

МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ АКЦИЙ

Ежедневный обзор

19.05.2022

ЧТО БЫЛО ВЧЕРА?

- **Target промахнулся мимо цели.** – Управляющая сеть магазинов розничной торговли компания оказалась под ударом инфляции и перебоев в цепочках поставок, поэтому опубликовала неожиданно слабый отчет за I квартал 2022 г. По заявлениям менеджмента, на доходные показатели также повлияла кадровая политика, резкий рост затрат на логистику (свыше \$1 млрд из-за роста цен на топливо) и неожиданное падение спроса на товары не первой необходимости. В итоге, компания понизила прогнозы на 2022 г., что привело к падению её акций на 24,9%.
- **Doximity в сетях плохих прогнозов.** – Несмотря на рост выручки более, чем на 40% г/г, превышение EPS прогнозных значений рынка, одобрение программы обратного выкупа акций на \$70 млн, менеджмент неожиданно понизил прогноз по доходам на текущий квартал, чем вызвал обвал котировок сетевого сервиса для медицинских работников на 10,3%.
- **Shoe Carnival свернул с верного пути.** – Производитель обуви опубликовал не самый уверенный отчет за I квартал 2022 г., сократив выручку на 3,3% г/г, валовую прибыль – на 13,3% г/г. Повышение прогнозов по EPS на 2022 г. не помогло прервать нисходящий тренд, начавшийся еще на премаркете – по итогам торгов акция потеряла 16,5%.
- **Tesla выкатилась из индекса ESG.** – Компания была исключена из индекса S&P 500 ESG на фоне расовой дискриминации в компании и нескольких аварий, связанных с беспилотниками. Илон Маск назвал представленный ESG список мошенническим, отмечая, что отсутствие в нем Tesla при наличии Exxon Mobil необъяснимо. Акции автопроизводителя упали по итогам торгов на 6,8%.

СЕГОДНЯ НА РЫНКЕ

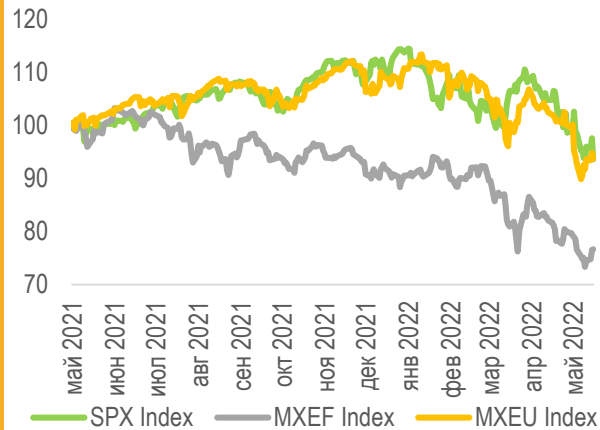
Американские индексы обвалились: S&P500 упал на 4,04%, Nasdaq – на 4,73%, Dow Jones – на 3,57%. Почти завершившийся сезон отчетности оказал негативное влияние на настроения инвесторов: сразу несколько крупных предприятий сферы ритейла отчитались существенно хуже ожиданий, что повысило опасения инвесторов о возможной рецессии в экономике США и невозможности сдерживания инфляции. Ограничения в цепочке поставок уже оказали негативное влияние на торговые предприятия, и инвесторы опасаются, что тенденция проявится и в других секторах.

Фондовые индексы азиатских стран снизились: Nikkei потерял 0,94%, Hang Seng – 0,20%, S&P/ASX200 – 0,99%. Площадки повторяют вчерашнюю динамику американского рынка в отсутствие крупных корпоративных новостей. Из важной макростатистики – рост объема экспорта в Японии в апреле на 12,5% г/г, показатель растет уже 14 месяцев подряд. Сальдо торгового баланса составило -839,2 млрд иен (в марте показатель составлял -414,1 млрд иен).

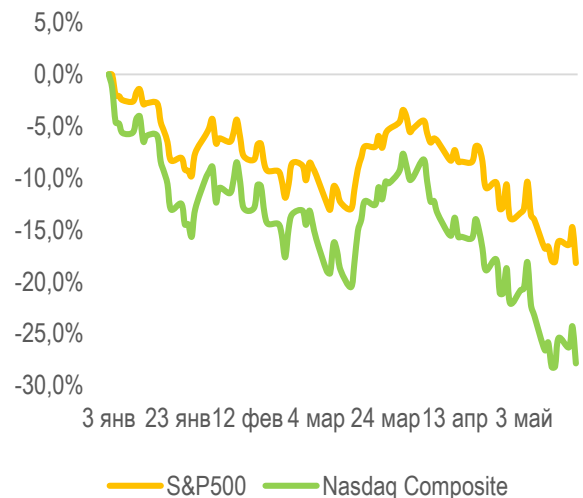
Европейские фондовые индексы падают на фоне общего ухода от риска: Euro Stoxx 50 теряет 0,1%, CAC 40 – 0,08%, DAX – 0,09%. Лидерами падения остаются акции технологических компаний, которые в наибольшей степени пострадают от возможного ужесточения ДКП – котировки SAP снижаются на 1,7%, Cargemini – на 2,8%, Stmicroelectronix – на 1,1%. Также в лидерах снижения акции Royal Mail (-12,8%) из-за слабых финансовых результатов ниже рыночных ожиданий.



