

МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ АКЦИЙ

Ежедневный обзор

25.04.2022



ЧТО БЫЛО В ПЯТНИЦУ?

- Verizon не помогли дивиденды и распространение 5G.** – Компания отчиталась в соответствии с прогнозами, но ухудшила прогноз по выручке от услуг беспроводной связи до 9% и прогноз по EPS – до \$5,4 в 2022 г. При этом активное развитие сетей 5G, которое к 2025 г. должно принести дополнительные \$14 млрд дохода, и годовая дивидендная доходность на уровне 4,7% не смогли преломить нисходящий тренд: *акции в пятницу упали на 3,1%*.
- Gap потянул вниз слабый отчет и смена CEO.** – Производитель одежды объявил об уходе Нэнси Грин с поста президента и главного исполнительного директора бренда Old Navy. Кроме того, компания объявила о более сильном, чем ожидалось, падении продаж в первом финансовом квартале, что окажет негативное влияние на доход. *Акции закрылись снижением на 17,98%*.
- Kimberly-Clark не боится инфляции.** – Компания представила сильный финансовый отчет, оказавшийся выше ожиданий аналитиков, и дала оптимистичный комментарий по поводу текущей экономической конъюнктуры. По заявлениям менеджмента, компания с легкостью справится с инфляционной средой, поэтому они повышают прогноз продаж на 2022 г. *Рынок отреагировал позитивно, акции прибавили 8,1%*.
- Anheuser Busch Inbev ждут сложности.** – Компания ожидает потерь в размере не менее \$1 млрд из-за выхода из совместного предприятия в России.

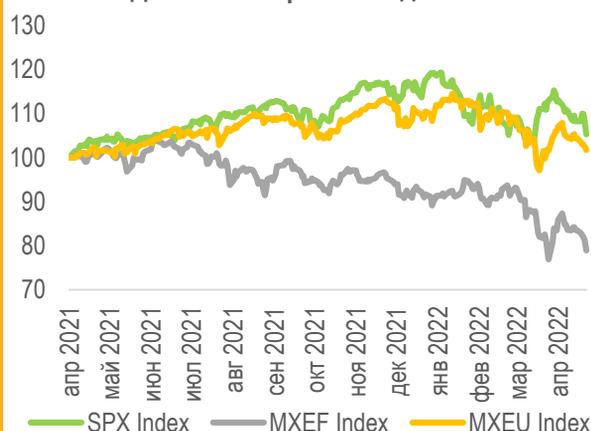
СЕГОДНЯ НА РЫНКЕ

Американские индексы обвалились: на фоне резкого скачка доходностей государственных ценных бумаг рынок показал максимальное падение в процентном выражении с октября 2020 года. S&P500 упал на 2,77%, Nasdaq – на 2,55%, Dow Jones – на 2,82%. По итогам прошедшей недели индексы потеряли 2,7%, 1,9% и 3,9%, соответственно. Доходность двухлетних US Treasuries выросла до 2,71%, что является максимальным значением с декабря 2018 г. Речь Дж.Пауэлла усилила беспокойства инвесторов по поводу возможной рецессии в экономике США.

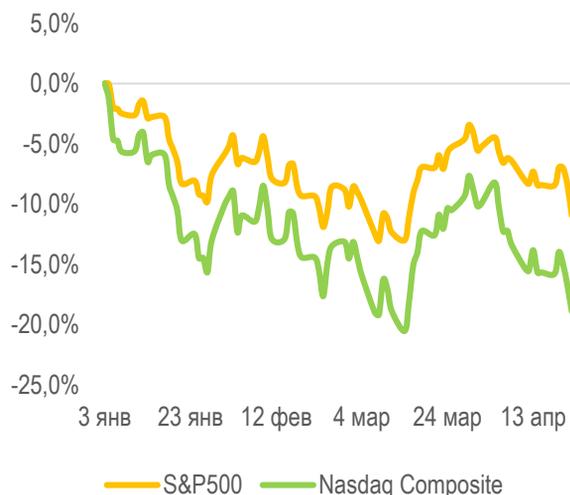
Азиатские рынки падают: Nikkei теряет 1,90%, Kospi – 1,76%, Hang Seng – 5,18%, S&P/ASX 200 – не изменился из-за празднования Дня Ветеранов. В Китае вновь зафиксирован рост числа случаев новых заболеваний, что повышает вероятность введения новых ограничений. Из крупных корпоративных новостей – начало расследования антикоррупционного ведомства КНР в отношении бывшего главы China Merchants Bank, акции в моменте обвалились на 9,5%. Акции Tokyo Steel Manufacturing прибавляют 8,5% на хорошем отчете и объявлении о начале программы buyback на 3 млрд иен.

