

МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ АКЦИЙ

Ежедневный обзор

14.07.2022

ЧТО БЫЛО ВЧЕРА?

- Delta Air Lines: взлет акций задерживается.** – Финансовые результаты за II кв.'22 оказались неоднозначными. Выручка увеличилась благодаря росту сезонного спроса, который перекрыл потери от увеличившихся затрат; EPS не дотянул до прогнозных значений из-за убытков, связанных с задержками и отменами рейсов и нехваткой персонала. *Не видим пока повода для снижения: бумага сейчас торгуется на уровне ковидной паники, котировки компании на некоторое время будут «заперты» в коридоре \$28-31.*
- TherapeuticsMD и EW Healthcare Partners слишком долго думали.** – Вчера истек срок действия предложения по приобретению одной из ведущей компании в области обеспечения женского здоровья её отраслевым аналогом. *На этих новостях котировки TherapeuticsMD обвалились на 35,6%. Мы ожидаем переноса окончательных сроков заключения сделки на более позднее время и считаем текущую реакцию инвесторов чрезмерной.*
- Unity направляется в Израиль через IronSource.** – Компании заключили соглашение, в рамках которого посредством слияния будет создана компания для разработки и монетизации продуктов. Акционеры Unity будут владеть 73,5% новой компании, акционеры IronSource – 23,5%, закрытие сделки ожидается в IV кв.'22, после её завершения Unity запустит обратный выкуп акций на сумму до \$2,5 млрд. Реакция инвесторов на сделку была полярной: если котировки IronSource подскочили на 47,1%, то цена бумаг Unity упала на 17,5%.
- Коронавирус еще может разрушить бизнес.** – Препарат компании Humanigen в заключительной фазе клинических испытаний не подтвердил позитивные результаты предыдущих фаз, что показало его слабую эффективность в лечении коронавируса и обвалило котировки компании на 79,6%.

СЕГОДНЯ НА РЫНКЕ

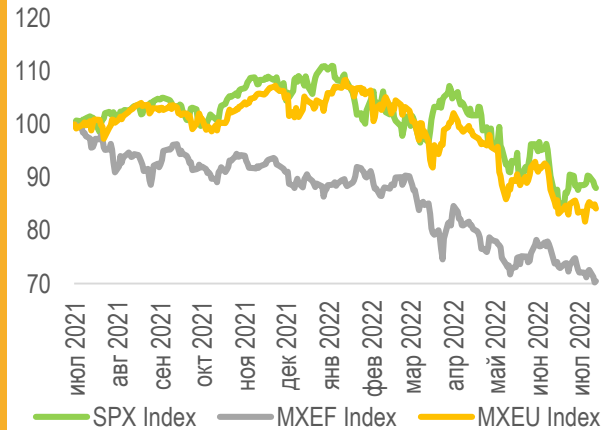
Фондовые рынки США вновь снизились: S&P потерял 0,45%, Dow Jones – 0,67%, Nasdaq – 0,15%. Потребительские цены в США в июне выросли на 9,1% /г, ускорившись по сравнению с 8,6% в мае. Основным драйвером стал рост цен на продукты питания (+12,2%), бензин (+59,9%) и газовые коммуникации (+38,4%). Показатель ИПЦ обновил максимум с ноября 1981 года и, вероятно, стали весомым аргументом для ФРС в пользу более агрессивного подъема ставки на ближайшем заседании – вероятность увеличения ключевой ставки на июльском заседании сразу на 1 п.п. оценивается уже в 80%.

Азиатские индексы изменились разнонаправленно: Nikkei вырос на 0,62%, CSI300 – на 0,01%, Kospі упал на 0,27%. Объем промышленного производства в Японии в мае упал на 7,5% м/м, индекс отгрузок – на 4,1% м/м, запасов – на 0,9% м/м. Уровень безработицы в Австралии в июне упал до минимума с 1974 г. и составил 3,5%. В лидерах роста на площадках – акции платежной системы EML Payments (+12,3%), фармацевтической компании Imugene (+8,7%) и горнодобывающей Chalice Mining (+8,4%).