Динамика мировых индексов



Динамика американских индексов



Динамика отраслевых индексов S&P500



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

Американские индексы

S&P 500	4 088,84	▲ 2,02%	▲ 2,19%	▼ 6,90%	▼ 14,21%
Nasdaq	11 984,52	▲ 2,76%	▲ 2,10%	▼ 10,11%	▼ 23,40%
Dow Jones	32 654,60	▲ 1,34%	▲ 1,54%	▼ 5,11%	▼ 10,14%
S&P/TSX Comp	20 491,01	▲ 1,41%	▲ 3,02%	▼ 6,34%	▼ 3,45%
S&P/BMV IPC	51 464,03	▲ 1,78%	▲ 4,78%	▼ 4,94%	▼ 3,39%
Ibovespa	108 789,33	▲ 0,51%	▲ 5,51%	▼ 5,96%	▲ 3,78%
Chile Slct	5 023,24	▲ 3,18%	▲ 6,94%	▲ 3,20%	▲ 16,82%
Colom Colcap	1 506,32	▼ 0,72%	▼ 0,36%	▼ 6,08%	▲ 6,76%
ARG Merval	91 282,84	▲ 1,47%	▲ 9,06%	▲ 0,05%	▲ 9,32%
S&P/BVL Peru	20 266,79	▲ 1,09%	▲ 2,20%	▼ 13,95%	▼ 3,87%

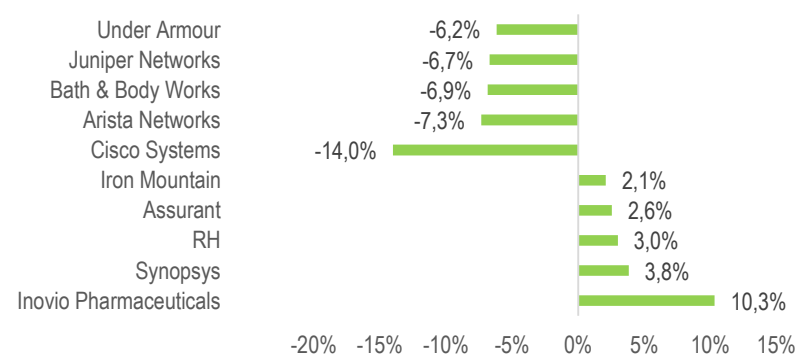
Европейские индексы

Euro Stoxx 50	3 737,68	▼ 0,10%	▲ 2,46%	▼ 2,88%	▼ 13,05%
FTSE 100	7 526,07	▲ 0,10%	▲ 2,43%	▼ 1,19%	▲ 1,92%
CAC 40	6 425,22	▼ 0,08%	▲ 2,48%	▼ 2,49%	▼ 10,17%
DAX	14 198,79	▲ 0,09%	▲ 2,68%	▲ 0,25%	▼ 10,61%
IBEX 35	8 520,00	▲ 0,52%	▲ 2,50%	▼ 2,06%	▼ 2,22%
FTSE MIB	24 330,16	▲ 0,12%	▲ 2,55%	▼ 2,14%	▼ 11,03%
AEX	701,10	▼ 0,21%	▲ 2,70%	▼ 2,58%	▼ 12,14%
OMX STKH 30	2 026,24	▼ 0,05%	▲ 2,47%	▼ 3,18%	▼ 16,26%
SWISS MKT	11 761,86	▲ 0,27%	▲ 1,80%	▼ 5,72%	▼ 8,65%

Азиатские индексы

Nikkei 225	26 911,13	▲ 0,94%	▲ 2,66%	▲ 0,42%	▼ 6,53%
Hang Seng	20 644,28	▲ 0,20%	▲ 4,13%	▼ 4,06%	▼ 11,77%
CSI 300	3 991,91	▼ 0,35%	▲ 0,39%	▼ 4,19%	▼ 19,20%
S&P/ASX 200	7 182,70	▲ 0,99%	▲ 1,67%	▼ 4,53%	▼ 4,40%
Kospi	2 625,99	▲ 0,21%	▲ 1,30%	▼ 2,50%	▼ 11,81%
SPCNX NIFTY	16 239,75	▼ 0,19%	▲ 0,38%	▼ 5,27%	▼ 6,42%
TAIEX	16 296,86	▲ 1,50%	▲ 1,82%	▼ 3,56%	▼ 10,55%
JAKARTA COMP	6 793,41	▲ 2,24%	▼ 0,33%	▼ 6,62%	▲ 3,22%
FTSE/BM KLCI	1 554,91	▲ 0,41%	▼ 0,07%	▼ 2,15%	▼ 0,81%
FTSE/ST	3 225,36	▲ 0,73%	▼ 0,02%	▼ 2,35%	▲ 3,26%

