

МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ АКЦИЙ

Ежедневный обзор

27.04.2022

ЧТО БЫЛО ВЧЕРА?

- PepsiCo: уверенный отчет и справедливая оценка.** – Компания представила сильные результаты за I квартал и улучшила прогноз по итогам всего 2022 года. Менеджмент заявил о выплате акционерам не менее \$7,7 млрд, из них \$6,2 млрд в виде дивидендов, \$1,5 млрд – в виде обратного выкупа акций. По итогам торгов котировки потеряли 0,25%, тем не менее, мы считаем, что акции оценены справедливо и ожидаем незначительного роста котировок из-за фактора сезонности.
- Инвесторы не оценили сильный отчет United Parcel Service.** – Результаты превзошли консенсус-прогнозы, а менеджмент подтвердил финансовые цели на 2022 г. по выручке, дивидендам и капитальным затратам. К позитивным моментам относим планы по удвоению программы buyback до \$2 млрд. Однако на торгах акции просели на 3,5%. Мы не ожидаем сохранения нисходящего тренда и полагаем, что в краткосрочный потенциал роста компании составляет около 7%.
- Tesla не разделила оптимизма относительно покупки Twitter.** – После одобрения сделки акции производителя электрокаров находятся в нисходящем тренде, а вчера потери оказались существенно хуже снижения индексов -12,2%. Помимо общих распродаж на котировку акций негативное влияние оказывает заявление Маска об использовании акций Tesla вместо залога.
- Ford приступил к производству электропикапов.** – Производство представленного почти год назад электрического пикапа началось на новом заводе, построенном специально для электромобилей.

СЕГОДНЯ НА РЫНКЕ

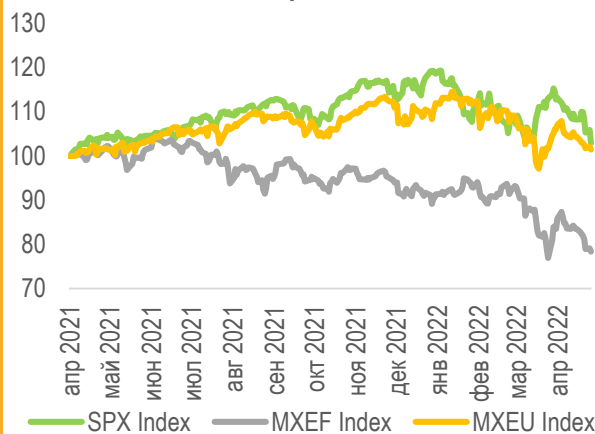
Американские индексы резко упали: S&P500 потерял 2,81%, Nasdaq – 3,95% (до минимального значения с декабря 2020 г.), Dow Jones – 2,38%. На индексы оказало влияние вышедшая макростатистика и заявления крупных банков о высокой вероятности рецессии в американской экономике уже во второй половине 2022 г. Продажи новых домов в США упали на 8,6% м/м, до 763 тыс., а индекс потребительского доверия – на 0,3 п.п., до 107,3 п. Позитивная корпоративная отчетность не смогла удержать индексы от снижения. Полагаем, что краткосрочные цели снижения (4170 пунктов) вчера были выполнены. Динамика фьючерсов сегодня указывает на высокую вероятность отскока S&P 500 до уровня 4200-4210.

Фондовые индексы АТР преимущественно снижаются: Nikkei снизился на 1,17%, Kospi – на 1,10%, Hang Seng вырос на 0,06%. В центре внимания инвесторов – двухдневное заседание Банка Японии, представители которого в предыдущие дни заявляли о намерении сохранить процентные ставки на низком уровне. Также из важной макростатистики – инфляция в Австралии, которая в I квартале 2022 г. составила 5,1%, что является самым высоким показателем с начала 2000 годов.

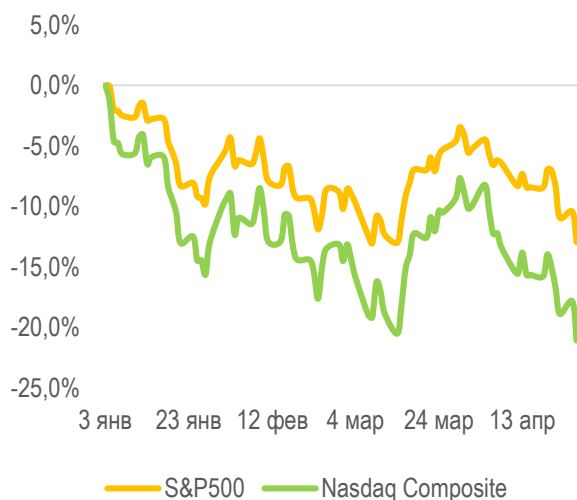
Европейские индексы незначительно растут: Euro Stoxx 50 растет на 0,51%, CAC 40 – на 0,69%, DAX – на 0,40%. Инвесторы оценивают свежую порцию корпоративной отчетности. Так, STMicro (+2,3%) воспользовался ростом спроса на микроконтроллеры и увеличил чистую прибыль в 2 раза г/г. Mercedes-Benz Group (+3,4%) показал 6%-ый рост выручки и 3%-ный рост чистой прибыли, а Puma (+0,03%) сохранила неизменными прогнозы на 2022 г.



