

# МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ АКЦИЙ

## Ежедневный обзор

04.05.2022

### ЧТО БЫЛО ВЧЕРА?

- **Хорошему отчету AMD способствовало ослабление Intel.** – Результаты компании оказались выше консенсус-прогнозов, выручка показала новый квартальный рекорд, а менеджмент дал позитивный прогноз на II квартал 2022 г. Также у компании появился новый сегмент Xilinx за счет поглощения одноименной компании, за квартал он принес \$559 млн. AMD продолжает забирать долю Intel на рынке процессоров: за отчетный период продажи чипов увеличились вдвое. *По итогам торгов акции прибавили 1,4%, на постмаркете – 6,8%.*
- **Marathon Petroleum растет: на повестке – ESG.** – Нефтяная компания превысила ожидания аналитиков по выручке и чистой прибыли на акцию на 22% и 13%, соответственно. Однако ключевым стало заявление менеджмента о намерении создать СП с Nestle и сократить объемы выброса парниковых газов на 15%. *Акции увеличились на 4,0%.*
- **Коронавирус еще никуда не ушёл.** – Вчерашний отчет Pfizer был интересен не столько финансовыми метриками, сколько заявлениями относительно будущих продаж препаратов от COVID-19. Компания ожидает, что продажи препарата Paxlovid составят не менее \$22 млрд из-за новых вспышек эпидемии и необходимости бустерных доз. Также менеджмент ведет переговоры с ЕС на поставку препарата в регион. *Акции на данных новостях прибавили 2,0%.*
- **Alibaba стала жертвой обстоятельств.** – Акции компании на торгах в Гонконге в моменте падали на 9,4% на новостях о том, что власти Ханчжоу ввели ограничения против человека по имени Ма, которого многие ошибочно приняли за основателя Alibaba Джека Ма. *К концу дня котировки восстановились: итоговое падение составило 1,7%.*

### СЕГОДНЯ НА РЫНКЕ

**Американские индексы выросли умеренно:** S&P500 прибавил 0,6%, Nasdaq – 1,6%, Dow Jones – 0,3%. Поддержку рынку оказала сильная квартальная отчетность ряда компаний, однако ключевым событием недели остается сегодняшнее заседание ФРС. Участники торгов практически уверены в повышении ставки сразу на 50 б.п., что станет первым подобным подъемом с 2000 годов. Кроме того, ожидаются заявления о начале сокращения активов на балансе.

**Фондовые индексы азиатских стран снизились:** Kospi снизился на 0,11%, Hang Seng – на 1,1%. Сегодня биржи Японии и материкового Китая закрыты в связи с государственными праздниками, поэтому инвесторы следят за макростатистикой и заявлениями ФРС США относительно дальнейшей ДКП. В I квартале ВВП Гонконга сократился на 4% в годовом выражении на фоне предпринимаемых мер против распространения COVID-19. Снижение показателя стало первым за более чем годовой период.

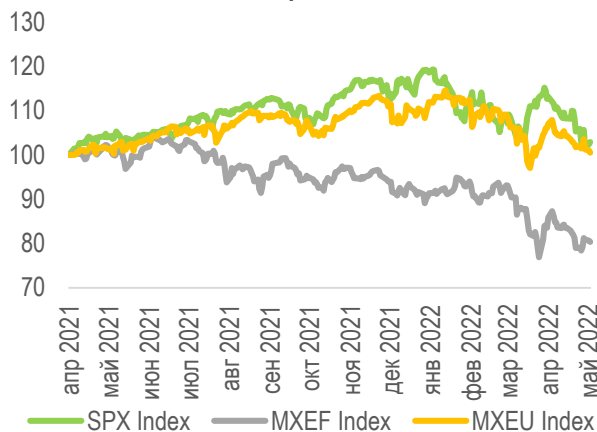
**Европейские фондовые индексы торгуются в минусе:** Euro Stoxx 50 теряет 0,41%, CAC 40 – 0,46%, DAX – 0,28%. В центре внимания инвесторов – новый пакет санкций, корпоративная отчетность и макроэкономическая статистика. Так, экспорт в Германии вырос на 8,1%, импорт – на 20,3% годовых, сократив профицит до 3,2 млрд евро с 11,1 млрд евро в феврале, что оказалось существенно ниже ожиданий аналитиков. Крупные компании ухудшают свои прогнозы на 2022 г., что приводит к снижению котировок их бумаг: Raif – на 3,2%, Hugo Boss – на 4,0%.



