

МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ АКЦИЙ

Ежедневный обзор

20.05.2022

ЧТО БЫЛО ВЧЕРА?

- Harley-Davidson внезапно забуксовал.** – Производитель мотоциклов на 2 недели приостановил сборку и поставку всех транспортных средств, за исключением электромобилей, из-за проблем с поставкой запчастей. Проблема носит правовой характер и связана с выполнением нормативных требований со стороны поставщика комплектующих деталей. *По итогам торгов акции просели на 9,3%.*
- Stellantis уезжает из Европы.** – В рамках программы сокращения расходов компания с июня 2023 г. решила реорганизовать дилерскую сеть в Австрии, Бельгии и Нидерландах, а также сеть премиальных брендов на всех рынках Европы. Часть сэкономленных средств планируется направить на развитие бизнеса по продаже электромобилей. *По итогам торгов котировки прибавляют 2,2%, акция находится в нашем дивидендном портфеле.*
- Акционеры Tesla требуют buyback, чтоб не терпеть убытки.** – Один из крупнейших акционеров Tesla Лео Когуан призвал провести программу обратного выкупа акций на сумму не менее \$15 млрд, поскольку акции компании уже долгое время находятся в нисходящем тренде, а инвесторы терпят убытки. При этом Когуан также полностью придумал механизм осуществления программы: для финансирования обратного выкупа должен использоваться свободный денежный поток, а существующие денежные резервы должны остаться нетронутыми. *Акции компании упали на 0,05%.*
- Amazon рад, когда клиенты уходят.** – Компания запустила новую программу кэшбека, которая позволит зарабатывать на покупках, сделанных у конкурентов. Это позволяет онлайн-магазину узнавать, что приобретают люди, а также цены и ассортимент основных конкурентов абсолютно легальным способом. *Акции позитивно отреагировали и выросли на 0,2%.*

СЕГОДНЯ НА РЫНКЕ

Американские индексы продолжили снижение: S&P500 упал на 0,58%, Nasdaq – на 0,26%, Dow Jones – на 0,75%. Рынок продолжает оценивать негативное влияние инфляции на потребителей, которое выразилось в слабой отчетности ритейлеров. Из важной статистики, опубликованной вчера, выделяем внезапный рост количества американцев, впервые обратившихся за пособием по безработице, до 218 тыс. человек, и падение объема продаж домов на вторичном рынке в апреле на 2,4%, до 5,6 млн, что стало минимальным уровнем с июня 2020 г.

Фондовые индексы азиатских стран выросли: Nikkei набрал 1,27%, Hang Seng – 2,96%, S&P/ASX200 – 1,15%. В апреле потребительские цены в Японии выросли на 2,5% г/г, что стало максимальными темпами подъема с октября 2014 г. Народный Банк Китая неожиданно для многих участников рынка снизил базовую процентную ставку по кредитам сроком на 5 лет на 15 б.п., до 4,45%, при этом оставив ставку по кредитам на год на уровне 3,7%.

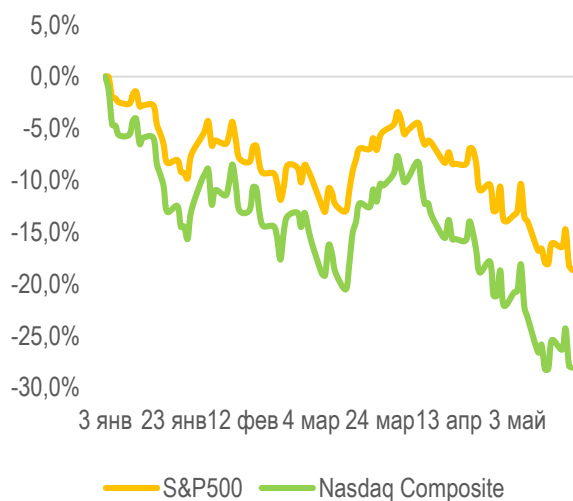
Европейские фондовые индексы уверенно растут: Euro Stoxx 50 прибавляет 1,57%, CAC 40 – 1,17%, DAX – 1,91%. Розничные продажи в Великобритании упали на 7,2% г/г, а индекс потребительского доверия – на 2 п., до -40 п., что стало минимальным значением с начала расчета индикатора в 1974 г. Индекс цен производителей в Германии в апреле составил 33,5% годовых, это рекордный показатель после мартовских 30,9%.