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	4 175,21	▼ 2,81%	▼ 6,43%	▼ 8,10%	▼ 12,40%
Nasdaq	12 490,74	▼ 3,95%	▼ 8,29%	▼ 11,85%	▼ 20,16%
Dow Jones	33 240,19	▼ 2,38%	▼ 4,79%	▼ 4,65%	▼ 8,53%
S&P/TSX Comp	20 690,81	▼ 1,53%	▼ 6,03%	▼ 5,98%	▼ 2,51%
S&P/BMV IPC	52 512,71	▼ 0,24%	▼ 3,88%	▼ 5,27%	▼ 1,43%
Ibovespa	108 212,86	▼ 2,23%	▼ 5,95%	▼ 9,13%	▲ 3,23%
Chile Slct	4 701,47	▼ 1,21%	▼ 4,28%	▼ 5,31%	▲ 9,33%
Colom Colcap	1 575,37	▼ 0,04%	▼ 1,76%	▼ 1,96%	▲ 11,65%
ARG Merval	89 574,68	▼ 1,73%	▼ 2,68%	▼ 3,69%	▲ 7,27%
S&P/BVL Peru	22 171,42	▼ 0,66%	▼ 5,09%	▼ 13,28%	▲ 5,16%

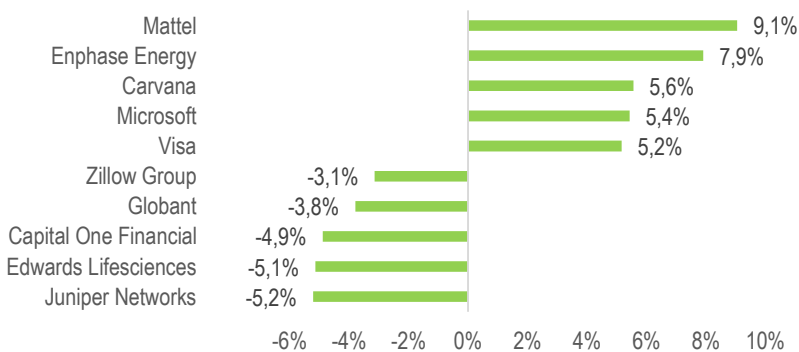
Европейские индексы

Euro Stoxx 50	3 740,27	▲ 0,51%	▼ 4,02%	▼ 3,78%	▼ 12,98%
FTSE 100	7 431,20	▲ 0,61%	▼ 2,60%	▼ 0,56%	▲ 0,63%
CAC 40	6 458,78	▲ 0,69%	▼ 2,51%	▼ 1,98%	▼ 9,71%
DAX	13 811,51	▲ 0,40%	▼ 3,92%	▼ 4,20%	▼ 13,05%
IBEX 35	8 468,30	▲ 0,34%	▼ 3,43%	▲ 1,23%	▼ 2,82%
FTSE MIB	23 807,07	▲ 0,53%	▼ 4,31%	▼ 3,66%	▼ 12,94%
AEX	696,64	▲ 0,15%	▼ 3,99%	▼ 3,29%	▼ 12,69%
OMX STKH 30	2 047,99	▲ 1,47%	▼ 2,90%	▼ 3,62%	▼ 15,36%
SWISS MKT	12 014,75	▲ 0,68%	▼ 2,40%	▼ 1,16%	▼ 6,69%

