

# МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ АКЦИЙ

## Ежедневный обзор

### 05.05.2022

#### ЧТО БЫЛО ВЧЕРА?

- Moderna бьет рекорды.** – Результаты компании будет сложно перебить её аналогам из сектора здравоохранения: вчера выручка превысила прогнозы на треть, чистая прибыль – в 1,5 раза. Поддержку акциям компании оказывает высокий спрос на вакцину против коронавируса за пределами США и разработка новых коммерческих вакцин от гриппа, ВПЧ и герпеса. *Акции компании по итогам торгов выросли на 5,8%.*
- Lyft уехал вниз.** – Инвесторов не вдохновил уверенный отчет с неплохими темпами роста дохода, поскольку количество активных водителей оказалось существенно ниже рыночных ожиданий. Также инвесторы беспокоятся о росте расходов на привлечение новых водителей в следующем квартале и на снижение менеджментов прогнозов по доходу. *В итоге, акции обрушились на 29,9%.*
- Airbnb в ожидании высокого сезона.** – Вчерашний отчет воодушевил инвесторов. И хотя компания по-прежнему убыточна, рост выручки на 70% г/г и увеличение числа бронирований через сервис на фоне ожиданий по восстановлению туристического спроса оказали поддержку акциям, *которые по итогам торгов прибавили 7,7%.*
- Netflix снова под ударом.** – Акционеры подали иск в суд за намеренное сокрытие данных и предоставление ложной информации о количестве подписчиков в отчете. В I квартале 2022 г. компания заявила о замедлении роста числа подписчиков из-за усиления рыночной конкуренции и высокой базы предыдущих периодов. Данная новость наряду с ранее объявленным допуском рекламы на площадку, может незначительно снизить котировки акций компании.

#### СЕГОДНЯ НА РЫНКЕ

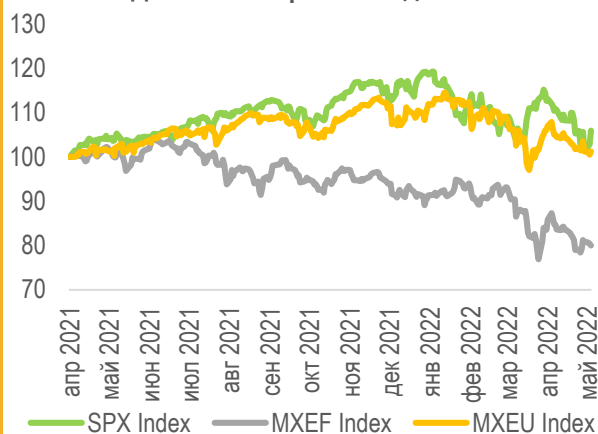
**Американские индексы показали сильный рост:** S&P500 прибавил 2,99%, Nasdaq – 3,19%, Dow Jones – 2,81%, что стало лучшим дневным приростом всех трёх показателей с 2020 г. ФРС ожидаемо повысила ставку на 50 б.п. и утвердила план по сокращению баланса: с 1 июня сокращение US Treasuries будет постепенно увеличено с \$30 млрд до \$60 млрд, а ипотечных бумаг – с \$17,5 млрд до \$35 млрд в месяц. Мы расцениваем данное решение ФРС как умеренно жесткое и направленное в первую очередь на убеждение рыночных игроков в способности ФРС сдерживать инфляцию доступными ей методами.

**Фондовые индексы азиатских стран снизились:** CSI300 опустился на 0,15%, Hang Seng – на 0,36%, S&P/ASX200 вырос на 0,82%. Сегодня биржи Японии и Южной Кореи закрыты в связи с праздником. Индекс деловой активности в сфере услуг в Китае сократился до 36,2 п. с 42,0 п. в марте, что стало уже четвертым снижением к ряду. Основной причиной стали вводимые на территории страны эпидемиологические ограничения. Лидерами роста на азиатских площадках выступают акции пивоваренной компании Budweiser Brewing (+9,2%), производителя электроники Xiaomi (+3,6%) и компании Alibaba Health IT (+3,4%).

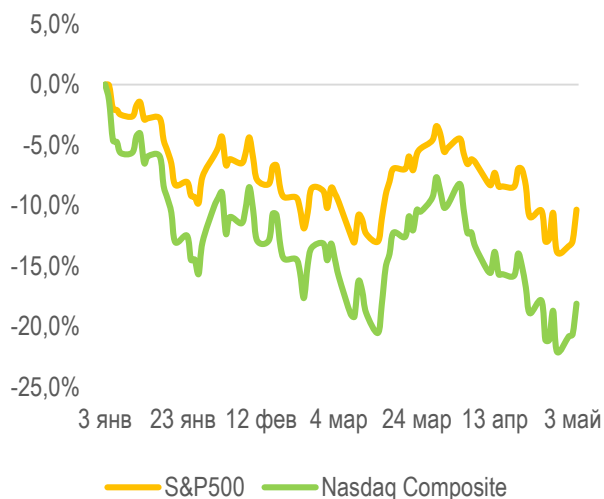
**Европейские фондовые индексы растут:** Euro Stoxx 50 набирает 1,23%, CAC 40 – 1,55%, DAX – 1,33%. После ужесточения ДКП со стороны ФРС инвесторы ждут итогов заседания Банка Англии: консенсус предполагает, что на фоне высокой инфляции регулятор поднимет ставку на 0,25 п.п., до 1%, что станет максимальным значением с начала 2009 г.