Европейские площадки падают: Euro Stoxx 50 теряет 2,16%, CAC 40 – 2,18%, DAX – 1,57%. Продолжается сезон отчетности: голландский Royal Philips (-9,4%) неожиданно получил чистый убыток, швейцарский Roche (-1,7%) ждет убытков в размере 2 млрд франков из-за снижения продаж тестов на COVID-19, Credit Suisse (-3,3%) планирует ряд кадровых перестановок в топ-менеджменте для реструктуризации и преодоления кризиса банковской группы. Из макростатистики – рост индекс доверия предпринимателей Германии до 91,8 п. с минимальных за 14 месяцев 90,8 п. в марте.

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	4 271,79	▼ 2,77%	▼ 2,75%	▼ 5,32%	▼ 10,37%
Nasdaq	12 839,29	▼ 2,55%	▼ 3,83%	▼ 9,00%	▼ 17,93%
Dow Jones	33 811,41	▼ 2,82%	▼ 1,86%	▼ 2,86%	▼ 6,95%
S&P/TSX Comp	21 186,38	▼ 2,14%	▼ 3,06%	▼ 4,02%	▼ 0,17%
S&P/BMV IPC	53 191,78	▼ 0,14%	▼ 1,81%	▼ 4,54%	▼ 0,15%
Ibovespa	111 077,51	▼ 2,86%	▼ 4,39%	▼ 5,28%	▲ 5,97%
Chile Slct	4 867,88	▼ 0,90%	▼ 1,01%	▼ 0,42%	▲ 13,20%
Colom Colcap	1 614,75	▼ 0,13%	▼ 0,02%	▲ 3,79%	▲ 14,44%
ARG Merval	91 717,07	▲ 0,24%	▲ 0,74%	▲ 1,72%	▲ 9,84%
S&P/BVL Peru	23 337,62	▼ 1,31%	▼ 1,58%	▼ 8,24%	▲ 10,69%

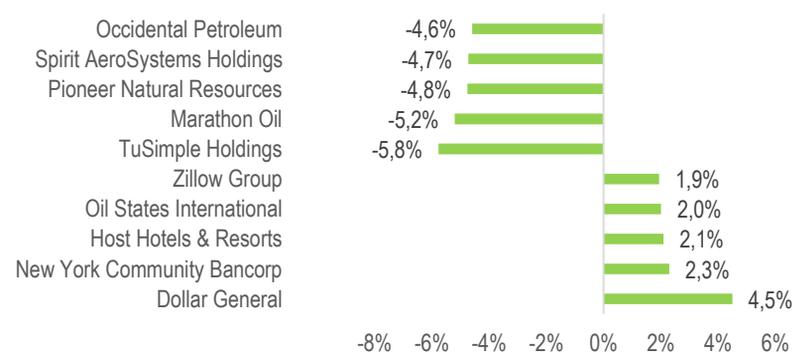
Европейские индексы

Euro Stoxx 50	3 757,01	▼ 2,16%	▼ 2,38%	▼ 2,86%	▼ 12,60%
FTSE 100	7 360,12	▼ 2,15%	▼ 3,36%	▼ 1,65%	▼ 0,33%
CAC 40	6 437,99	▼ 2,18%	▼ 2,30%	▼ 1,77%	▼ 10,00%
DAX	13 920,33	▼ 1,57%	▼ 1,72%	▼ 2,69%	▼ 12,37%
IBEX 35	8 593,10	▼ 0,68%	▼ 1,22%	▲ 3,15%	▼ 1,39%
FTSE MIB	23 881,61	▼ 1,64%	▼ 3,94%	▼ 2,76%	▼ 12,67%
AEX	698,63	▼ 2,60%	▼ 2,93%	▼ 3,49%	▼ 12,44%
OMX STKH 30	2 048,90	▼ 2,20%	▼ 2,10%	▼ 2,74%	▼ 15,33%
SWISS MKT	12 093,30	▼ 1,35%	▼ 3,06%	▼ 0,23%	▼ 6,08%

