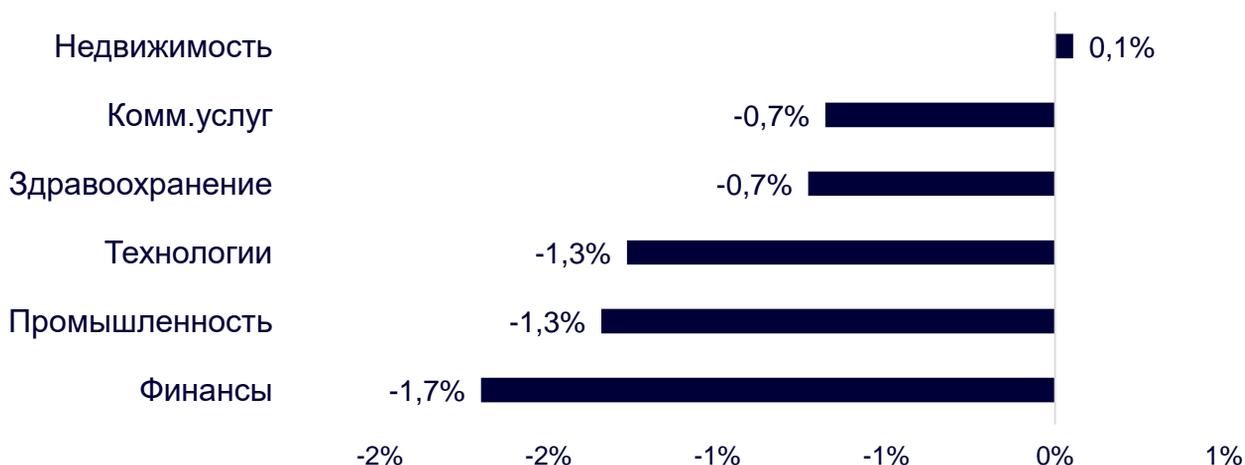
АЗИАТСКИЕ ИНДЕКСЫ

Nikkei	31 766,82	▼ 1,46%	▼ 1,36%	▼ 1,93%	▲ 21,74%
Hang Seng	18 329,30	▼ 1,36%	▼ 4,76%	▼ 5,59%	▼ 7,34%
CSI 300	3 818,33	▼ 0,73%	▼ 3,76%	▼ 1,26%	▼ 1,38%
S&P/ASX 200	7 195,20	▼ 1,50%	▼ 1,95%	▼ 1,19%	▲ 2,22%
Kospi	2 525,64	▼ 1,76%	▼ 3,05%	▼ 3,56%	▲ 12,93%
SPCNX NIFTY	19 465,00	▲ 0,16%	▼ 0,85%	▼ 1,25%	▲ 7,51%
TAIEX	16 446,78	▼ 0,05%	▼ 2,51%	▼ 5,12%	▲ 16,33%
JAKARTA COMP	6 900,54	▼ 0,21%	▲ 0,37%	▲ 0,49%	▲ 0,73%
FTSE/BM KLCI	1 463,51	▲ 0,22%	▲ 0,10%	▲ 3,61%	▼ 2,14%
FTSE/ST	3 213,59	▼ 0,56%	▼ 3,02%	▼ 1,25%	▼ 1,16%