#### 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	4 300,16	▲ 2,99%	▲ 2,78%	▼ 6,16%	▼ 9,78%
Nasdaq	12 964,86	▲ 3,19%	▲ 3,81%	▼ 10,79%	▼ 17,13%
Dow Jones	34 061,07	▲ 2,81%	▲ 2,28%	▼ 2,46%	▼ 6,27%
S&P/TSX Comp	21 184,95	▲ 1,34%	▲ 2,12%	▼ 4,08%	▼ 0,18%
S&P/BMV IPC	51 432,63	▲ 0,72%	▼ 1,75%	▼ 8,67%	▼ 3,45%
Ibovespa	108 343,74	▲ 1,70%	▼ 0,92%	▼ 10,67%	▲ 3,36%
Chile S1ct	4 887,57	▲ 2,13%	▲ 2,35%	▼ 2,10%	▲ 13,66%
Colom Colcap	1 613,72	▲ 1,28%	▲ 1,73%	▼ 0,29%	▲ 14,37%
ARG Merval	89 401,35	▼ 0,21%	▼ 0,70%	▼ 4,10%	▲ 7,07%
S&P/BVL Peru	22 469,02	▼ 0,55%	▲ 0,03%	▼ 9,92%	▲ 6,57%

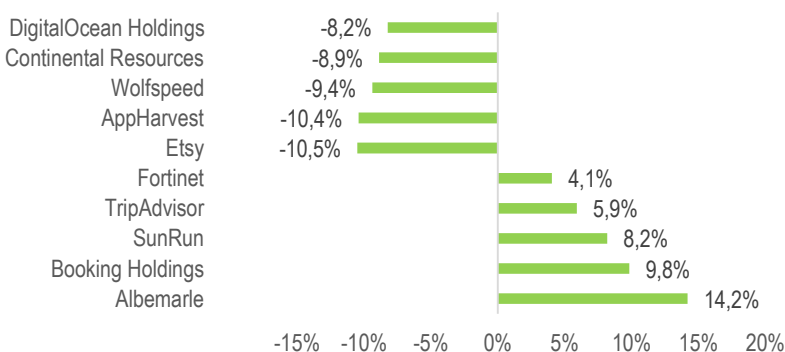
### Европейские индексы

Euro Stoxx 50	3 770,64	▲ 1,23%	▼ 0,17%	▼ 3,76%	▼ 12,28%
FTSE 100	7 557,76	▲ 0,86%	▲ 0,65%	▼ 0,73%	▲ 2,35%
CAC 40	6 495,06	▲ 1,55%	▼ 0,20%	▼ 2,26%	▼ 9,20%
DAX	14 156,41	▲ 1,33%	▲ 1,26%	▼ 0,30%	▼ 10,88%
IBEX 35	8 601,10	▲ 1,18%	▲ 1,04%	▼ 0,26%	▼ 1,29%
FTSE MIB	24 153,17	▲ 1,05%	▲ 0,41%	▼ 3,23%	▼ 11,68%
AEX	710,75	▲ 1,73%	▲ 0,68%	▼ 1,82%	▼ 10,93%
OMX STKH 30	2 021,17	▲ 0,50%	▼ 0,85%	▼ 5,22%	▼ 16,47%
SWISS MKT	11 973,00	▲ 0,78%	▼ 0,79%	▼ 3,26%	▼ 7,01%

### Азиатские индексы

Nikkei 225	26 818,46	— 0,00%	▼ 0,11%	▼ 3,49%	▼ 6,85%
Hang Seng	20 793,40	▼ 0,36%	▲ 2,55%	▼ 7,59%	▼ 11,13%
CSI 300	4 010,21	▼ 0,15%	▲ 2,27%	▼ 6,22%	▼ 18,83%
S&P/ASX 200	7 364,70	▲ 0,82%	▲ 0,11%	▼ 1,98%	▼ 1,98%
Kospi	2 677,58	— 0,00%	▲ 0,38%	▼ 2,96%	▼ 10,08%
SPCNX NIFTY	16 663,80	▼ 0,03%	▼ 3,25%	▼ 7,11%	▼ 3,98%
TAIEX	16 696,12	▲ 0,79%	▲ 1,69%	▼ 5,27%	▼ 8,36%
JAKARTA COMP	7 228,91	— 0,00%	▲ 0,00%	▲ 1,13%	▲ 9,84%
FTSE/BM KLCI	1 582,98	▼ 1,09%	▼ 0,90%	▼ 0,86%	▲ 0,99%
FTSE/ST	3 343,58	▼ 0,17%	▲ 0,25%	▼ 2,94%	▲ 7,04%