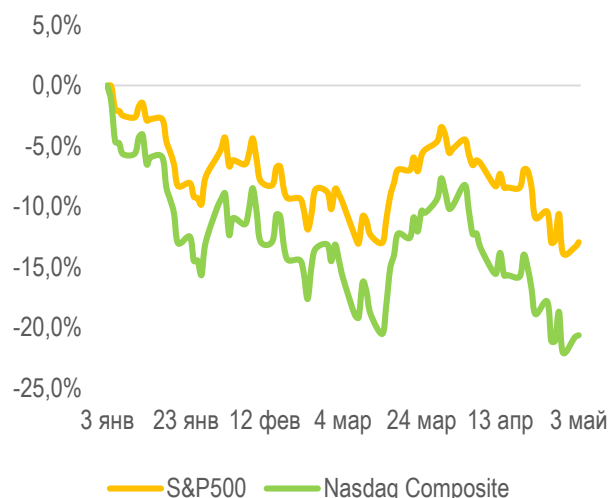
РоссельхозБанк



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	4 175,47	▲ 0,48%	▲ 0,01%	▼ 8,89%	▼ 12,39%
Nasdaq	12 563,76	▲ 0,22%	▲ 0,58%	▼ 13,55%	▼ 19,69%
Dow Jones	33 128,80	▲ 0,20%	▼ 0,34%	▼ 5,13%	▼ 8,83%
S&P/TSX Comp	20 905,28	▲ 1,03%	▲ 1,04%	▼ 5,34%	▼ 1,50%
S&P/BMV IPC	51 066,56	▼ 1,58%	▼ 2,75%	▼ 9,32%	▼ 4,14%
Ibovespa	106 528,09	▼ 0,10%	▼ 1,56%	▼ 12,16%	▲ 1,63%
Chile Slct	4 785,63	▲ 0,54%	▲ 1,79%	▼ 4,14%	▲ 11,29%
Colom Colcap	1 593,36	▲ 0,68%	▲ 1,14%	▼ 1,55%	▲ 12,93%
ARG Merval	89 585,33	▲ 2,26%	▲ 0,01%	▼ 3,90%	▲ 7,29%
S&P/BVL Peru	22 593,85	▲ 0,93%	▲ 1,91%	▼ 9,42%	▲ 7,17%

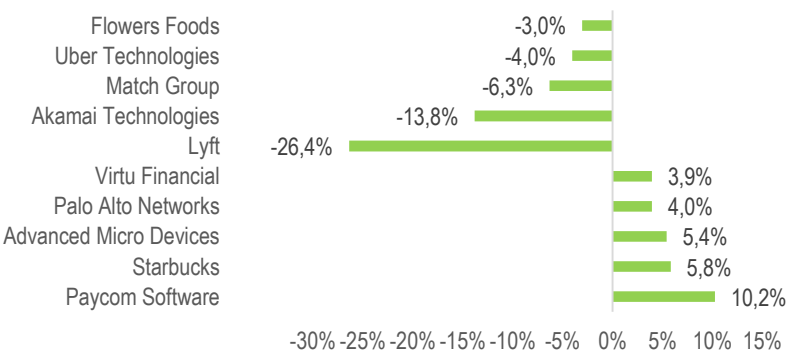
### Европейские индексы

Euro Stoxx 50	3 745,74	▼ 0,41%	▲ 0,30%	▼ 5,20%	▼ 12,86%
FTSE 100	7 517,04	▼ 0,59%	▲ 1,23%	▼ 0,55%	▲ 1,79%
CAC 40	6 446,32	▼ 0,46%	▲ 0,02%	▼ 4,23%	▼ 9,88%
DAX	14 000,62	▼ 0,28%	▲ 1,50%	▼ 3,56%	▼ 11,86%
IBEX 35	8 558,70	▼ 0,37%	▲ 0,96%	▲ 0,44%	▼ 1,78%
FTSE MIB	24 119,08	▼ 0,51%	▲ 1,21%	▼ 4,20%	▼ 11,80%
AEX	702,57	▼ 0,48%	▲ 0,89%	▼ 4,78%	▼ 11,95%
OMX STKH 30	2 013,02	▼ 1,05%	▼ 1,74%	▼ 5,78%	▼ 16,81%
SWISS MKT	11 906,03	▼ 0,80%	▼ 1,21%	▼ 3,52%	▼ 7,53%

