

МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ АКЦИЙ

Ежедневный обзор

28.07.2022

ЧТО БЫЛО ВЧЕРА?

- **Boeing: какое магическое сочетание букв перевесит – FCF или MAX?** – Компания представила финансовую отчетность за II кв.'22 хуже ожиданий рынка и по выручке, и по прибыли, но получила неожиданно сильный свободный денежный поток. Инвесторы были обрадованы (в моменте котировки росли на 3%), но менеджмент огоршил их новостью о снижении объемов поставок модели 737 MAX в текущем году несмотря на высокий спрос. К концу дня акции растеряли почти весь импульс роста и прибавили лишь 0,1%.
- **Краски стали не нужны, Sherwin-Williams – тоже.** – Один из крупнейших производителей красок и покрытий столкнулся со снижением спроса на свою продукцию и не смог представить финансовые результаты, которые бы превосходили не самые смелые ожидания рынка. Инвесторы предполагали, что непростая ситуация на рынке недвижимости в некоторой степени затормозит рост доходных показателей, но не думали, что настолько. В итоге, менеджменту пришлось даже понижать прогнозы на 2022 г., что еще сильнее «прибило» акцию ко дну (-8,8% по итогам торгов).
- **У Spotify финансы не поют романсы.** – Компания обрадовала своих акционеров сильной отчетностью, в которой отметила рост месячных активных пользователей выше и собственного, и рыночного прогнозов, увеличение дохода от рекламы и окончательный вывод с рынка своего спорного продукта, автомобильного плеера Car Thing. Котировки взлетели на 12,2%.
- **The Charles Schwab: и заберет ваши деньги, и вернет их.** – Брокерская компания приняла решение о повышении размера дивидендов на 10% и запуске новой программы buyback на \$15 млрд. Инвесторы позитивно отреагировали на новость – акция прибавила 2,2%.

СЕГОДНЯ НА РЫНКЕ

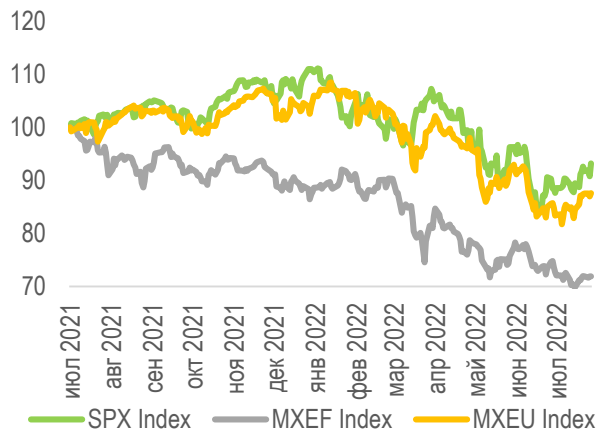
Фондовые рынки США закрыли торги сильным ростом: S&P прибавил 2,62%, Dow Jones – 1,37%, Nasdaq – 4,06%. Рынок отреагировал так, будто и не было никаких опасений, а заметное повышение ставки – нечто само собой разумеющееся. ФРС повысила показатель на 75 б.п., до 2,25-2,50%, и подтвердила приверженность дальнейшему ужесточению ДКП. Опубликованная макростатистика оказалась пессимистичной: базовые заказы на товары длительного пользования в июне показали скромный рост на 0,3% м/м, а индекс незавершенных продаж на рынке недвижимости снизился на 8,6% м/м. По сравнению с июнем прошлого года незавершенные сделки по продаже жилья сократились почти на треть.

Азиатские индексы в основном выросли: Nikkei увеличился на 0,36%, CSI300 – на 0,01%, Kospi – на 0,82%. Инвесторы оценивают новости из США, но реагируют на них куда более сдержанно, чем участники американского рынка. Куда больше опасений у них вызывает строительный сектор. В Китае и Гонконге продолжается кризис в сфере недвижимости: новый виток его обострения случился после того, как инвесторы China Evergrande Group потребовали от застройщика предоставить объяснения об изъятии около \$2 млрд местными банками. Акции застройщиков падают: Longfor Group – на 1,2%, China Resources Land – на 1,0%.