### Лидеры роста и падения на премаркете



## НОВОСТИ КОМПАНИЙ

- Финансовый отчет ConocoPhillips (до открытия, ожид. выручка - \$17,06 млрд, EPS - \$3,14)
- Финансовый отчет Datadog (до открытия, ожид. выручка - \$337,81 млн, EPS - \$0,11)
- Финансовый отчет Shopify (до открытия, ожид. выручка - \$1,24 млрд, EPS - \$0,64)
- Финансовый отчет Stellantis (до открытия, ожид. выручка - \$39,48 млрд, EPS - \$0,97)
- Финансовый отчет MercadoLibre (в течение дня, ожид. выручка - \$4,45 млрд, EPS - \$5,74)
- Финансовый отчет Royal Caribbean Cruises (в течение дня, ожид. выручка - \$1,15 млрд, EPS - \$-4,44)
- Финансовый отчет Block (после закрытия, ожид. выручка - \$4,12 млрд, EPS - \$0,22)

## ПРЕМАРКЕТ

Наилучшую динамику на премаркете демонстрируют:

- ALB** – сильный квартальный отчет и повышение прогнозов на 2022 г. на фоне роста цен на литий;
- BKNG** – смешанный отчет, но менеджмент ожидает восстановления туристической отрасли и рекордного «бума» бронирований;
- RUN** – уверенный квартальный отчет, рост клиентской базы на 39% г/г, ожидания сильного спроса на солнечную энергию;
- TRIP** – хороший квартальный отчет, назначение нового CEO;
- FTNT** – квартальный отчет выше рыночных ожиданий.

Лидерами снижения выступают:

- ETSY** – слабый прогноз на II квартал из-за замедления темпов роста электронной торговли;
- APPN** – выручка оказалась ниже ожиданий, зарегистрирован квартальный убыток при благоприятной рыночной конъюнктуре;
- WOLF, CLR** – неожиданная реакция инвесторов на уверенный квартальный отчет;
- DOCN** – смешанные результаты квартального отчета.

## ДИНАМИКА АМЕРИКАНСКОГО РЫНКА

Отраслевые индексы S&P закрыли торги в «зелёной» зоне, продемонстрировав существенный рост. Лидером стал сектор телекоммуникаций (+3,7%) во главе с бумагами Match Group (+6,15%) и Charter Communications (+5,34%) на фоне хорошей квартальной отчетности и ряда кадровых перестановок. Чуть хуже рынка оказался сектор недвижимости (+1,1%), где отрицательную динамику показали бумаги Healthpeak Properties (-2,35%) и Vornado Realty Trust (-1,16%) из-за не самых сильных квартальных отчетов, оказавшихся хуже рыночных ожиданий.

## 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	137,4	▲ 3,68%	5,23%	19,6	9,0
ABBV	AbbVie	Сектор здравоохранения	151,59	▲ 1,33%	4,13%	17,4	11,0
NEM	Newmont Goldcorp	Сектор металлов и добычи	73,39	▲ 1,59%	3,71%	24,4	9,9
MMM	3M Company	Химическая промышленность	154,23	▲ 4,15%	3,91%	14,4	10,0
PTR	PetroChina Company	Нефтегазовая промышленность	51,30	▲ 3,01%	7,78%	5,5	3,1
MS	Morgan Stanley	Финансы	87,22	▲ 4,14%	3,53%	11,6	-
STLA	Stellantis	Машиностроение	14,11	▲ 2,77%	8,19%	3,4	0,9
GILD	Gilead Sciences	Сектор здравоохранения	62,08	▲ 2,90%	4,82%	12,6	7,4
XOM	Exxon Mobil	Нефтегазовая промышленность	91,7	▲ 3,98%	3,74%	10,6	5,4
MO	Altria Group	Потребительский сектор	56,4	▲ 1,73%	6,58%	11,4	9,9
S&P 500			4 300,16	▲ 2,99%	-	-	-

Начавшееся в 2022 году сворачивание мер стимулирования экономики мировыми финансовыми центрами, прежде всего ФРС США и ЕЦБ, и переход к более жесткой денежно-кредитной политике на фоне стремительного роста инфляции в мире, оказывает определяющее влияние на динамику финансовых рынков и прежде всего крупнейшего из них - фондового рынка США.

Потенциал коррекции американских площадок в текущем году еще не реализован, что создает неплохие возможности для формирования долгосрочного портфеля ценных бумаг с хорошим потенциалом роста цены и высокой дивидендной доходностью.

В большинстве своем акции выбранных компаний уже частично скорректировались после достижения высоких уровней в 2021 году, что, с учетом устойчивых темпов роста финансовых показателей, предоставляет хорошие возможности для выбора активов для формирования долгосрочного портфеля.

# 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](http://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](http://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](mailto:invest@rshb.ru) Отдел брокерского обслуживания

©2021 АО «Россельхозбанк». Все права защищены.