Азиатские индексы

Nikkei 225	26 386,41	▼ 1,17%	▼ 3,05%	▼ 5,57%	▼ 8,35%
Hang Seng	19 946,36	▲ 0,06%	▼ 4,77%	▼ 8,02%	▼ 14,75%
CSI 300	3 895,54	▲ 2,94%	▼ 4,31%	▼ 6,10%	▼ 21,15%
S&P/ASX 200	7 261,20	▼ 0,78%	▼ 4,07%	▼ 2,04%	▼ 3,36%
Kospi	2 639,07	▼ 1,10%	▼ 2,93%	▼ 3,32%	▼ 11,37%
SPCNX NIFTY	17 034,15	▼ 0,65%	▼ 0,64%	▼ 1,09%	▼ 1,84%
TAIEX	16 303,35	▼ 2,05%	▼ 4,93%	▼ 6,94%	▼ 10,51%
JAKARTA COMP	7 196,76	▼ 0,49%	▼ 0,42%	▲ 2,09%	▲ 9,35%
FTSE/BM KLCI	1 585,98	▼ 0,67%	▼ 0,49%	▼ 0,75%	▲ 1,18%
FTSE/ST	3 320,68	▼ 0,31%	▼ 0,44%	▼ 3,24%	▲ 6,31%

Лидеры роста и падения на премаркете



НОВОСТИ КОМПАНИЙ

- Финансовый отчет Humana (до открытия, ожид. выручка - \$23,52 млрд, EPS - \$6,79)
- Финансовый отчет Entergy (до открытия, ожид. выручка - \$2,8 млрд, EPS - \$1,33)
- Финансовый отчет Spotify (до открытия, ожид. выручка - \$2,62 млрд, EPS - \$-0,26)
- Финансовый отчет Boeing (в течение дня, ожид. выручка - \$16,13 млрд, EPS - \$-0,19)
- Финансовый отчет PayPal (после закрытия, ожид. выручка - \$6,4 млрд, EPS - \$0,88)
- Финансовый отчет Ford (после закрытия, ожид. выручка - \$34,53 млрд, EPS - \$0,38)
- Дивидендная отсечка AES (\$0,158, див.дох-ть 0,6%)
- Дивидендная отсечка Signet Jewelers (\$0,2, див.дох-ть 0,2%)

ПРЕМАРКЕТ

Наилучшую динамику на премаркете демонстрируют:

- **MAT** – компания рассматривает возможность своей продажи;
- **ENPH** – сильный квартальный отчет, также компания является бенефициаром роста цен на сырьевые товары;
- **CVNA** – без корпоративных новостей после падения на 13,2% на предыдущих торгах;
- **MSFT** – сильный квартальный отчет после закрытия рынка вчера, рост облачного подразделения опережающими темпами;
- **V** – хороший квартальный отчет, заявления менеджмента о слабом влиянии инфляции и роста процентных ставок на бизнес.

Лидерами снижения выступают:

- **JNPR** – неплохой квартальный отчет, но подтвержден рост расходов на поставку оборудования;
- **EW** – финансовый отчет оказался ниже ожиданий аналитиков Уолл-Стрит;
- **COF** – хороший квартальный отчет, но темпы роста дохода ниже средних по отрасли;
- **GLOB, ZG** – снижение целевых цен аналитиками;

ДИНАМИКА РЫНКА

АМЕРИКАНСКОГО

Отраслевые индексы S&P снизились, причем наихудшая динамика была зарегистрирована в секторах, большую долю которых составляют «акции роста». Худшая динамика была у сектора потребительских товаров длительного пользования (-4,99%) из-за бумаг Tesla (-12,2%) и Carnival (-7,3%). Лидером роста стал индекс коммунальных услуг (-1,5%), поддержку которому оказали акции Duke Energy (-0,24%) и WEC Energy (-0,27%).

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	136,19	▼ 2,09%	5,28%	19,6	9,0
ABBV	AbbVie	Сектор здравоохранения	156,18	▼ 0,08%	4,01%	17,4	11,0
NEM	Newmont Goldcorp	Сектор металлов и добычи	72,13	▼ 0,66%	3,78%	24,4	9,9
MMM	3M Company	Химическая промышленность	144,22	▼ 2,95%	4,18%	14,4	10,0
PTR	PetroChina Company	Нефтегазовая промышленность	47,41	▲ 0,79%	8,42%	5,5	3,1
MS	Morgan Stanley	Финансы	82,37	▼ 3,15%	3,74%	11,6	-
STLA	Stellantis	Машиностроение	13,08	▼ 6,57%	8,84%	3,4	0,9
GILD	Gilead Sciences	Сектор здравоохранения	61,77	▼ 1,40%	4,84%	12,6	7,4
XOM	Exxon Mobil	Нефтегазовая промышленность	82,29	▲ 0,04%	4,17%	10,6	5,4
MO	Altria Group	Потребительский сектор	54,88	▼ 0,63%	6,76%	11,4	9,9
S&P 500			4 175,21	▼ 2,81%	-	-	-

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.