

# МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ АКЦИЙ

## Ежедневный обзор

23.06.2022

ЧТО БЫЛО ВЧЕРА?

- Altria Group: курение – зло.** Управление по санитарному надзору за качеством пищевых продуктов и медикаментов (FDA) планирует запретить продажу на американском рынке электронных сигарет компании Juul, в которой у Altria Group есть доля в размере 35%. В 2020 г. все производители электронных сигарет должны были предоставить свою продукцию FDA, после чего регулятор изучает ее и выносит вердикт о ее возможности остаться на прилавках американских магазинов. Видимо, продукция Juul не прошла испытания FDA. Вчера акции Altria Group на этой новости обвалились на 9,2%.
- Amazon: голос из прошлого.** На вчерашней конференции Re:Mars компания Amazon рассказала о довольно неоднозначной новой функции голосового помощника Alexa. Планируется, что Alexa сможет имитировать голоса умерших близких. Однако пока не известно, когда данная функция станет общедоступной.
- KB Home не подвел инвесторов.** KB Home – американская домостроительная компания, представила финансовые результаты лучше прогноза. Выручка компании за квартал выросла на 19% до \$1,72 млрд при ожиданиях рынка в \$1,65 млрд, EPS составил \$2,32, увеличившись на 55% (консенсус-прогноз - \$2,02). Несмотря на сильные результаты по итогам квартала, менеджмент отмечает замедление продаж на фоне роста ипотечных ставок и усиления инфляционного давления в США. Тем не менее, прогноз на 2022 г. был подтвержден компанией. На премаркете акции компании прибавляют 3,3%.
- Coinbase: как без комиссий?** Акции Coinbase вчера потеряли 9,7% после того, как один из конкурентов Binance объявил об отмене комиссий за торговлю биткоином для клиентов. Кроме того, давление на акции компании оказывает негативная динамика котировок криптовалют, снижающихся из-за ужесточения денежно-кредитной политики ФРС.

## СЕГОДНЯ НА РЫНКЕ

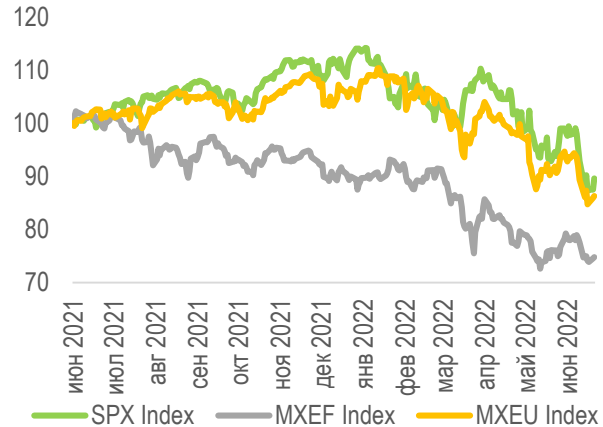
**Рынки Азии преимущественно выросли:** Nikkei прибавил 0,08%, Shanghai на 1,6%, Hang Seng на 1,3%, Kospi снизился 0,6%, S&P/ASX 200 попрос на 0,3%. Первая половина торгов на азиатских площадках прошла под давлением как реакция на речь главы ФРС касательно дальнейшей политики ФРС в части процентных ставок. Затем локальные драйверы роста – меры стимулирования экономики в КНР, сохранение мягкой ДКП Банка Японии и корпоративные события – переселили и позволили завершить индексам день в «зеленой» зоне.

**Европейские фондовые рынки консолидируются после коррекции во вторник:** слабый рост большинства индексов, за исключением немецкого DAX (-0,6%) в среду (Euro Stoxx 50 +0,03%; FTSE 100 +0,35%; CAC 40 – 0,21%) мы оцениваем как «технический». Все может достаточно быстро развернуться на уже традиционном факторе опережающего роста инфляции и возможной рецессии. Статданные сегодня «голосуют» в пользу медведей – Индекс деловой активности (PMI) Германии, Франции и всей Еврозоны в июне снизились заметно сильнее прогнозов.