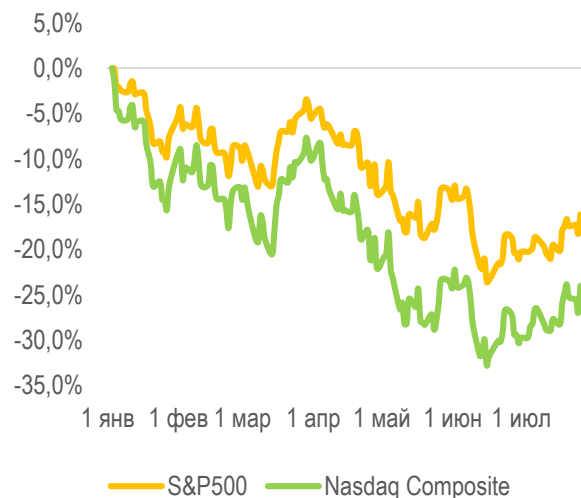
Европейские индексы снижаются: Euro Stoxx теряет 0,18%, CAC – 0,11%, DAX – 0,45%. В этот раз поддержку рынку оказывают сильные отчеты компаний нефтяной сферы Shell и TotalEnergies. Не отстал от них и автопроизводитель Stellantis (в моменте +3,6%), заявивший о росте чистой прибыли на 34% г/г и продаже аккумуляторных электромобилей – почти на 50%. Макростатистика же в основном негативна: индекс доверия потребителей в Еврозоне в июле составил -27,0 п., индекс производственных настроений за тот же период – 3,5 п.



Динамика мировых индексов



Динамика американских индексов



Динамика отраслевых индексов S&P500



0% 1% 2% 3% 4% 5% 6%

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

Американские индексы

S&P 500	4 023,61	▲ 2,62%	▲ 1,61%	▲ 5,29%	▼ 15,58%
Nasdaq	12 032,42	▲ 4,06%	▲ 1,13%	▲ 7,61%	▼ 23,09%
Dow Jones	32 197,60	▲ 1,37%	▲ 1,01%	▲ 4,04%	▼ 11,39%
S&P/TSX Comp	19 254,56	▲ 1,49%	▲ 1,23%	▲ 0,17%	▼ 9,27%
S&P/BMV IPC	46 842,92	▲ 0,36%	▼ 0,61%	▼ 3,29%	▼ 12,07%
Ibovespa	101 437,96	▲ 1,67%	▲ 3,21%	▲ 0,84%	▼ 3,23%
Chile Slct	5 251,32	▲ 0,98%	▲ 2,03%	▲ 4,93%	▲ 22,12%
Colom Colcap	1 300,17	▲ 0,41%	▼ 0,22%	▼ 5,86%	▼ 7,85%
ARG Merval	126 361,98	▲ 5,27%	▲ 18,15%	▲ 43,28%	▲ 51,33%
S&P/BVL Peru	19 293,66	▼ 0,12%	▲ 3,48%	▲ 3,31%	▼ 8,49%

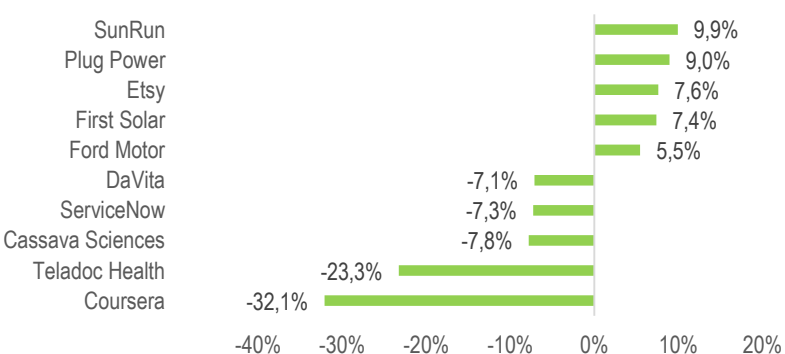
Европейские индексы

Euro Stoxx 50	3 601,31	▼ 0,18%	▲ 0,13%	▲ 2,48%	▼ 16,22%
FTSE 100	7 327,56	▼ 0,28%	▲ 0,78%	▲ 0,21%	▼ 0,77%
CAC 40	6 251,25	▼ 0,11%	▲ 0,81%	▲ 3,64%	▼ 12,61%
DAX	13 106,58	▼ 0,45%	▼ 1,06%	▲ 0,79%	▼ 17,49%
IBEX 35	8 014,70	▼ 1,35%	▲ 0,02%	▼ 2,12%	▼ 8,02%
FTSE MIB	21 662,81	▲ 0,85%	▲ 2,20%	▼ 0,78%	▼ 20,78%
AEX	713,80	▲ 0,04%	▲ 1,30%	▲ 7,09%	▼ 10,54%
OMX STKH 30	1 982,04	▲ 0,54%	▲ 0,31%	▲ 3,86%	▼ 18,09%
SWISS MKT	11 055,81	▼ 0,01%	▼ 0,71%	▲ 2,26%	▼ 14,13%

