

МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ АКЦИЙ

Ежедневный обзор

22.04.2022



ЧТО БЫЛО ВЧЕРА?

- Авиакомпании взлетают на оптимистичных заявлениях.** – Несмотря на не самую благоприятную экономическую конъюнктуру, представители отрасли публикуют уверенные комментарии и дают оптимистичные прогнозы на 2022 г. *Заявления о выходе на прибыльность United Airlines к концу 2022 г. и American Airlines уже во II кв. 2022 г. способствовали росту их котировок на 9,3% и 3,8%, соответственно.*
- Металлурги снижаются на плохих прогнозах.** – Производитель меди и золота Freeport-McMoRan и производитель алюминия Alcoa опубликовали неплохие квартальные отчеты, оказавшиеся выше ожиданий аналитиков. Тем не менее, давление на котировки компаний оказали заявления менеджмента: в первом случае неожиданно был ухудшен прогноз по продажам меди в текущем году, во втором случае – прогноз темпов роста спроса на алюминий. *Как итог, котировки Freeport-McMoRan рухнули на 9,9%, котировки Alcoa – на 16,9%.*
- Netflix продолжает снижение.** – Котировки уже отыграли неудачный отчет за I кв. 2022 г., снизившись позавчера на 35%, однако вчера они продолжили снижение на новостях о продаже своей доли инвестиционной компанией Pershing Square Билла Акмана. *По итогам торгов бумаги упали на 3,5%.*
- На рынке труда всё по-прежнему.** – Количество американцев, впервые обратившихся за пособием по безработице, сократилось всего на 2 тыс., до 184 тыс. человек с ранее объявленного уровня. Аналитики ожидали более существенного снижения до 180 тыс. человек. *Тем не менее, показатель по-прежнему находится на исторических минимумах с 1960х годов.*

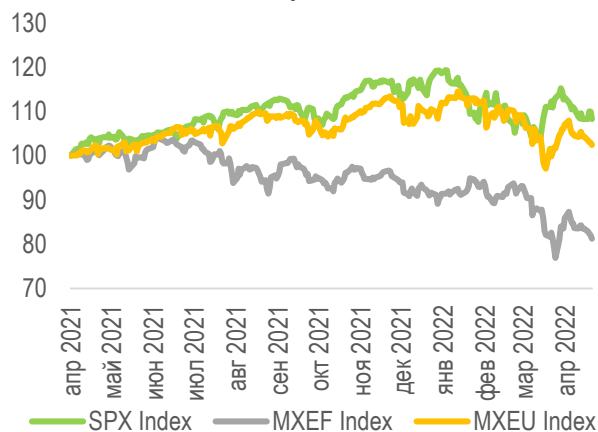
СЕГОДНЯ НА РЫНКАХ

Американские индексы резко снизились: S&P500 потерял 1,48%, Nasdaq – 2,07%, Dow Jones – 1,05%. Инвесторы оценивали речь Дж.Пауэлла, который выступил более бескомпромиссно, чем обычно: из-за роста инфляции сомнений в повышении ставки на 50 б.п. в мае практически не осталось. Вероятность нескольких последовательных повышений на 50 б.п. также увеличилась. Вчера доходность государственных облигаций повысилась до 2,9%, что оказало давление на все рискованные активы. Поддержку рынку по-прежнему оказывает корпоративная отчетность и сопутствующие комментарии менеджмента отчитывающихся компаний, которые нивелируют не самые сильные финансовые результаты.

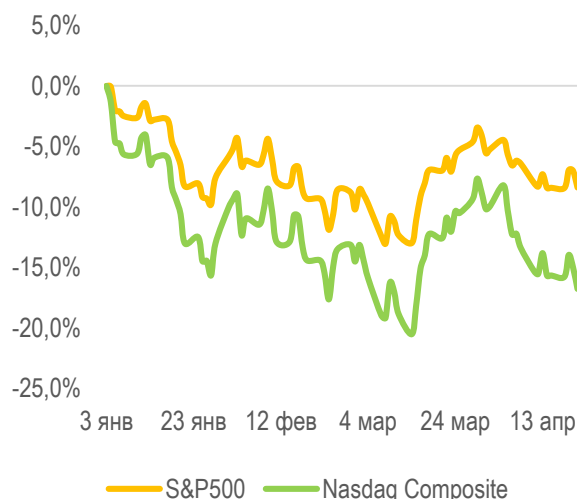
Азиатские рынки следуют за отрицательной динамикой американских площадок: Nikkei упал на 1,63%, S&P/ASX 200 – на 1,57%, Kospi – на 0,86%, Hang Seng – на 0,21%. Из важной макроэкономической статистики – инфляция в Японии, которая выросла до 1,2% в марте, что стало максимальным значением за 3,5 года. В лидерах падения на площадках – производители цветных металлов: Sumimoto Metal Mining (-5,2%) и Pacific Metals (-4,6%).