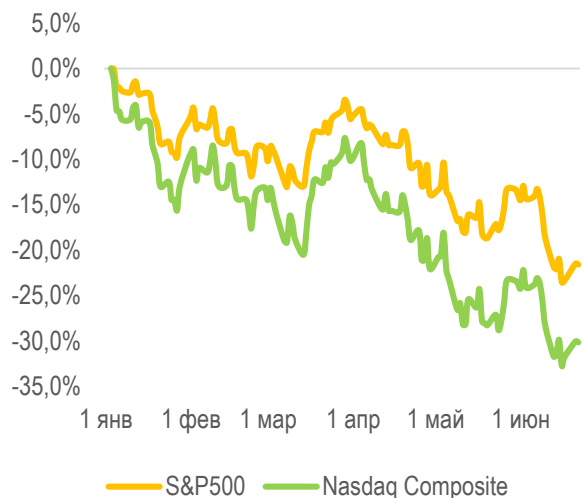
**Инвесторы по-разному восприняли речь главы ФРС:** в среду американские площадки закрыли торги почти в нуле – S&P500 снизился на 0,13%, Nasdaq на 0,15%. Дж. Пауэлл в своей речи перед Конгрессом обозначил приоритетность задачи по борьбе с инфляцией и в очередной раз заверил общественность в наличии у ФРС всех инструментов для борьбы с инфляцией. Касательно состояния экономики, глава ФРС отметил «благоприятные» условия, но допустил вероятность рецессии. Любопытно, что глава ФРС, отвечая на вопросы, де-факто признал, что ценовое ралли в энергоносителях не является первопричиной высокой инфляции в США. Нездоровая динамика CPI, по мнению Дж. Пауэлла, отмечалась регулятором еще раньше и обусловлена скорее несбалансированностью спроса и предложения в американской экономике. Индексные фьючерсы в небольшом плюсе – S&P500 +0,7%, Nasdaq +1,0%.



### 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 |
|-----------------------------|-----------|--------------|----------------|---------------|--------------------|
| <b>Американские индексы</b> |           |              |                |               |                    |
| S&P 500                     | 3 759,89  | ▼ 0,13%      | ▼ 0,79%        | ▼ 5,38%       | ▼ 21,11%           |
| Nasdaq                      | 11 053,08 | ▼ 0,15%      | ▼ 0,42%        | ▼ 4,18%       | ▼ 29,35%           |
| Dow Jones                   | 30 483,13 | ▼ 0,15%      | ▼ 0,60%        | ▼ 4,38%       | ▼ 16,11%           |
| S&P/TSX Comp                | 19 004,04 | ▼ 1,32%      | ▼ 3,10%        | ▼ 5,91%       | ▼ 10,45%           |
| S&P/BMV IPC                 | 47 144,36 | ▼ 2,00%      | ▼ 2,48%        | ▼ 8,24%       | ▼ 11,50%           |
| Ibovespa                    | 99 522,32 | ▼ 0,16%      | ▼ 3,19%        | ▼ 9,81%       | ▼ 5,06%            |
| Chile Slct                  | 5 056,37  | ▼ 0,55%      | ▼ 1,62%        | ▼ 1,39%       | ▲ 17,59%           |
| Colom Colcap                | 1 372,20  | ▼ 1,87%      | ▼ 6,24%        | ▼ 7,46%       | ▼ 2,75%            |
| ARG Merval                  | 85 662,48 | ▼ 1,02%      | ▼ 3,17%        | ▼ 5,18%       | ▲ 2,59%            |
| S&P/BVL Peru                | 19 038,61 | ▼ 2,53%      | ▼ 3,77%        | ▼ 7,10%       | ▼ 9,70%            |
| <b>Европейские индексы</b>  |           |              |                |               |                    |
| Euro Stoxx 50               | 3 475,35  | ▲ 0,31%      | ▲ 1,38%        | ▼ 6,28%       | ▼ 19,15%           |
| FTSE 100                    | 7 120,25  | ▲ 0,44%      | ▲ 1,07%        | ▼ 5,23%       | ▼ 3,58%            |
| CAC 40                      | 5 948,09  | ▲ 0,53%      | ▲ 1,05%        | ▼ 6,46%       | ▼ 16,85%           |
| DAX                         | 13 110,57 | ▼ 0,26%      | ▲ 0,55%        | ▼ 7,51%       | ▼ 17,46%           |
| IBEX 35                     | 8 153,50  | ▲ 0,10%      | ▲ 0,93%        | ▼ 5,48%       | ▼ 6,43%            |
| FTSE MIB                    | 21 842,50 | ▲ 0,71%      | ▲ 0,53%        | ▼ 9,50%       | ▼ 20,13%           |
| AEX                         | 642,65    | ▲ 0,12%      | ▲ 0,68%        | ▼ 7,40%       | ▼ 19,46%           |
| OMX STKH 30                 | 1 889,14  | ▼ 0,35%      | ▼ 0,06%        | ▼ 6,43%       | ▼ 21,93%           |
| SWISS MKT                   | 10 497,27 | ▼ 0,30%      | ▲ 0,21%        | ▼ 8,45%       | ▼ 18,47%           |
| <b>Азиатские индексы</b>    |           |              |                |               |                    |
| Nikkei                      | 26 171,25 | ▲ 0,08%      | ▼ 0,98%        | ▼ 3,07%       | ▼ 9,10%            |
| Hang Seng                   | 21 273,87 | ▲ 1,26%      | ▲ 2,06%        | ▲ 3,93%       | ▼ 9,08%            |
| CSI 300                     | 4 343,88  | ▲ 1,72%      | ▲ 2,21%        | ▲ 7,15%       | ▼ 12,07%           |
| S&P/ASX 200                 | 6 511,90  | ▲ 0,28%      | ▼ 1,20%        | ▼ 8,91%       | ▼ 13,33%           |
| Kospi                       | 2 093,02  | ▼ 0,58%      | ▼ 14,62%       | ▼ 20,94%      | ▼ 29,71%           |
| SPCNX NIFTY                 | 15 176,44 | ▼ 1,54%      | ▼ 1,12%        | ▼ 6,26%       | ▼ 12,55%           |
| TAIEX                       | 15 176,44 | ▼ 1,12%      | ▼ 4,18%        | ▼ 6,07%       | ▼ 16,70%           |
| JAKARTA COMP                | 6 998,27  | ▲ 0,20%      | ▼ 0,74%        | ▲ 2,30%       | ▲ 6,33%            |
| FTSE/BM KLCI                | 1 461,10  | ▲ 0,22%      | ▼ 0,79%        | ▼ 5,28%       | ▼ 6,79%            |
| FTSE/ST                     | 3 093,00  | ▲ 0,02%      | ▼ 0,14%        | ▼ 3,75%       | ▼ 0,98%            |