Азиатские индексы

Nikkei	27 815,41	▲ 0,36%	▲ 0,04%	▲ 3,77%	▼ 3,39%
Hang Seng	20 622,68	▼ 0,23%	▲ 0,23%	▼ 6,25%	▼ 11,86%
CSI 300	4 225,67	▲ 0,01%	▼ 0,25%	▼ 4,43%	▼ 14,47%
S&P/ASX 200	6 889,70	▲ 0,97%	▲ 1,40%	▲ 2,83%	▼ 8,30%
Kospi	2 435,28	▲ 0,82%	▲ 1,08%	▲ 2,41%	▼ 18,21%
SPCNX NIFTY	16 922,15	▲ 1,68%	▲ 1,91%	▲ 7,11%	▼ 2,49%
TAIEX	14 891,90	▼ 0,20%	▼ 0,31%	▼ 2,28%	▼ 18,26%
JAKARTA COMP	6 956,82	▲ 0,85%	▲ 1,35%	▲ 0,21%	▲ 5,70%
FTSE/BM KLCI	1 491,20	▲ 1,39%	▲ 2,82%	▲ 2,74%	▼ 4,87%
FTSE/ST	3 223,18	▲ 0,68%	▲ 2,20%	▲ 2,82%	▲ 3,19%

Лидеры роста и падения на премаркете



НОВОСТИ КОМПАНИЙ

- Финансовый отчет Merck&Co (до открытия, ожид. выручка – \$13,83 млрд, EPS – \$1,68)
- Финансовый отчет Altria (до открытия, ожид. выручка – \$5,42 млрд, EPS – \$1,25)
- Финансовый отчет Pfizer (в течение дня, ожид. выручка – \$25,26 млрд, EPS – \$1,71)
- Финансовый отчет Apple (после закрытия, ожид. выручка – \$82,59 млрд, EPS – \$1,16)
- Финансовый отчет Amazon.com (после закрытия, ожид. выручка – \$119,18 млрд, EPS – \$0,13)
- Дивидендная отсечка Bank of Montreal (\$1,39, див. доходность – 1,0%)

ПРЕМАРКЕТ

Наилучшую динамику на премаркете демонстрируют:

- **RUN, FSLR** – сенатор Манчин после долгих раздумий всё же поддержал законопроект об энергетике, включающий финансирование энергетических и климатических программ;
- **PLUG** – заключение с H2 Energy Europe первого в мире контракта на поставку водородного электролизера мощностью 1ГВт;
- **ETSY** – неожиданно сильный финансовый отчет, рост дохода за счет увеличения комиссий за транзакцию на торговой площадке;
- **F** – уверенный квартальный отчет, возвращение к допандемийному размеру дивиденда.

Лидерами снижения выступают:

- **COUR** – слабейший отчет, негативный прогноз на 2022 г. и ожидания спада спроса на услуги онлайн-образования;
- **TDOC** – убыток от обесценения нематериальных активов превысил \$3 млрд, EPS – на историческом минимуме в \$-19,22, понижение прогнозов на 2022 г.;
- **SAVA** – компанию заподозрили в искажении данных исследования препарата для лечения болезни Альцгеймера;
- **NOW** – неплохой отчет, но слабый прогноз из-за укрепления доллара и снижения спроса;
- **DVA** – без корпоративных новостей.

ДИНАМИКА АМЕРИКАНСКОГО РЫНКА

Отраслевые индексы S&P выросли вслед за индексом широкого рынка. Безоговорочным лидером стал сектор телекомов (+5,1%) за счет роста аппетита к риску и высокого спроса на бумаги Alphabet (+7,7%) и Netflix (+6,0%). Аутсайдером стал сектор коммунальных услуг (+0,1%) из-за снижения опасений инвесторов по поводу возможной рецессии. По нашему мнению, это опрометчивый шаг, и можно ожидать притока средств в бумаги индекса по мере осознания рыночной ситуации инвесторами – вчера же в лидерах падения были акции Exelon (-0,5%) и Duke Energy (-0,5%).

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	129,12	▲ 0,81%	5,57%	19,6	9,0
ABBV	AbbVie	Сектор здравоохранения	151,15	▲ 0,19%	4,15%	17,4	11,0
NEM	Newmont Goldcorp	Сектор металлов и добычи	45,61	▼ 1,15%	5,98%	24,4	9,9
MMM	3M Company	Химическая промышленность	138,86	▼ 1,34%	4,34%	14,4	10,0
PTR	PetroChina Company	Нефтегазовая промышленность	47,59	▲ 2,43%	8,38%	5,5	3,1
MS	Morgan Stanley	Финансы	82,51	▲ 2,13%	3,73%	11,6	-
STLA	Stellantis	Машиностроение	13,39	▲ 4,20%	8,63%	3,4	0,9
GILD	Gilead Sciences	Сектор здравоохранения	60,90	▲ 0,46%	4,91%	12,6	7,4
XOM	Exxon Mobil	Нефтегазовая промышленность	91,57	▲ 2,16%	3,75%	10,6	5,4
MO	Altria Group	Потребительский сектор	44,07	▼ 0,16%	8,42%	11,4	9,9
S&P 500			4 023,61	▲ 2,62%	-		

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.