Европейские площадки падают: Euro Stoxx 50 теряет 1,85%, CAC 40 – 1,74%, DAX – 1,88%. Крупные компании отчитываются хуже ожиданий, что оказывает давление на фондовые индексы. Так, SAP (-3,6%) заявил о падении прибыли на 41% г/г, несмотря на рост выручки, Renault (-1,4%) – о сокращении выручки на 2,4% г/г. Основным фактором падения большинство компаний называют геополитику и разрывы в цепочках поставок.

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	4 393,67	▼ 1,48%	▲ 0,02%	▼ 2,61%	▼ 7,82%
Nasdaq	13 174,65	▼ 2,07%	▼ 1,32%	▼ 6,62%	▼ 15,79%
Dow Jones	34 792,77	▼ 1,05%	▲ 0,99%	▼ 0,04%	▼ 4,25%
S&P/TSX Comp	21 650,41	▼ 1,58%	▼ 0,94%	▼ 1,92%	▲ 2,01%
S&P/BMV IPC	53 267,31	▼ 1,05%	▼ 1,67%	▼ 4,41%	▼ 0,01%
Ibovespa	114 343,78	— 0,00%	▼ 1,58%	▼ 2,50%	▲ 9,08%
Chile Slct	4 911,90	▼ 1,26%	▼ 0,11%	▲ 0,49%	▲ 14,23%
Colom Colcap	1 616,87	▼ 1,15%	▲ 0,11%	▲ 3,92%	▲ 14,59%
ARG Merval	91 496,13	▼ 1,15%	▲ 0,50%	▲ 1,47%	▲ 9,58%
S&P/BVL Peru	23 647,13	▼ 0,44%	▼ 0,27%	▼ 7,02%	▲ 12,16%

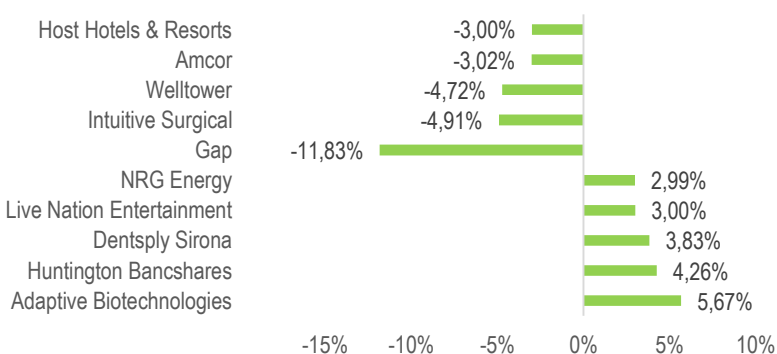
Европейские индексы

Euro Stoxx 50	3 855,52	▼ 1,85%	▲ 0,18%	▼ 1,80%	▼ 10,30%
FTSE 100	7 566,45	▼ 0,81%	▼ 0,66%	▲ 1,20%	▲ 2,46%
CAC 40	6 598,01	▼ 1,74%	▲ 0,13%	▼ 0,92%	▼ 7,76%
DAX	14 230,36	▼ 1,88%	▲ 0,47%	▼ 1,68%	▼ 10,42%
IBEX 35	8 718,40	▼ 1,09%	▲ 0,22%	▲ 2,72%	▲ 0,05%
FTSE MIB	24 385,77	▼ 1,69%	▼ 1,92%	▼ 0,60%	▼ 10,83%
AEX	719,02	▼ 1,38%	▼ 0,09%	▼ 1,27%	▼ 9,89%
OMX STKH 30	2 105,68	▼ 0,98%	▲ 0,61%	▼ 3,53%	▼ 12,98%
SWISS MKT	12 278,66	▼ 0,18%	▼ 1,57%	▲ 0,62%	▼ 4,64%