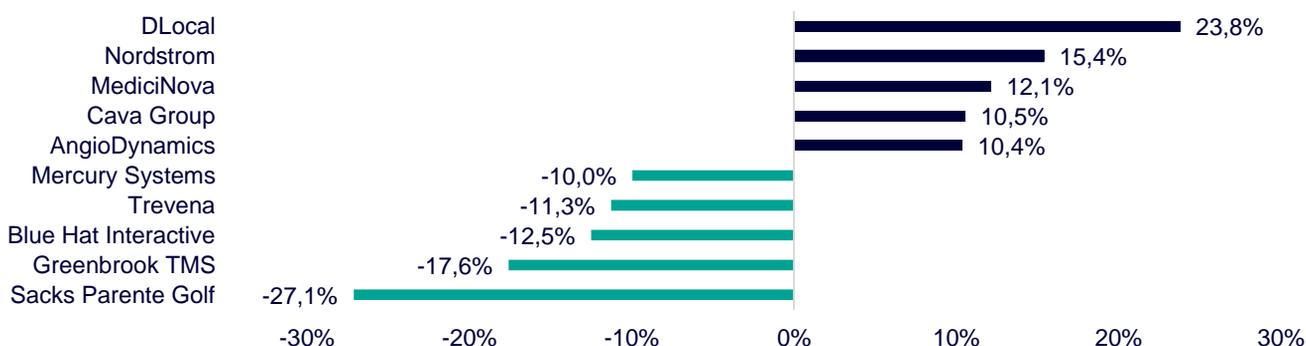
ДИНАМИКА ОТРАСЛЕВЫХ ИНДЕКСОВ

Отраслевые индексы Гонконга в большинстве своём просели. Исключением стал лишь сектор недвижимости (+0,1%), который был лидером падения два предыдущих дня. В этот раз сектору помогла позитивная динамика Longfor Group (+3,7%) и Country Garden Services Holdings (+3,2%). Аутсайдером торгов на фоне повышения опасений об американском банковском секторе стал финансовый индекс (-1,7%) из-за снижения котировок всех составляющих, но в особенности China Life Insurance Company (-2,8%) и Ping An Insurance (Group) Company of China (-2,8%).

Динамика отраслевых индексов Гонконга



Лидеры роста и падения на премаркете США



ДИНАМИКА КУРСОВ ВАЛЮТ

Динамика курсов валют азиатских стран



Иена продолжает колебаться у минимума 9 месяцев, вынуждая трейдеров следить за любыми признаками надвигающейся интервенции ЦБ Японии, но пока их не наблюдается. С другой стороны, слабая иена «сыграла» в плюс росту экономики, поскольку стимулировала экспорт, хотя одновременно ударила по внутреннему потреблению через повышение цен на импорт.

Юань по-прежнему находится под давлением: очередная порция макростатистики усилила волну разочарования и заставила задаться вопросом, когда же появятся видимые результаты предыдущих мер стимулирования. Внешний спрос всё же не может стать единственным драйвером роста.

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	89,25	▼ 2,14%	-	76,5
1113	CK Asset	Строительство	42,50	— 0,00%	5,22%	6,8
0001	CK Hutchison	Промышленность	42,00	▼ 1,18%	6,43%	5,3
2007	Country Garden	Строительство	0,83	▲ 2,47%	18,07%	4,3
9618	JD.com	Электронная коммерция	140,60	▼ 1,13%	-	отр.
3690	Meituan	Электронная коммерция	132,40	▼ 1,12%	-	отр.
1928	Sands China	Игровой бизнес	27,50	▼ 1,43%	-	отр.
1177	Sino Biopharmaceutical	Здравоохранение	3,12	▼ 0,64%	5,13%	9,2
2382	Sunny Optical Technology	Технологический сектор	66,85	▼ 0,74%	1,67%	25,4
0700	Tencent Holdings	Телекоммуникации	328,80	▼ 1,14%	0,49%	16,9
0288	WH Group	Производство продуктов питания	3,94	▼ 1,75%	4,57%	6,6
1810	Xiaomi	Технологический сектор	11,78	▼ 0,67%	-	26,3
Hang Seng			18 329,30	▼ 1,36%	-	-

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	152,12	▼ 0,10%	3,71%	20,8	5,8
CLX	Clorox	Потребительский сектор	157,61	▼ 1,60%	2,99%	31,8	20,7
CVX	Chevron	Энергетика	159,24	▼ 2,92%	3,79%	10,3	5,4
ED	Consolidated Edison	Коммунальные услуги	87,68	▼ 2,10%	3,70%	19,3	10,8
IBM	International Business Machines	Информационные технологии	141,87	▼ 0,03%	4,65%	20,5	2,7
KMB	Kimberly-Clark	Потребительский сектор	126,50	▼ 0,73%	3,67%	21,2	2,7
KO	Coca-Cola	Потребительский сектор	60,47	▼ 0,67%	2,91%	24,0	6,6
LEG	Leggett&Platt	Промышленность	28,36	▼ 0,67%	6,21%	19,6	10,1
MMM	3M	Промышленность	101,14	▼ 2,20%	5,93%	12,5	2,5
WBA	Walgreens Boots Alliance	Здравоохранение	28,60	▼ 1,62%	6,70%	10,3	0,3
S&P500			4 437,86	▼ 1,16%	-	-	-

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.