### Азиатские индексы

Nikkei 225	26 818,46	— 0,00%	▲ 1,64%	▼ 3,31%	▼ 6,85%
Hang Seng	20 869,52	▼ 1,10%	▲ 4,63%	▼ 7,26%	▼ 10,81%
CSI 300	4 016,24	— 0,00%	▲ 3,10%	▼ 6,08%	▼ 18,71%
S&P/ASX 200	7 304,70	▼ 0,16%	▲ 0,60%	▼ 2,78%	▼ 2,78%
Kospi	2 677,58	▼ 0,11%	▲ 1,46%	▼ 2,91%	▼ 10,08%
SPCNX NIFTY	16 668,65	▼ 2,35%	▼ 2,15%	▼ 7,67%	▼ 3,95%
TAIEX	16 565,83	▲ 0,41%	▲ 1,61%	▼ 6,01%	▼ 9,07%
JAKARTA COMP	7 228,91	— 0,00%	▲ 0,45%	▲ 1,58%	▲ 9,84%
FTSE/BM KLCI	1 600,43	— 0,00%	▲ 0,91%	▲ 0,09%	▲ 2,10%
FTSE/ST	3 349,28	▼ 0,23%	▲ 0,86%	▼ 1,98%	▲ 7,22%

### Лидеры роста и падения на премаркете



## НОВОСТИ КОМПАНИЙ

- Финансовый отчет Marriott (до открытия, ожид. выручка - \$4,16 млрд, EPS - \$0,91)
- Финансовый отчет Barrick Gold (до открытия, ожид. выручка - \$2,87 млрд, EPS - \$0,24)
- Финансовый отчет CVS Health (до открытия, ожид. выручка - \$75,54 млрд, EPS - \$2,16)
- Финансовый отчет Moderna (в течение дня, ожид. выручка - \$4,45 млрд, EPS - \$5,74)
- Финансовый отчет Baidu (в течение дня, ожид. выручка - \$27,89 млрд, EPS - \$5,09)
- Финансовый отчет Uber Tech (после закрытия, ожид. выручка - \$6,08 млрд, EPS - \$-0,27)
- Дивидендная отсечка Lamb Weston (\$0,245, див. дох-ть 0,4%)
- Дивидендная отсечка Walmart (\$0,56, див. дох-ть 0,4%)

## ПРЕМАРКЕТ

Наилучшую динамику на премаркете демонстрируют:

- PAYC** – сильный квартальный отчет и повышение прогнозов на 2022 г.;
- SBUX** – неоднозначный отчет компенсирован неожиданным ростом продаж на 12% г/г.;
- AMD** – уверенный квартальный отчет, запуск нового сегмента и опережающий рост в сегменте чипов.;
- PANW** – без корпоративных новостей.;
- VIRT** – подтверждение выплаты дивидендов в размере \$0,24 (див. доходность – 3,3%).

Лидерами снижения выступают:

- LYFT** – хороший квартальный отчет, но прогноз на II квартал ниже ожиданий аналитиков.;
- AKAM** – квартальные результаты ниже прогнозов аналитиков Уолл-Стрит.;
- MTCH** – смена CEO на фоне неплохого квартального отчета.;
- UBER** – ожидания слабых финансовых результатов из-за отчетов аналогов.;
- FLO** – без корпоративных новостей.

## ДИНАМИКА АМЕРИКАНСКОГО РЫНКА

Отраслевые индексы S&P не показали единой динамики: наибольший прирост был по индексу недвижимости (+1,3%) за счет акций Iron Mountain (+3,7%) и Boston Properties (+3,5%). Худшую динамику продемонстрировал индекс потребительских товаров длительного пользования (-0,3%) за счет обвала котировок Expedia (-14,0%) и Booking (-4,0%) на фоне снижения целевых цен после отчетов.

## 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	132,52	▼ 0,39%	5,43%	19,6	9,0
ABBV	AbbVie	Сектор здравоохранения	149,6	▲ 1,17%	4,19%	17,4	11,0
NEM	Newmont Goldcorp	Сектор металлов и добычи	72,24	▼ 0,10%	3,77%	24,4	9,9
MMM	3M Company	Химическая промышленность	148,08	▲ 1,49%	4,07%	14,4	10,0
PTR	PetroChina Company	Нефтегазовая промышленность	49,8	▲ 3,08%	8,01%	5,5	3,1
MS	Morgan Stanley	Финансы	83,75	▲ 2,18%	3,68%	11,6	-
STLA	Stellantis	Машиностроение	13,73	▲ 2,46%	8,42%	3,4	0,9
GILD	Gilead Sciences	Сектор здравоохранения	60,33	▲ 0,03%	4,95%	12,6	7,4
XOM	Exxon Mobil	Нефтегазовая промышленность	88,19	▲ 2,06%	3,89%	10,6	5,4
MO	Altria Group	Потребительский сектор	55,44	▲ 0,11%	6,69%	11,4	9,9
S&P 500			4 175,47	▲ 0,48%	-	-	-

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](http://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](http://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](mailto:invest@rshb.ru) Отдел брокерского обслуживания

©2021 АО «Россельхозбанк». Все права защищены.