

МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ АКЦИЙ

Ежедневный обзор

25.05.2022

ЧТО БЫЛО ВЧЕРА?

- **Stellantis отправляется в путь вместе с Samsung.** – Компании заявили об открытии завода по производству батарей для электромобилей в США стоимостью \$2,5 млрд. в рамках совместного предприятия. Запуск завода планируется на 2025 г., начальная мощность – 23 ГВтч с последующим её увеличением по мере роста спроса на электромобили. Ожидаем более существенного влияния на котировки акций компании, входящей в наш дивидендный портфель, на горизонте 1,5-2 лет. *Вчера же по итогам торгов котировки снизились на 1,8%.*
- **Snap утянул всех на дно.** – После негативного прогноза менеджмента и заявлений о возможном сокращении прибыли на фоне неблагоприятной ситуации на рынке цифровой рекламы инвесторы начали резко выходить из бумаг технологических компаний, у которых сегмент рекламы составляет большую часть выручки. *По итогам торгов акции Snap обрушились на 43,1%, Pinterest – на 23,6%, Twitter – на 5,6%, Alphabet – на 5,1%.*
- **Airbnb снял бронь с Китая.** – Сервис онлайн-бронирования решил закрыть своё китайское подразделение после почти 6 лет работы. Основная причина – высокий уровень внутренней конкуренции и сильное влияние последствий пандемии. На долю китайского рынка приходился примерно 1% совокупной выручки, поэтому мы не ожидаем существенной просадки доходных показателей после принятия этого решения. *Однако инвесторы негативно восприняли новость: котировки упали на 6,2%.*
- **Ralph Lauren: премиум-продукция и дивиденды.** – В прошедшем квартале компания вернулась к чистой прибыли, но оптимизм инвесторов в основном был вызван ростом квартальных дивидендов на 9%, до \$0,75, что предполагает дивидендную доходность около 3,3% годовых.

СЕГОДНЯ НА РЫНКЕ

Американские индексы закрылись без единой динамики: S&P500 снизился на 0,81%, Nasdaq – на 2,35%, Dow Jones вырос на 0,15%. Статистика по продажам новых домов в апреле (-16,6%) повышает обеспокоенность инвесторов о перспективах замедления экономики во II квартале. Дополнительное давление оказывает рост цен: так, стоимость бензина уже на 11,6% выше значений прошлого месяца. По итогам мая ожидаем увидеть новый виток инфляции. Ритейлеры продолжают публиковать слабую отчетность и давать негативные прогнозы, что способствует негативной динамике.

Фондовые индексы азиатских стран в основном выросли: исключением стал индекс Nikkei, который потерял 0,26%, S&P/ASX200 вырос на 0,37%, Hang Seng – на 0,29%. Народный Банк Китая призвал банки страны усилить поддержку реального сектора и удовлетворить спрос на кредиты для стабилизации основ экономики. Как следствие, лидерами роста на торгах в Гонконге стали акции банков HSBC (+3,2%) и BOC Hong Kong (+1,9%), в Австралии – National Australia Bank (+2,6%) и Westpac (+1,8%).

Европейские фондовые индексы растут: Euro Stoxx 50 в начале торгов набирает 0,15%, CAC 40 – 0,09%, DAX – 0,10%. Из важной макростатистики – ВВП Германии в I квартале вырос на 0,2% кв/кв за счет прироста запасов и роста в строительном секторе. Из важных корпоративных событий – покупка TotalEnergies 50% акций американской Clearway, работающей в сфере возобновляемых источников энергии.



