

МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ АКЦИЙ

Ежедневный обзор

15.07.2022

ЧТО БЫЛО ВЧЕРА?

- А вы ждали такого подвоха от банков?** – Геополитическая напряженность, высокая инфляция и ослабление потребительского доверия – вот то, что не позволило отчитавшимся банкам дотянуться до рыночных ожиданий и по выручке, и по EPS. JPMorgan увеличил резервы на возможные потери по ссудам на \$1,1 млрд и временно приостановил программу обратного выкупа акций. Morgan Stanley больше всего потерял от сегмента «Investing Management» из-за нисходящего тренда на мировых рынках акций. *По итогам торгов падение котировок составило 3,5% и 0,4%, соответственно.*
- Утечка мозгов из Tesla.** – Директор по искусственному интеллекту и руководитель отдела разработки автопилота А.Карпати принял решение покинуть компанию. Это продолжило череду уходов членов топ-менеджмента из Tesla, что не понравилось инвесторам, - в течение дня акции падали, но на закрытие четверга производителя электрокаров прибавили 0,5%.
- Как давно Microsoft ушёл в маркетинг?** – Стриминговый сервис Netflix заявил о том, что будет сотрудничать с Microsoft для создания рекламного направления на площадке. ИТ-гигант предоставит технологию, облегчающую размещение видеорекламы, а вся реклама Netflix будет доступна исключительно на платформах Microsoft. Инвесторы восприняли новость с удивлением, поскольку ИТ-компания не очень известна в сегменте видеорекламы, и ожидалось партнерство с Google или Comcast. *По итогам торгов акции Netflix упали на 1,0%, Microsoft выросли на 0,5%.*
- Голод не тётка, но инфляции боится.** – Производитель готовых продуктов питания Conagra Brands представил слабую квартальную отчетность и заявил об ожидании роста затрат и снижения маржи к концу года – *акции упали на 7,3%.*

СЕГОДНЯ НА РЫНКЕ

Фондовые рынки США изменились разнонаправленно: S&P потерял 0,30%, Dow Jones – 0,46%, Nasdaq прибавил 0,03%. Число первичных заявок на пособие по безработице выросло до 244 тыс., 4-недельное скользящее среднее значение – до 235,75 тыс. Индекс цен производителей в июне вырос до 11,3% г/г за счет роста цен на товары конечного спроса (+6,4% г/г). Трейдеры продолжают оценивать вероятность повышения базовой процентной ставки ФРС на июльском заседании: если раньше фигурировали значения в 50 б.п. и 75 б.п., теперь не исключается и повышение сразу на 100 б.п. для сдерживания как потребительской инфляции, так и инфляции производителей.

Азиатские индексы не показали единой динамики: Nikkei вырос на 0,54%, Kospi – на 0,37%, CSI300 снизился на 1,70%. ВВП Китая во II квартале вырос лишь на 0,4% г/г из-за вводимых ограничений из-за очередной вспышки коронавируса – это худшая динамика показателя с I квартала 2020 г. Объем промышленного производства в июне также оказался ниже консенсус-прогноза и составил 3,9% г/г, а вот объем розничных продаж за тот же период вырос на 3,1% г/г, хотя аналитики ожидали его снижения на 0,3%.

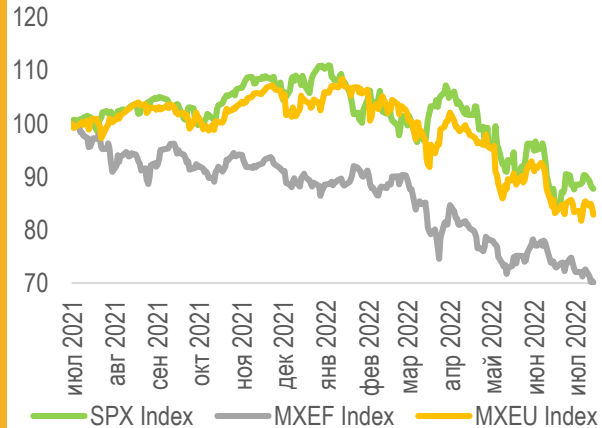
Европейские индексы начали торги ростом: Euro Stoxx увеличивается на 1,32%, CAC – на 0,85%, DAX – на 1,84%. Инвесторы незначительно снизили свои опасения по поводу темпов роста ужесточения ДКП ЕЦБ. Индекс потребительских цен в Италии за июнь, гармонизированный со стандартами ЕС, составил 8,5% годовых, что полностью совпало со значением предыдущего месяца и ожиданиями аналитиков. Также сегодня участники рынка ждут публикации отчета по торговому балансу Евросоюза. Лидерами роста на европейских площадках выступают акции Uniper (+9,9%) и Electricite de France (+6,6%), поскольку инвесторы ожидают роста цен на электроэнергию на фоне недостаточных поставок природного газа в регион.