Азиатские индексы

Nikkei 225	27 105,19	▼ 1,63%	▲ 0,04%	▼ 0,44%	▼ 5,86%
Hang Seng	20 638,52	▼ 0,21%	▼ 4,09%	▼ 5,71%	▼ 11,79%
CSI 300	4 013,25	▲ 0,44%	▼ 4,19%	▼ 5,69%	▼ 18,77%
S&P/ASX 200	7 473,30	▼ 1,57%	▼ 0,67%	▲ 1,80%	▼ 0,53%
Kospi	2 704,72	▼ 0,86%	▲ 0,32%	▼ 0,19%	▼ 9,17%
SPCNX NIFTY	17 164,60	▼ 1,33%	▼ 1,78%	▼ 0,87%	▼ 1,09%
TAIEX	17 025,09	▼ 0,60%	▲ 0,12%	▼ 3,04%	▼ 6,55%
JAKARTA COMP	7 225,61	▼ 0,70%	▼ 0,14%	▲ 3,21%	▲ 9,79%
FTSE/BM KLCI	1 601,97	▲ 0,23%	▲ 0,82%	▲ 1,02%	▲ 2,20%
FTSE/ST	3 361,12	▲ 0,38%	▲ 0,76%	▲ 0,33%	▲ 7,60%

Лидеры роста и падения на премаркете



НОВОСТИ КОМПАНИЙ

- Финансовый отчет American Express (до открытия, ожид. выручка - \$11,64 млрд, EPS - \$2,4)
- Финансовый отчет Verizon (до открытия, ожид. выручка - \$33,4 млрд, EPS - \$1,35)
- Финансовый отчет SAP (до открытия, ожид. выручка - \$7,64 млрд, EPS - \$1,29)
- Финансовый отчет Newmont Goldcorp (до открытия, ожид. выручка - \$3,09 млрд, EPS - \$0,75)
- Финансовый отчет Schlumberger (до открытия, ожид. выручка - \$5,93 млрд, EPS - \$0,34)
- Финансовый отчет Kimberly-Clark (до открытия, ожид. выручка - \$4,9 млрд, EPS - \$1,23)
- Дивидендная отсечка Ford (\$0,1, див. дох-ть 0,7%)

ПРЕМАРКЕТ

Наилучшую динамику на премаркете демонстрируют:

- **ADPT** – без корпоративных новостей;
- **HBAN** – сильный квартальный отчет выше ожиданий аналитиков;
- **XRAY** – заявления о ряде кадровых перестановок среди топ-менеджмента;
- **LYV** – ожидания сильного квартального отчета;
- **NRG** – объявление размеров квартального дивиденда, оказавшегося выше ожиданий.

Лидерами снижения выступают:

- **GPS** – отставка CEO и понижение прогноза по доходам на следующий квартал;
- **ISRG** – неожиданная реакция инвесторов на сильный квартальный отчет;
- **WELL** – аналитики оценивают опубликованный перед встречей инвесторов отчет и отмечают слабые факторы поддержки;
- **HST** – аналитики не ожидают позитивного влияния сделки по продаже Sheraton NY Times Square Hotel на фин.результаты компании;
- **AMCR** – без корпоративных новостей.

ДИНАМИКА АМЕРИКАНСКОГО РЫНКА

Отраслевые индексы S&P повторили динамику основных фондовых индикаторов и снизились в диапазоне от -0,1% до -2,4%. Наименьший спад продемонстрировал индекс товаров первой необходимости, в котором лидером роста стала Altria Group (+2,1%, акция входит в состав нашего дивидендного портфеля). Аутсайдером оказался сектор телекоммуникаций, отрицательной динамике которого способствовало снижение котировок Match Group (-8,2%) из-за предстоящего судебного разбирательства и DISH Network (-5,0%) из-за слабого спроса на основную продукцию.

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	139,85	▲ 1,11%	5,14%	19,6	9,0
ABBV	AbbVie	Сектор здравоохранения	158,52	▲ 1,16%	3,95%	17,4	11,0
NEM	Newmont Goldcorp	Сектор металлов и добычи	77,06	▼ 6,70%	3,54%	24,4	9,9
MMM	3M Company	Химическая промышленность	151,77	▲ 0,78%	3,97%	14,4	10,0
PTR	PetroChina Company	Нефтегазовая промышленность	48,99	▼ 3,01%	8,15%	5,5	3,1
MS	Morgan Stanley	Финансы	88,91	▼ 1,88%	3,47%	11,6	-
STLA	Stellantis	Машиностроение	14,38	▼ 0,48%	8,04%	3,4	0,9
GILD	Gilead Sciences	Сектор здравоохранения	63,75	▲ 0,24%	4,69%	12,6	7,4
XOM	Exxon Mobil	Нефтегазовая промышленность	87,03	▼ 1,06%	3,94%	10,6	5,4
MO	Altria Group	Потребительский сектор	56,53	▲ 2,09%	6,56%	11,4	9,9

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 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.