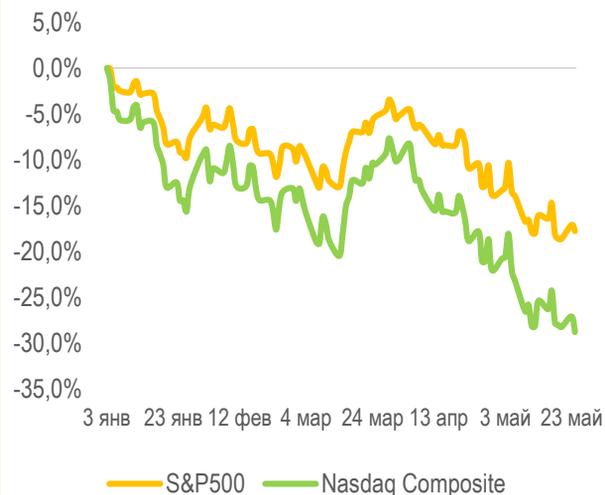
РоссельхозБанк



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	3 941,49	▼ 0,81%	▼ 3,60%	▼ 7,73%	▼ 17,30%
Nasdaq	11 264,45	▼ 2,35%	▼ 6,01%	▼ 12,27%	▼ 28,00%
Dow Jones	31 928,63	▲ 0,15%	▼ 2,22%	▼ 5,57%	▼ 12,14%
S&P/TSX Comp	20 286,20	▲ 0,44%	▼ 1,00%	▼ 4,25%	▼ 4,41%
S&P/BMV IPC	51 304,04	▼ 0,14%	▼ 0,31%	▼ 3,55%	▼ 3,69%
Ibovespa	110 580,79	▲ 0,21%	▲ 1,65%	▼ 0,45%	▲ 5,49%
Chile Slct	5 142,75	▲ 0,30%	▲ 2,38%	▲ 5,65%	▲ 19,60%
Colom Colcap	1 482,77	▼ 0,00%	▼ 1,56%	▼ 8,17%	▲ 5,09%
ARG Merval	91 271,67	▲ 1,03%	▼ 0,01%	▼ 0,49%	▲ 9,31%
S&P/BVL Peru	20 416,92	▼ 0,38%	▲ 0,74%	▼ 12,51%	▼ 3,16%

Европейские индексы

Euro Stoxx 50	3 652,92	▲ 0,15%	▼ 1,02%	▼ 2,79%	▼ 15,02%
FTSE 100	7 517,18	▲ 0,44%	▲ 1,06%	▲ 1,85%	▲ 1,80%
CAC 40	6 258,55	▲ 0,09%	▼ 1,49%	▼ 2,96%	▼ 12,50%
DAX	13 932,99	▲ 0,10%	▼ 0,53%	▲ 0,06%	▼ 12,29%
IBEX 35	8 670,30	▲ 0,45%	▲ 2,29%	▲ 1,12%	▼ 0,50%
FTSE MIB	23 980,34	▲ 0,44%	▼ 0,44%	▲ 0,30%	▼ 12,31%
AEX	681,11	▲ 0,18%	▼ 1,72%	▼ 2,58%	▼ 14,64%
OMX STKH 30	1 993,09	▼ 0,40%	▼ 0,47%	▼ 2,81%	▼ 17,63%
SWISS MKT	11 512,44	▲ 0,25%	▼ 0,58%	▼ 4,74%	▼ 10,59%

Азиатские индексы

Nikkei 225	26 677,73	▼ 0,26%	▼ 0,87%	▲ 0,33%	▼ 7,34%
Hang Seng	20 171,27	▲ 0,29%	▼ 2,29%	▲ 3,08%	▼ 13,79%
CSI 300	3 983,18	▲ 0,61%	▼ 0,22%	▲ 4,41%	▼ 19,37%
S&P/ASX 200	7 155,20	▲ 0,37%	▼ 0,38%	▼ 4,26%	▼ 4,77%
Kospi	2 617,23	▲ 0,44%	▼ 0,33%	▼ 1,50%	▼ 12,10%
SPCNX NIFTY	16 025,80	▼ 0,68%	▼ 1,32%	▼ 5,60%	▼ 7,65%
TAIEX	16 104,03	▲ 0,88%	▼ 1,18%	▼ 3,11%	▼ 11,61%
JAKARTA COMP	6 883,50	▼ 0,44%	▲ 1,33%	▼ 4,61%	▲ 4,59%
FTSE/BM KLCI	1 535,56	▲ 0,28%	▼ 1,24%	▼ 3,42%	▼ 2,04%
FTSE/ST	3 179,59	▼ 0,48%	▼ 1,42%	▼ 4,79%	▲ 1,79%