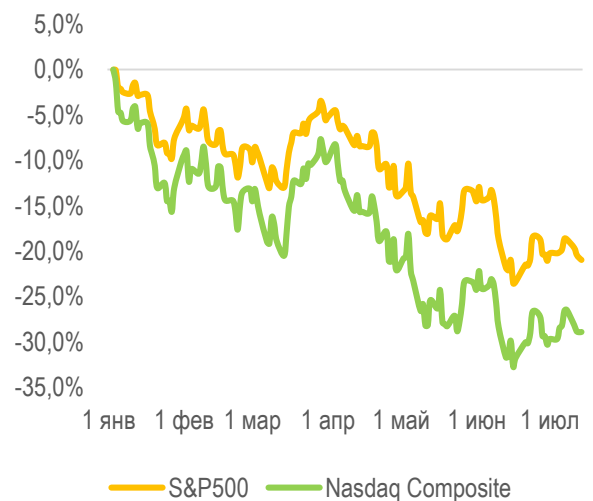
РоссельхозБанк



Динамика мировых индексов



Динамика американских индексов



Динамика отраслевых индексов S&P500

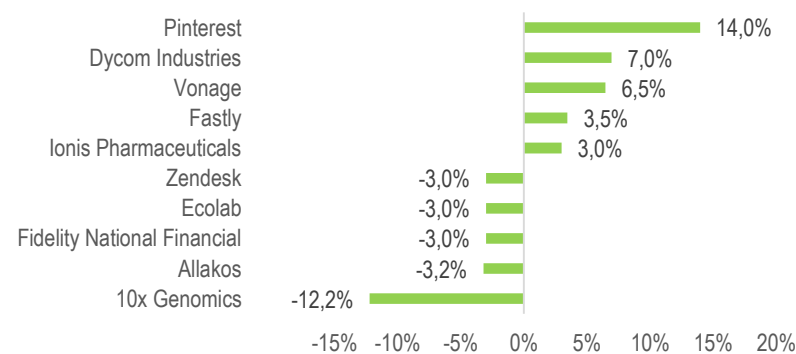


Рынки акций	Знач.	Изм. за день	Изм. за неделю	Изм. за месяц	Изм. с начала года
Американские индексы					
S&P 500	3 790,37	▼ 0,30%	▼ 2,88%	▲ 1,47%	▼ 20,47%
Nasdaq	11 251,19	▲ 0,03%	▼ 3,19%	▲ 3,90%	▼ 28,08%
Dow Jones	30 630,18	▼ 0,46%	▼ 2,40%	▲ 0,87%	▼ 15,71%
S&P/TSX Comp	18 329,06	▼ 1,54%	▼ 3,85%	▼ 6,24%	▼ 13,64%
S&P/BMV IPC	47 461,35	— 0,00%	▲ 0,18%	▼ 1,46%	▼ 10,91%
Ibovespa	96 120,85	▼ 1,80%	▼ 4,58%	▼ 5,82%	▼ 8,30%
Chile Slct	5 136,05	▲ 0,36%	▲ 0,68%	▲ 0,29%	▲ 19,44%
Colom Colcap	1 272,51	▼ 3,55%	▼ 5,76%	▼ 15,23%	▼ 9,81%
ARG Merval	100 518,41	▼ 1,71%	▼ 1,71%	▲ 15,01%	▲ 20,38%
S&P/BVL Peru	17 752,60	▼ 2,90%	▼ 4,84%	▼ 9,25%	▼ 15,80%

Европейские индексы					
Euro Stoxx 50	3 441,47	▲ 1,32%	▼ 1,86%	▼ 2,57%	▼ 19,94%
FTSE 100	7 112,78	▲ 1,04%	▼ 1,16%	▼ 2,21%	▼ 3,68%
CAC 40	5 965,62	▲ 0,85%	▼ 1,12%	▼ 1,07%	▼ 16,60%
DAX	12 750,11	▲ 1,84%	▼ 2,04%	▼ 5,45%	▼ 19,73%
IBEX 35	7 897,10	▲ 1,19%	▼ 2,51%	▼ 3,40%	▼ 9,37%
FTSE MIB	20 878,71	▲ 1,58%	▼ 4,11%	▼ 7,10%	▼ 23,65%
AEX	668,49	▲ 1,33%	▼ 0,85%	▲ 0,80%	▼ 16,22%
OMX STKH 30	1 897,52	▼ 0,31%	▼ 3,73%	▼ 2,53%	▼ 21,58%
SWISS MKT	10 845,27	▲ 0,42%	▼ 1,54%	▲ 0,57%	▼ 15,77%