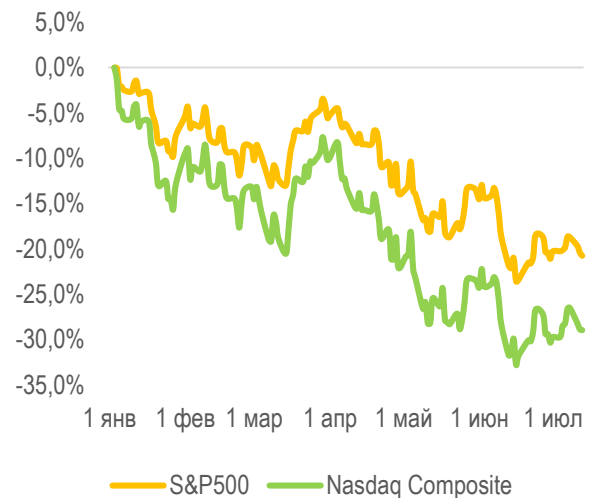
Европейские индексы начали торги в минусе: Euro Stoxx падает на 1,00%, CAC – на 0,99%, DAX – на 0,70%. Инвесторы оценивают статистические данные, поступающие с иностранных площадок, и следят за началом сезона отчетности в США. Сегодня не ожидается какой-либо важной статистики из европейского региона, поэтому основное внимание сосредоточено на корпоративных новостях. Так, акции шведского Ericsson падают на 8,5% из-за того, что фактические финансовые показатели оказались хуже ожидаемых, хотя и выросли /г. Немецкая Deutsche Telekom продает контрольный пакет акций своего подразделения GD Towers консорциуму Brookfield Infrastructure Partners и DigitalBridge Group за €17,5 млрд, что способствовало снижению её котировок на 2,7%.



Динамика мировых индексов



Динамика американских индексов



Динамика отраслевых индексов S&P500

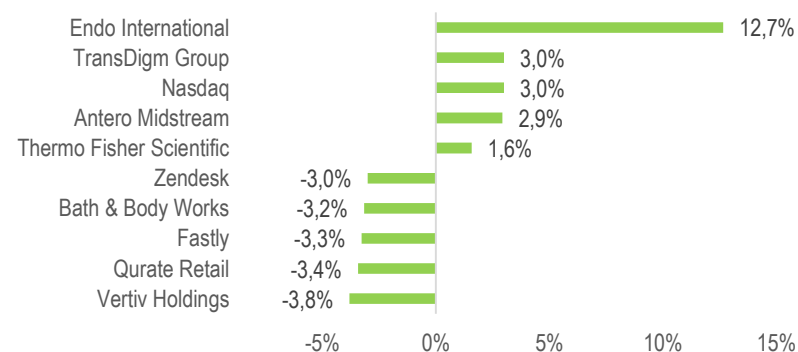


Рынки акций	Знач.	Изм. за день	Изм. за неделю	Изм. за месяц	Изм. с начала года
Американские индексы					
S&P 500	3 801,77	▼ 0,45%	▼ 1,13%	▲ 1,39%	▼ 20,23%
Nasdaq	11 247,58	▼ 0,15%	▼ 1,01%	▲ 4,06%	▼ 28,11%
Dow Jones	30 772,80	▼ 0,67%	▼ 0,85%	▲ 0,84%	▼ 15,32%
S&P/TSX Comp	18 615,19	▼ 0,34%	▼ 0,61%	▼ 5,71%	▼ 12,29%
S&P/BMV IPC	47 461,35	▼ 0,25%	▼ 0,55%	▼ 2,03%	▼ 10,91%
Ibovespa	97 881,16	▼ 0,40%	▼ 0,85%	▼ 4,60%	▼ 6,62%
Chile Slct	5 117,81	▲ 0,86%	▲ 2,21%	▼ 0,26%	▲ 19,02%
Colom Colcap	1 319,29	▼ 2,12%	▼ 1,29%	▼ 11,13%	▼ 6,50%
ARG Merval	102 270,96	▼ 0,91%	▲ 7,57%	▲ 16,30%	▲ 22,48%
S&P/BVL Peru	18 282,90	▼ 1,93%	▲ 1,23%	▼ 7,84%	▼ 13,28%

Европейские индексы					
Euro Stoxx 50	3 419,56	▼ 1,00%	▼ 1,98%	▼ 1,60%	▼ 20,45%
FTSE 100	7 100,60	▼ 0,78%	▼ 1,23%	▼ 1,21%	▼ 3,85%
CAC 40	5 941,03	▼ 0,99%	▼ 1,09%	▼ 0,15%	▼ 16,94%
DAX	12 667,29	▼ 0,70%	▼ 1,37%	▼ 4,79%	▼ 20,26%
IBEX 35	7 843,40	▼ 1,28%	▼ 3,44%	▼ 2,76%	▼ 9,99%
FTSE MIB	20 868,22	▼ 1,96%	▼ 3,20%	▼ 4,48%	▼ 23,69%
AEX	663,40	▼ 0,38%	▼ 1,19%	▲ 1,61%	▼ 16,86%
OMX STKH 30	1 910,25	▼ 1,09%	▼ 2,27%	▼ 1,09%	▼ 21,06%
SWISS MKT	10 828,78	▼ 0,70%	▼ 1,03%	▲ 1,21%	▼ 15,90%

