

МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ АКЦИЙ

Ежедневный обзор

30.05.2022

ЧТО БЫЛО В ПЯТНИЦУ?

- Красота спасёт рынок.** – Отчетность сети салонов красоты Ulta Beauty превзошла ожидания рынка по квартальным доходам и повысила прогноз на 2022 г. Объем продаж вырос на 21% вопреки ожиданиям аналитиков по его замедлению. Повышение целевых цен аналитиками сразу после публикации отчетности также оказало поддержку акциям, которые *выросли на 12,5%*.
- Старая песня ритейлеров.** – Ряд крупных предприятий сферы розничной торговли в пятницу представили слабую отчетность, неожиданно заявили о квартальных убытках и понизили прогноз на весь год из-за ожидания перебоев в цепочках поставок и высокой инфляции. Акции *Big Lots потеряли 12,1%, American Eagle Outfitters – 6,6%*.
- Dell разделил свою историю на «до» и «после».** – Второй по размеру в США производитель ноутбуков и ПК представил сильный отчет, в котором заявил о рекордной выручке и чистой прибыли за всю свою историю. Драйверами роста стали продажи офисных ПК и ноутбуков для гибридно-удаленной работы. Менеджмент улучшил прогноз на II квартал по выручке и EPS и заявил о намерении компании увеличивать свою долю в сегменте премиальных и коммерческих аппаратов. *По итогам торгов рост котировок составил 12,9%*.
- PayPal выбрал самый легкий путь.** – Оператор электронной платежной системы опасается негативного влияния инфляции на свои финансовые результаты, поэтому решает заранее снизить расходы за счет сокращения персонала. Менеджмент пошел на данную меру из-за того, что темпы роста в отчетном квартале стали самыми низкими за последние 5 лет, а отказ e-Bay от платежной платформы оказал дополнительное давление на доходные показатели. *Тем не менее, акции прибавили 6,0%*.

СЕГОДНЯ НА РЫНКЕ

Американские индексы резко выросли: S&P500 подскочил на 2,47%, Nasdaq – на 3,33%, Dow Jones – на 1,76%. Опубликованная в пятницу макростатистика оказалась неоднозначной. Оптимизма рынку придало снижение показателя PCE Core в апреле на 4,9% годовых после 5,2% годовых в марте, что стало сигналом незначительного замедления инфляции в стране. Доходы потребителей в апреле выросли на 0,4%, расходы – на 0,9%, а индекс потребительского доверия в мае упал до минимального значения с августа 2011 г. и составил 58,4 п.

Фондовые индексы азиатских стран увеличились: Nikkei прибавил 2,19%, S&P/ASX200 – 1,45%, Hang Seng – 2,06%. Ослабление антиковидных ограничений для бизнеса в Шанхае и Пекине и положительная динамика на американском рынке акций в конце прошлой недели поддерживают фондовые площадки. Также руководство Шанхая обнародовало план действий по восстановлению экономики, который включает 50 мер, в т.ч. налоговые послабления и субсидии для бизнеса, пострадавшего от двухмесячного локдауна в I квартале 2022 г.

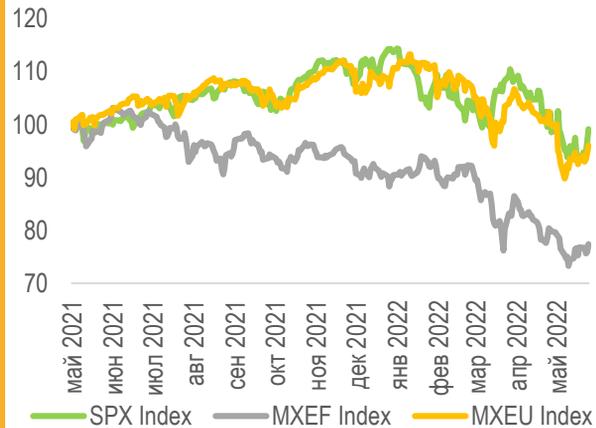
Европейские фондовые индексы открылись в плюсе : Euro Stoxx 50 набирает 0,98%, CAC 40 – 0,82%, DAX – 0,79%. Инвесторы ожидают макроэкономических данных по инфляции в Германии за май. Аналогичный показатель для Испании составил 8,7%, оказавшись выше ожиданий и значения предыдущего месяца. В лидерах торгов – акции туроператора TUI (+6,7%) и продавца спортивных товаров JD Sports Fashion (+5,8%).