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	3 900,78	▼ 0,58%	▼ 0,75%	▼ 12,58%	▼ 18,16%
Nasdaq	11 388,50	▼ 0,26%	▲ 0,15%	▼ 16,38%	▼ 27,21%
Dow Jones	31 253,14	▼ 0,75%	▼ 1,50%	▼ 10,48%	▼ 13,99%
S&P/TSX Comp	20 181,92	▲ 0,40%	▲ 2,45%	▼ 8,34%	▼ 4,90%
S&P/BMV IPC	51 289,91	▲ 1,78%	▲ 4,02%	▼ 6,12%	▼ 3,72%
Ibovespa	107 005,22	▲ 0,71%	▲ 1,25%	▼ 7,00%	▲ 2,08%
Chile Slct	4 982,10	▲ 0,35%	▲ 5,69%	▲ 1,43%	▲ 15,86%
Colom Colcap	1 411,11	▼ 3,69%	▼ 6,29%	▼ 12,00%	▲ 0,01%
ARG Merval	88 634,32	▼ 2,90%	▲ 3,64%	▼ 3,70%	▲ 6,15%
S&P/BVL Peru	20 229,24	▲ 1,99%	▲ 5,30%	▼ 13,41%	▼ 4,05%

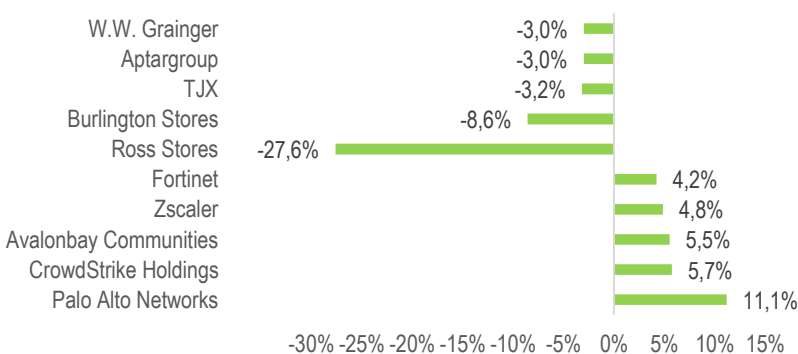
Европейские индексы

Euro Stoxx 50	3 697,58	▲ 1,57%	▼ 0,16%	▼ 5,11%	▼ 13,98%
FTSE 100	7 435,77	▲ 1,82%	▲ 0,24%	▼ 2,54%	▲ 0,69%
CAC 40	6 346,07	▲ 1,17%	▼ 0,26%	▼ 4,21%	▼ 11,28%
DAX	14 147,39	▲ 1,91%	▲ 0,85%	▼ 1,58%	▼ 10,94%
IBEX 35	8 527,30	▲ 1,44%	▲ 2,27%	▼ 2,76%	▼ 2,14%
FTSE MIB	24 528,17	▲ 1,92%	▲ 2,00%	▼ 1,41%	▼ 10,31%
AEX	690,53	▲ 1,80%	▼ 0,52%	▼ 4,83%	▼ 13,46%
OMX STKH 30	2 017,91	▲ 1,28%	▲ 0,33%	▼ 4,32%	▼ 16,61%
SWISS MKT	11 369,01	▲ 0,53%	▼ 2,42%	▼ 7,65%	▼ 11,70%

Азиатские индексы

Nikkei 225	26 738,96	▲ 1,27%	▲ 1,18%	▼ 1,76%	▼ 7,13%
Hang Seng	20 717,24	▲ 2,96%	▲ 4,11%	▼ 1,09%	▼ 11,46%
CSI 300	4 077,60	▲ 1,95%	▲ 2,23%	▲ 0,17%	▼ 17,46%
S&P/ASX 200	7 145,60	▲ 1,15%	▲ 1,00%	▼ 5,60%	▼ 4,90%
Kospi	2 639,30	▲ 1,81%	▲ 1,35%	▼ 2,92%	▼ 11,36%
SPCNX NIFTY	16 280,90	▲ 2,98%	▲ 3,23%	▼ 5,04%	▼ 6,18%
TAIEX	16 144,85	▲ 0,78%	▲ 1,97%	▼ 5,85%	▼ 11,38%
JAKARTA COMP	6 918,14	▲ 1,39%	▲ 4,85%	▼ 4,28%	▲ 5,12%
FTSE/BM KLCI	1 549,12	▼ 0,02%	▲ 0,30%	▼ 2,80%	▼ 1,17%
FTSE/ST	3 240,59	▲ 1,56%	▲ 1,55%	▼ 2,84%	▲ 3,74%