## НОВОСТИ КОМПАНИЙ

- Финансовый отчет Accenture (ожд. выручка - \$16,04 млрд, факт. - \$16,16 млрд; ожд. EPS - \$2,85, факт. - \$2,79)
- Финансовый отчет Darden Restaurants (ожд. выручка - \$2,54 млрд, факт. - \$2,6 млрд; ожд. EPS - \$2,21, факт. - \$2,24)
- Финансовый отчет FedEx (ожд. выручка - \$24,49 млрд; ожд. EPS - \$6,87)
- Финансовый отчет BlackBerry (ожд. выручка \$157,08 млн; EPS - \$-0,06)

## ПРЕМАРКЕТ (на 14:30 мск)

Наилучшую динамику на премаркете демонстрируют:

- **SNOW** – JPMorgan повысил таргет по акциям компании Snowflake, ожидая рост котировок на уровне 30%;
- **DRI** – растут на публикации финансовых результатов, которые превзошли консенсус-прогноз аналитиков;
- **SLG** – отыгрывает вчерашнее падение;
- **SMAR** – попытка оттолкнуться от локальных минимумов;
- **DKNG** – бумаги компании поддерживает отчет Morgan Stanley.

Лидерами снижения выступают:

- **ACN** – выручка за квартал оказалась ниже, чем ожидали инвесторы;
- **TOL** – инвесторы избавляются от акций на фоне роста ставок по ипотеке и инфляционного давления;
- **AGCO** – снова рекомендации аналитиков влияют на динамику акций;
- **EBAY** – бумаги отдают весь вчерашний рост.

# 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 | 137,08   | ▼ 0,56%      | 5,33%                     | 19,6   | 9,0          |
| ABBV    | AbbVie                          | Сектор здравоохранения           | 147,56   | ▲ 2,85%      | 4,53%                     | 17,4   | 11,0         |
| NEM     | Newmont Goldcorp                | Сектор металлов и добычи         | 64,58    | ▼ 0,91%      | 4,27%                     | 24,4   | 9,9          |
| MMM     | 3M Company                      | Химическая промышленность        | 130,40   | ▲ 0,30%      | 4,64%                     | 14,4   | 10,0         |
| PTR     | PetroChina Company              | Нефтегазовая промышленность      | 46,72    | ▼ 5,69%      | 8,44%                     | 5,5    | 3,1          |
| MS      | Morgan Stanley                  | Финансы                          | 74,40    | ▼ 0,31%      | 4,23%                     | 11,6   | -            |
| STLA    | Stellantis                      | Машиностроение                   | 13,14    | ▼ 2,09%      | 8,96%                     | 3,4    | 0,9          |
| GILD    | Gilead Sciences                 | Сектор здравоохранения           | 61,51    | ▲ 1,65%      | 5,11%                     | 12,6   | 7,4          |
| XOM     | Exxon Mobil                     | Нефтегазовая промышленность      | 87,86    | ▼ 3,96%      | 3,98%                     | 10,6   | 5,4          |
| MO      | Altria Group                    | Потребительский сектор           | 41,50    | ▼ 9,19%      | 8,19%                     | 11,4   | 9,9          |
| S&P 500 |                                 |                                  | 3 759,89 | ▼ 0,13%      | -                         |        |              |

## 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.