Азиатские индексы					
Nikkei	26 788,40	▲ 0,54%	▲ 1,02%	▲ 1,76%	▼ 6,96%
Hang Seng	20 297,72	▼ 2,19%	▼ 6,57%	▼ 4,74%	▼ 13,25%
CSI 300	4 248,53	▼ 1,70%	▼ 4,07%	▼ 0,69%	▼ 14,00%
S&P/ASX 200	6 605,60	▼ 0,68%	▼ 1,08%	▲ 0,07%	▼ 12,08%
Kospi	2 330,99	▲ 0,37%	▼ 0,84%	▼ 4,76%	▼ 21,72%
SPCNX NIFTY	16 054,90	▲ 0,73%	▼ 1,02%	▲ 2,31%	▼ 7,49%
TAIEX	14 550,62	▲ 0,78%	▲ 0,60%	▼ 9,05%	▼ 20,13%
JAKARTA COMP	6 651,91	▼ 0,55%	▼ 1,31%	▼ 5,07%	▲ 1,07%
FTSE/BM KLCI	1 418,44	▼ 0,11%	▼ 0,52%	▼ 2,78%	▼ 9,51%
FTSE/ST	3 102,14	▲ 0,37%	▼ 0,93%	▼ 0,12%	▼ 0,69%

Лидеры роста и падения на премаркете



НОВОСТИ КОМПАНИЙ

- Финансовый отчет UnitedHealth (до открытия, ожид. выручка – \$79,68 млрд, EPS – \$5,21)
- Финансовый отчет Wells Fargo (до открытия, ожид. выручка – \$17,62 млрд, EPS – \$0,85)
- Финансовый отчет Citigroup (до открытия, ожид. выручка – \$18,35 млрд, EPS – \$1,65)
- Финансовый отчет Bank of NY Mellon (до открытия, ожид. выручка – \$4,15 млрд, EPS – \$1,13)
- Финансовый отчет PNC Financial (до открытия, ожид. выручка – \$5,13 млрд, EPS – \$3,16)
- Дивидендная отсечка Sandstorm Gold (\$0,02, див. доходность – 0,3%)

ПРЕМАРКЕТ

Наилучшую динамику на премаркете демонстрируют:

- **PINS** – приобретение Elliott Management 9%-ной доли в социальной сети;
- **VG** – регулирующие органы одобрили поглощение компании шведской Ericsson за \$6,2 млрд;
- **FSLY** – инвесторы выкупают просадку после падения котировок на 16,5% за неделю;
- **IONS** – начало заключительной фазы испытаний препарата компании для лечения печени;
- **DY** – без корпоративных новостей.

Лидерами снижения выступают:

- **TXG** – слабый прогноз менеджмента по выручке на текущий квартал;
- **FNF** – выход инвесторов из акций компаний финансового сектора после слабой отчетности крупных банков;
- **ECL** – снижение целевых цен крупными инвестбанками (Royal Bank of Canada, Bank of America);
- **ALLK, ZEN** – без корпоративных новостей.

ДИНАМИКА АМЕРИКАНСКОГО РЫНКА

Отраслевые индексы S&P не показали единой динамики. Лидером рынка выступил сектор ИТ (+0,9%) благодаря росту котировок Qualcomm (+4,6% после добавления в список лучших акций аналитиками JPMorgan) и Analog Devices (+2,8% после улучшения рекомендаций от Citi), также поддержку оказал хороший отчет Taiwan Semiconductor. Аутсайдером выступил финансовый сектор (-1,9%) из-за слабых отчетов JPMorgan Chase и Morgan Stanley, которые, в свою очередь, потянули вниз котировки аналогов: W.R. Berkley Corporation (-5,2%) Everest Re Group (-5,0%).

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	139,06	▲ 1,37%	5,17%	19,6	9,0
ABBV	AbbVie	Сектор здравоохранения	150,44	▼ 1,12%	4,17%	17,4	11,0
NEM	Newmont Goldcorp	Сектор металлов и добычи	54,99	▼ 5,50%	4,96%	24,4	9,9
MMM	3M Company	Химическая промышленность	128,31	▼ 0,05%	4,69%	14,4	10,0
PTR	PetroChina Company	Нефтегазовая промышленность	44,18	▼ 2,04%	9,03%	5,5	3,1
MS	Morgan Stanley	Финансы	74,69	▼ 0,39%	4,12%	11,6	-
STLA	Stellantis	Машиностроение	11,81	▼ 3,04%	9,79%	3,4	0,9
GILD	Gilead Sciences	Сектор здравоохранения	61,81	▼ 1,04%	4,84%	12,6	7,4
XOM	Exxon Mobil	Нефтегазовая промышленность	83,14	▼ 2,00%	4,13%	10,6	5,4
MO	Altria Group	Потребительский сектор	41,63	▼ 0,79%	8,91%	11,4	9,9
S&P 500			3 790,37	▼ 0,30%	-		

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.