Азиатские индексы					
Nikkei	26 643,32	▲ 0,62%	▲ 0,58%	▲ 0,05%	▼ 7,46%
Hang Seng	20 751,21	▼ 0,22%	▼ 4,12%	▼ 1,50%	▼ 11,31%
CSI 300	4 322,07	▲ 0,01%	▼ 2,73%	▲ 2,36%	▼ 12,52%
S&P/ASX 200	6 650,60	▲ 0,44%	▲ 0,04%	▼ 0,53%	▼ 11,48%
Kospi	2 322,33	▼ 0,27%	▼ 0,51%	▼ 6,85%	▼ 22,01%
SPCNX NIFTY	15 946,80	▼ 0,12%	▼ 1,15%	▲ 1,36%	▼ 8,11%
TAIEX	14 438,52	▲ 0,79%	▲ 0,71%	▼ 10,03%	▼ 20,75%
JAKARTA COMP	6 688,63	▲ 0,72%	▲ 0,54%	▼ 5,12%	▲ 1,63%
FTSE/BM KLCI	1 420,06	▲ 0,62%	▲ 0,10%	▼ 4,13%	▼ 9,41%
FTSE/ST	3 090,64	▼ 1,22%	▼ 1,24%	▼ 0,59%	▼ 1,06%

Лидеры роста и падения на премаркете



НОВОСТИ КОМПАНИЙ

- Финансовый отчет JPMorgan (до открытия, ожид. выручка – \$31,82 млрд, EPS – \$2,94)
- Финансовый отчет Morgan Stanley (до открытия, ожид. выручка – \$13,39 млрд, EPS – \$1,57)
- Финансовый отчет Cintas (до открытия, ожид. выручка – \$2,0 млрд, EPS – \$2,69)
- Финансовый отчет First Republic Bank (до открытия, ожид. выручка – \$1,47 млрд, EPS – \$2,10)
- Финансовый отчет Taiwan Semiconductor (в течение дня, ожид. выручка – \$17,66 млрд, EPS – \$1,43)
- Дивидендная отсечка Graco (\$0,21, див. доходность – 0,4%)

ПРЕМАРКЕТ

Наилучшую динамику на премаркете демонстрируют:

- **ENDO** – менеджмент рассматривает возможное банкротство из-за чрезмерно высокого долга;
- **NDAQ** – ожидания уверенного квартального отчета;
- **AM** – позитивные ожидания аналитиков на фоне позитивной для компании ситуации на сырьевых рынках;
- **TMO** – аналитики считают компанию защитной от возможной рецессии благодаря специфике производимой ей продукции;
- **TDG** – без корпоративных новостей.

Лидерами снижения выступают:

- **VRT** – снижение целевых цен аналитиками;
- **QRTEA** – ожидается негативное влияние инфляции на бизнес компании;
- **FSLY** – Morgan Stanley понизил прогноз по всем компаниям, бизнес которых связан с инфраструктурным ПО;
- **BBWI, ZEN** – без корпоративных новостей.

ДИНАМИКА АМЕРИКАНСКОГО РЫНКА

Отраслевые индексы S&P не показали единой динамики. Лидером рынка выступил сектор потребительских товаров длительного пользования (+0,9%) благодаря росту котировок Domino's Pizza (+2,5% без корпоративных новостей) и O'Reilly Automotive (+2,1% на фоне повышения рекомендаций продавцам запчастей). Аутсайдером стал сектор промышленности (-1,2%) из-за снижения акций Fastenal (-6,4% из-за не самой уверенной отчетности) и Old Dominion Freight Line (-5,1% без корпоративных новостей).

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	137,18	▼ 1,44%	5,24%	19,6	9,0
ABBV	AbbVie	Сектор здравоохранения	152,15	▼ 0,20%	4,12%	17,4	11,0
NEM	Newmont Goldcorp	Сектор металлов и добычи	58,19	▲ 0,43%	4,68%	24,4	9,9
MMM	3M Company	Химическая промышленность	128,37	▼ 1,41%	4,69%	14,4	10,0
PTR	PetroChina Company	Нефтегазовая промышленность	45,10	▲ 1,23%	8,85%	5,5	3,1
MS	Morgan Stanley	Финансы	74,98	▼ 1,26%	4,11%	11,6	-
STLA	Stellantis	Машиностроение	12,18	▼ 0,73%	9,49%	3,4	0,9
GILD	Gilead Sciences	Сектор здравоохранения	62,46	▲ 0,19%	4,79%	12,6	7,4
XOM	Exxon Mobil	Нефтегазовая промышленность	84,84	▲ 0,40%	4,04%	10,6	5,4
MO	Altria Group	Потребительский сектор	41,96	▼ 0,83%	8,84%	11,4	9,9
S&P 500			3 801,77	▼ 0,45%	-		

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.