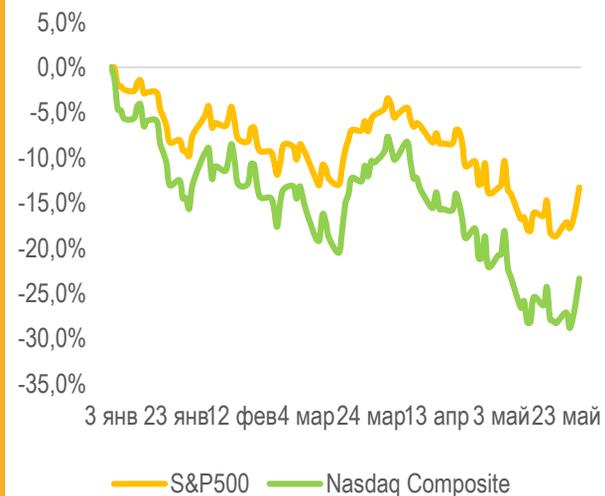
РоссельхозБанк



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	4 158,23	▲ 2,47%	▲ 6,58%	▼ 0,62%	▼ 12,76%
Nasdaq	12 131,13	▲ 3,33%	▲ 6,84%	▼ 2,86%	▼ 22,46%
Dow Jones	33 212,97	▲ 1,76%	▲ 6,24%	▼ 0,27%	▼ 8,60%
S&P/TSX Comp	20 748,58	▲ 1,05%	▲ 2,73%	▲ 0,02%	▼ 2,23%
S&P/BMV IPC	52 463,55	▲ 0,61%	▲ 1,83%	▲ 0,21%	▼ 1,52%
Ibovespa	111 941,68	▲ 0,05%	▲ 3,18%	▲ 2,37%	▲ 6,79%
Chile Slct	5 387,06	▲ 2,24%	▲ 8,11%	▲ 12,81%	▲ 25,28%
Colom Colcap	1 532,31	▲ 1,57%	▲ 5,01%	▼ 3,40%	▲ 8,60%
ARG Merval	93 989,18	▲ 0,30%	▲ 6,66%	▲ 4,39%	▲ 12,56%
S&P/BVL Peru	20 859,88	▲ 1,41%	▲ 2,76%	▼ 7,14%	▼ 1,06%
Европейские индексы					
Euro Stoxx 50	3 846,12	▲ 0,98%	▲ 3,71%	▲ 1,14%	▼ 10,52%
FTSE 100	7 597,62	▲ 0,16%	▲ 1,12%	▲ 0,70%	▲ 2,89%
CAC 40	6 569,22	▲ 0,82%	▲ 3,31%	▲ 0,54%	▼ 8,16%
DAX	14 576,07	▲ 0,79%	▲ 2,83%	▲ 3,39%	▼ 8,24%
IBEX 35	8 928,30	▼ 0,06%	▲ 3,51%	▲ 4,01%	▲ 2,46%
FTSE MIB	24 738,31	▲ 0,41%	▲ 2,49%	▲ 2,00%	▼ 9,54%
AEX	709,88	▲ 1,08%	▲ 2,29%	▼ 0,15%	▼ 11,03%
OMX STKH 30	2 084,18	▲ 1,27%	▲ 3,24%	▲ 1,23%	▼ 13,87%
SWISS MKT	11 736,10	▲ 0,76%	▲ 2,35%	▼ 3,24%	▼ 8,85%
Азиатские индексы					
Nikkei 225	27 369,21	▲ 2,19%	▲ 1,36%	▲ 1,94%	▼ 4,94%
Hang Seng	21 123,93	▲ 2,06%	▲ 3,19%	▲ 0,16%	▼ 9,72%
CSI 300	4 029,02	▲ 0,69%	▼ 0,62%	▲ 0,32%	▼ 18,45%
S&P/ASX 200	7 286,60	▲ 1,45%	▲ 1,93%	▼ 2,00%	▼ 3,02%
Kospi	2 669,67	▲ 1,20%	▲ 0,84%	▼ 0,94%	▼ 10,34%
SPCNX NIFTY	16 670,90	▲ 1,95%	▲ 2,97%	▼ 2,52%	▼ 3,94%
TAIEX	16 610,62	▲ 2,12%	▲ 2,81%	▲ 0,11%	▼ 8,83%
JAKARTA COMP	7 037,57	▲ 0,16%	▲ 2,88%	▼ 2,65%	▲ 6,93%
FTSE/BM KLCI	1 543,02	▼ 0,24%	▲ 0,03%	▼ 3,59%	▼ 1,56%
FTSE/ST	3 238,93	▲ 0,26%	▲ 0,79%	▼ 3,51%	▲ 3,69%