Лидеры роста и падения на премаркете



НОВОСТИ КОМПАНИЙ

- Финансовый отчет Bank of Nova Scotia (до открытия, ожид. выручка - \$7,85 млрд, EPS - \$1,98)
- Финансовый отчет Bank Montreal (до открытия, ожид. выручка - \$6,65 млрд, EPS - \$3,24)
- Финансовый отчет Trip.com (в течение дня, ожид. выручка - \$3,85 млрд, EPS - \$-0,55)
- Финансовый отчет NVIDIA (после закрытия, ожид. выручка - \$8,12 млрд, EPS - \$1,3)
- Финансовый отчет ZTO Express Cayman (после закрытия, ожид. выручка - \$7,91 млрд, EPS - \$1,38)
- Финансовый отчет Splunk (после закрытия, ожид. выручка - \$629,67 млн, EPS - \$-0,74)
- Дивидендная отсечка Fortive (\$0,07, див.доходность - 0,1%)
- Дивидендная отсечка Evonik Industries (€1,17, див.доходность - 4,6%)

ПРЕМАРКЕТ

Наилучшую динамику на премаркете демонстрируют:

- **JWN** – внезапное повышение прогнозов на 2022 г. после превышения объемом продаж рыночных ожиданий;
- **ADI** – заявление о сотрудничестве с Synopsys;
- **TPR** – повышение целевых цен аналитиками и позитивная реакция на публикацию отчета о корпоративной социальной ответственности;
- **NFE, TSP** – без корпоративных новостей.

Лидерами снижения выступают:

- **FSLY** – инвесторы оценивают последствия покупки Glitch;
- **TSN** – инвесторы оценивают размер дивиденда (\$0,46 за квартал, годовая див.дох-ть - 2,1%);
- **CHGG** – ожидаемое снижение спроса на платформы онлайн-образования;
- **CMS, FRPT** – без корпоративных новостей.

ДИНАМИКА РЫНКА

АМЕРИКАНСКОГО

Отраслевые индексы S&P не показали единой динамики: лидером дня стал сектор коммунальных услуг (+2,0%) благодаря росту котировок Alliant Energy (+3,9%) и Pinnacle West Capital (+3,2%) без корпоративных новостей. В аутсайдерах дня оказался телекоммуникационный сектор (-3,7%) из-за просадки акций Omnicom Group (-8,4%) и Warner Bros Discovery (-7,8%). Акции падают после обвала котировок Snap (-43,1%) и выхода инвесторов из акций компаний-аналогов.

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	133,80	▲ 2,01%	5,38%	19,6	9,0
ABBV	AbbVie	Сектор здравоохранения	149,11	▲ 0,73%	4,20%	17,4	11,0
NEM	Newmont Goldcorp	Сектор металлов и добычи	69,02	▲ 2,36%	3,95%	24,4	9,9
MMM	3M Company	Химическая промышленность	145,75	▲ 0,95%	4,13%	14,4	10,0
PTR	PetroChina Company	Нефтегазовая промышленность	50,31	▲ 0,64%	7,93%	5,5	3,1
MS	Morgan Stanley	Финансы	81,96	▼ 0,43%	3,76%	11,6	-
STLA	Stellantis	Машиностроение	14,25	▼ 1,79%	8,11%	3,4	0,9
GILD	Gilead Sciences	Сектор здравоохранения	64,35	▲ 1,08%	4,65%	12,6	7,4
XOM	Exxon Mobil	Нефтегазовая промышленность	94,40	▲ 0,54%	3,63%	10,6	5,4
MO	Altria Group	Потребительский сектор	52,93	▲ 1,55%	7,01%	11,4	9,9
S&P 500			3 941,49	▼ 0,81%	-	-	-

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.