Лидеры роста и падения на премаркете



НОВОСТИ КОМПАНИЙ

- Финансовый отчет Deere&Company (до открытия, ожид. выручка - \$13,23 млрд, EPS - \$6,69)
- Финансовый отчет Foot Locker (до открытия, ожид. выручка - \$2,21 млрд, EPS - \$1,5)
- Финансовый отчет Booz Allen Hamilton (в течение дня, ожид. выручка - \$2,21 млрд, EPS - \$0,85)
- Финансовый отчет Up Fintech (в течение дня, ожид. выручка - \$52,58 млн, EPS - \$0,27)
- Финансовый отчет TuanChe (в течение дня, ожид. выручка - \$96,13 млн, EPS - \$-0,32)

ПРЕМАРКЕТ

Наилучшую динамику на премаркете демонстрируют:

- **PANW** – сильный квартальный отчет выше рыночных ожиданий, повышение прогнозов на 2022 г. уже третий раз за год;
- **CRWD** – повышение целевых цен, ряд инвестдомов назвали акцию «лучшим выбором в отрасли кибербезопасности»;
- **AVB** – компания объявила о дивиденде за II квартал в размере \$1,59 (див.дох-ть – 0,8%);
- **ZS** – компания собирает конференцию для инвесторов, ожидаются позитивные новости;
- **FTNT** – без корпоративных новостей, следует тренду компаний сектора.

Лидерами снижения выступают:

- **ROST** – слабый квартальный отчет хуже ожиданий и снижение прогнозов по доходу на весь 2022 г. в тренде с другими компаниями розничной торговли;
- **BURL** – слабые ожидания от отчета из-за инфляции и перебоев в цепочках поставок;
- **TJX** – без корпоративных новостей, следует тренду компаний сектора;
- **ATR, GWW** – без корпоративных новостей.

ДИНАМИКА АМЕРИКАНСКОГО РЫНКА

Отраслевые индексы S&P в основном снизились. Исключением стали сектор здравоохранения (+0,2%) за счет акций Moderna (+4,1% после начала клинических испытаний мРНК-вакцины против ВИЧ в Африке) и Bio-Rad Laboratories (+3,9% без новостей). Также в плюсе оказался сектор потребительских товаров длительного пользования (+0,1%) благодаря Expedia Group (+5,3%) и Booking (+2,6%). Хуже рынка оказался сектор потребительских товаров первой необходимости (-2,0%) из-за просевших котировок Philip Morris (-4,8%) и Clorox (-4,4%).

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	129,66	▼ 2,47%	5,55%	19,6	9,0
ABBV	AbbVie	Сектор здравоохранения	151,72	▼ 0,47%	4,13%	17,4	11,0
NEM	Newmont Goldcorp	Сектор металлов и добычи	66,11	▲ 3,49%	4,12%	24,4	9,9
MMM	3M Company	Химическая промышленность	146,96	▼ 0,33%	4,10%	14,4	10,0
PTR	PetroChina Company	Нефтегазовая промышленность	49,18	▲ 2,08%	8,11%	5,5	3,1
MS	Morgan Stanley	Финансы	79,96	▼ 0,90%	3,85%	11,6	-
STLA	Stellantis	Машиностроение	14,26	▲ 2,22%	8,11%	3,4	0,9
GILD	Gilead Sciences	Сектор здравоохранения	63,27	▲ 0,08%	4,72%	12,6	7,4
XOM	Exxon Mobil	Нефтегазовая промышленность	91,14	▲ 0,54%	3,76%	10,6	5,4
MO	Altria Group	Потребительский сектор	51,09	▼ 3,97%	7,26%	11,4	9,9
S&P 500			3 900,78	▼ 0,58%	-	-	-

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.