Азиатские индексы

Nikkei 225	26 590,71	▼ 1,90%	▼ 0,78%	▼ 5,54%	▼ 7,64%
Hang Seng	19 569,34	▼ 5,18%	▼ 9,06%	▼ 8,58%	▼ 16,36%
CSI 300	3 814,91	▼ 4,94%	▼ 8,44%	▼ 8,62%	▼ 22,78%
S&P/ASX 200	7 473,30	— 0,00%	▼ 0,67%	▲ 0,91%	▼ 0,53%
Kospi	2 657,14	▼ 1,76%	▼ 1,34%	▼ 2,67%	▼ 10,76%
SPCNX NIFTY	16 976,45	▼ 1,10%	▼ 0,98%	▼ 1,03%	▼ 2,18%
TAIEX	16 620,90	▼ 2,37%	▼ 1,64%	▼ 5,97%	▼ 8,77%
JAKARTA COMP	7 215,98	▼ 0,13%	▼ 0,82%	▲ 3,05%	▲ 9,64%
FTSE/BM KLCI	1 589,98	▼ 0,75%	▲ 0,06%	▼ 0,83%	▲ 1,43%
FTSE/ST	3 339,60	▼ 0,64%	▲ 1,11%	▼ 2,17%	▲ 6,91%

Лидеры роста и падения на премаркете



НОВОСТИ КОМПАНИЙ

- Финансовый отчет Coca Cola (до открытия, ожид. выручка - \$9,83 млрд, EPS - \$0,58)
- Финансовый отчет Activision Blizzard (до открытия, ожид. выручка - \$1,82 млрд, EPS - \$0,71)
- Финансовый отчет Brown & Brown (после закрытия, ожид. выручка - \$890,73 млн, EPS - \$0,75)
- Финансовый отчет Medtrac (после закрытия, ожид. выручка - \$327,28 млн, EPS - \$1,25)
- Финансовый отчет Packaging Corporation of America (после закрытия, ожид. выручка - \$2,04 млрд, EPS - \$2,51)
- Дивидендная отсечка Cal-Maine Foods (\$0,125, див. дох-ть 0,2 %)
- Дивидендная отсечка Clorox (\$1,16, див. дох-ть 0,8%)

ПРЕМАРКЕТ

Наилучшую динамику на премаркете демонстрируют:

- **DG, OIS, ZG** – без корпоративных новостей;
- **NYCB** – ожидания сильного квартального отчета, повышение целевых цен;
- **HST** – позитивный пересмотр целевых цен после сделки по продаже отеля.

Лидерами снижения выступают:

- **TSP** – ожидания влияния логистических проблем на бизнес в 2022 г.;
- **MRO, PXD, OXY** – представители нефтяного сектора корректируются вниз, следуя за динамикой нефти;
- **SPR** – ожидания слабого квартального отчета на фоне логистических проблем.

ДИНАМИКА АМЕРИКАНСКОГО РЫНКА

Отраслевые индексы S&P повторили динамику основных фондовых индикаторов и обрушились в диапазоне от -1,6% до -3,6%. Наименьший спад продемонстрировал индекс товаров первой необходимости, в котором лидером роста стала хорошо отчитавшаяся Kimberly-Clark (+8,1%) и Clorox (+1,7% на фоне новых ESG инициатив). Аутсайдером оказался сектор здравоохранения, худшую динамику в котором продемонстрировали HCA Healthcare (-21,8%) и Intuitive Surgical (-14,3%) из-за ухудшения прогнозов на 2022 г.

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	138,25	▼ 1,14%	5,20%	19,6	9,0
ABBV	AbbVie	Сектор здравоохранения	154,99	▼ 2,23%	4,04%	17,4	11,0
NEM	Newmont Goldcorp	Сектор металлов и добычи	74,52	▼ 3,30%	3,66%	24,4	9,9
MMM	3M Company	Химическая промышленность	149,17	▼ 1,71%	4,04%	14,4	10,0
PTR	PetroChina Company	Нефтегазовая промышленность	48,83	▼ 0,33%	8,17%	5,5	3,1
MS	Morgan Stanley	Финансы	84,74	▼ 4,69%	3,64%	11,6	-
STLA	Stellantis	Машиностроение	14,02	▼ 2,50%	8,25%	3,4	0,9
GILD	Gilead Sciences	Сектор здравоохранения	62,25	▼ 2,35%	4,80%	12,6	7,4
XOM	Exxon Mobil	Нефтегазовая промышленность	85,13	▼ 2,18%	4,03%	10,6	5,4
MO	Altria Group	Потребительский сектор	55,53	▼ 1,77%	6,68%	11,4	9,9

Из акций, входящих в состав дивидендного портфеля, лишь Newmont Goldcorp и Morgan Stanley показали динамику хуже рынка по S&P500, что в целом показывает устойчивость портфеля к высокой волатильности рынка и неустойчивой макроэкономической конъюнктуре.

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.