НОВОСТИ КОМПАНИЙ

- Финансовый отчет Керсо (в течение дня, ожид. выручка - \$12,95 млрд, EPS - \$-3,68)
- Финансовый отчет Mimecast (в течение дня, ожид. выручка - \$154,63 млн, EPS - \$0,34)
- Финансовый отчет Immatics (в течение дня, ожид. выручка - \$143,12 млн, EPS - \$1,77)
- Финансовый отчет Huazhu (после закрытия, ожид. выручка - \$2,52 млрд, EPS - \$-2,49)

ПРЕМАРКЕТ

Торги на американском рынке сегодня не проводятся по случаю общенационального праздника Дня Памяти.

ДИНАМИКА АМЕРИКАНСКОГО РЫНКА

Отраслевые индексы S&P закрыли пятницу ростом: лидером стал сектор потребительских товаров длительного пользования (+3,5%) за счет роста котировок Ulta Beauty (+12,5% на фоне сильного квартального отчета и повышения прогноза на 2022 г.) и Tesla (+7,3%). Аутсайдером дня выступил сектор потребительских товаров первой необходимости (+1,1%) из-за снижения котировок Philip Morris (+1,0%) и Altria Group (-0,1%) без корпоративных новостей. Тем не менее, большинство акций, входящих в состав, показали рост, что позволило индексу завершить день в «зеленой» зоне.

ПРОГНОЗ ПО ДИНАМИКЕ РЫНКА

В моменте рынок (если судить по S&P 500) достиг серьезных уровней сопротивления и дальнейшее продвижение вверх, вероятно, будет затруднено. Ключевой статистикой следующей недели мы считаем данные по рынку труда в США за май, однако, выйдут они только в пятницу. С учетом продолжающейся тенденции роста числа заявок на пособия по безработице возможны негативные сюрпризы. Высокая степень неопределенности в отношении траектории американской экономики, динамики инфляции и степени ужесточения денежно-кредитной политики пока не дает оснований для увеличения доли акций в портфелях глобальных фондов. В то же время не стоит игнорировать уже достаточно привлекательные котировки на «дивидендные» акции стоимости. (см. стр. 3).

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	139,27	▲ 1,74%	5,16%	19,6	9,0
ABBV	AbbVie	Сектор здравоохранения	150,00	▼ 0,38%	4,18%	17,4	11,0
NEM	Newmont Goldcorp	Сектор металлов и добычи	68,71	— 0,00%	3,97%	24,4	9,9
MMM	3M Company	Химическая промышленность	149,51	▲ 1,68%	4,03%	14,4	10,0
PTR	PetroChina Company	Нефтегазовая промышленность	52,66	▲ 0,73%	7,58%	5,5	3,1
MS	Morgan Stanley	Финансы	86,45	▲ 1,71%	3,56%	11,6	-
STLA	Stellantis	Машиностроение	14,80	▲ 0,07%	7,81%	3,4	0,9
GILD	Gilead Sciences	Сектор здравоохранения	64,80	▲ 0,51%	4,61%	12,6	7,4
XOM	Exxon Mobil	Нефтегазовая промышленность	97,59	▲ 0,98%	3,52%	10,6	5,4
MO	Altria Group	Потребительский сектор	54,43	▼ 0,13%	6,82%	11,4	9,9
S&P 500			4 158,23	▲ 2,47%	-	-	-

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.