Лидеры роста и падения на премаркете



НОВОСТИ КОМПАНИЙ

- Финансовый отчет Kohls (до открытия, ожид. выручка - \$3,69 млрд, EPS - \$0,68)
- Финансовый отчет Vipshop (до открытия, ожид. выручка - \$25,81 млрд, EPS - \$1,91)
- Финансовый отчет Futu (в течение дня, ожид. выручка - \$1,52 млрд, EPS - \$3,52)
- Финансовый отчет Applied Materials (после закрытия, ожид. выручка - \$6,35 млрд, EPS - \$1,9)
- Финансовый отчет Palo Alto Networks (после закрытия, ожид. выручка - \$1,36 млрд, EPS - \$1,68)
- Финансовый отчет VF (после закрытия, ожид. выручка - \$2,83 млрд, EPS - \$0,46)
- Финансовый отчет Flowers Foods (после закрытия, ожид. выручка - \$1,4 млрд, EPS - \$0,39)

ПРЕМАРКЕТ

Наилучшую динамику на премаркете демонстрируют:

- INO, IRM** – без корпоративных новостей;
- SNPS** – хороший квартальный отчет, превзошедший результаты аналитиков в среднем на 2-5%;
- RH** – сохранение позиции в акциях компании фондом У.Баффетта;
- AIZ** – повышение целевых цен аналитиками;

Лидерами снижения выступают:

- CSCO** – слабый квартальный отчет хуже ожиданий и снижение прогнозов по доходу на весь 2022 г.;
- BBWI** – отчет лучше рыночных ожиданий, но тренд на понижение, заданный компаниями аналогами, и боязнь инфляционного влияния отпугивают инвесторов;
- JNPR** – падение котировок лидера сектора Cisco «потянуло» за собой котировки аналогов;
- ANET** – без корпоративных новостей;
- UAA** – неожиданный уход CEO с поста компании.

ДИНАМИКА АМЕРИКАНСКОГО РЫНКА

Отраслевые индексы S&P обрушились вслед за резким падением основных фондовых индексов. Самое существенное падение было в секторе потребительских товаров длительного потребления (-6,6%) из-за акций Target (-24,9%) и Dollar Tree (-14,4%) на фоне распродажи акций ритейл-компаний. При этом представивший неплохой отчет TJX вопреки общему тренду вырос на 7,1%. Меньше всего просел сектор коммунальных услуг (-1,0%), где в плюсе закрылись только акции NRG Energy (+1,2%) и Pinnacle West Capital (+0,01%).

ТОП-10 ИНОСТРАННЫХ ДИВИДЕНДНЫХ АКЦИЙ РСХБ ИНВЕСТИЦИИ

Тикер	Компания	Отрасль	Цена, \$	Изм. за день	Ожидаемая див. доходность	P/E'22	EV/EBITDA'22
IBM	International Business Machines	Сектор информационных технологий	132,94	▼ 3,92%	5,41%	19,6	9,0
ABBV	AbbVie	Сектор здравоохранения	152,43	▼ 1,52%	4,11%	17,4	11,0
NEM	Newmont Goldcorp	Сектор металлов и добычи	63,88	▼ 2,47%	4,27%	24,4	9,9
MMM	3M Company	Химическая промышленность	148,93	▼ 2,24%	4,04%	14,4	10,0
PTR	PetroChina Company	Нефтегазовая промышленность	48,18	▼ 0,39%	8,28%	5,5	3,1
MS	Morgan Stanley	Финансы	80,69	▼ 2,70%	3,82%	11,6	-
STLA	Stellantis	Машиностроение	13,95	▼ 4,26%	8,29%	3,4	0,9
GILD	Gilead Sciences	Сектор здравоохранения	63,22	▲ 0,06%	4,73%	12,6	7,4
XOM	Exxon Mobil	Нефтегазовая промышленность	90,65	▼ 1,59%	3,78%	10,6	5,4
MO	Altria Group	Потребительский сектор	53,20	▼ 1,92%	6,97%	11,4	9,9
S&P 500			3 923,67	▼ 4,04%	-	-	-

НЕ ЯВЛЯЕТСЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ РЕКОМЕНДАЦИЕЙ, В ТОМ ЧИСЛЕ ИНДИВИДУАЛЬНОЙ

Ограничение ответственности

АО «Россельхозбанк» 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 допустимого 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 возникнуть 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».

Адрес электронной почты: invest@rshb.ru Отдел брокерского обслуживания

©2021 АО «Россельхозбанк». Все права защищены.