

4 мая 2020 года

S&P 500 так и не удалось закрепиться выше своего ключевого уровня; акции продолжают падать

Ключевые события последнего времени:

- Статистика по коронавирусу подтверждает выход на плато, но одновременно с этим отражает смещение акцента распространения с развитых на развивающиеся страны.
- Соединенные Штаты в ускоренном порядке одобрили использование препарата Ремдесивир от Gilead.
- Белый Дом запретил главному инфекционисту страны Энтони Фаучи дать показания в Конгрессе, назвав его участие «контрпродуктивным».
- Одновременно с этим президентская администрация США усиливает давление на Китай.
- Наконец, пессимизм на рынок принесло публичное выступление известного инвестора Уоррена Баффета перед акционерами Berkshire Hathaway.
- (!) Сегодня Великобритания будет закрыта по случаю празднования Майского банковского выходного.

В фокусе инвесторов:

- Статистика по производственным индексам PMI Еврозоны.

Между тем в Казахстане:

- Курс тенге имеет высокие шансы на ослабление из-за слабеющего рубля, застопорившихся цен на нефть и падения фондового рынка в целом.
- (!) Сегодня-завтра статорганы Казахстана выпускают статистику по росту индекса потребительских цен за апрель.

ИЗМЕНЕНИЯ НА ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ В ЦИФРАХ



Equity	last	1d	1w
KASE	2 275	0,0%	0,1%
MOEX	2 651	3,1%	0,0%
FTSE-100	5 763	-2,3%	-1,4%
S&P 500	2 831	-2,8%	-1,7%
NASDAQ	8 718	-3,1%	-1,4%
Nikkei 225	19 619	-2,8%	-0,8%
Shanghai	2 860	0,0%	1,6%

Fixed Income	last	1d	1w
US.10y	0,62	-0,02	0,01
US.30y	1,26	0,00	0,00
UK.10y	0,24	0,00	-0,05
GER.10y	-0,59	0,01	-0,13
RUS.10y	6,09	0,00	-0,02
KZT.10Y	10,59	-	0,13

Currencies	last	1d	1w
GBP/USD	1,25	-0,4%	0,2%
EUR/USD	1,09	-0,4%	1,0%
USD/JPY	106,7	-0,2%	-0,5%
USD/TRY	7,02	0,1%	0,4%
USD/RUB	75,14	-0,5%	0,8%
USD/KZT	428,08	0,4%	-0,8%
BTC/USD	8 760,1	0,3%	13,6%

Commodities	last	1d	1w
Brent	26,2	-1,7%	30,8%
WTI	18,8	-4,5%	45,4%
Золото	1 702,6	0,2%	-0,8%
Серебро	14,9	-0,4%	-2,4%
Медь	2,30	-0,5%	-2,6%
Уран	34,05	35,9%	35,7%

* Данные представляют собой срез на момент выхода отчета.

СИТУАЦИЯ НА ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ

Американскому индексу S&P 500 так и не удалось закрепиться выше своего ключевого технического уровня в 2900 пунктов. В пятницу бенчмарк упал почти на 3%, а сегодня, судя по фьючерсу, готов потерять еще 1%.

Плохие новости идут отовсюду, за исключением ключевого фактора: статистика по коронавирусу подтверждает выход на плато, но одновременно с этим отражает смещение акцента распространения с развитых на развивающиеся страны. Так, новые случаи в США не выходят за рамки 30000, тогда как в Европе абсолютный рост, очевидно, останавливается. В то же время высокие темпы заражения показывает Россия.

Соединенные Штаты в ускоренном порядке одобрили использование препарата Ремдесивир от Gilead. На прилавках он появится уже в ближайшие недели, но рынок не обрадовало это известие из-за его объективно слабого лечущего эффекта.

При этом инвесторам не понравилось новость о том, что Белый Дом запретил главному инфекционисту страны Энтони Фаучи дать показания в Конгрессе, назвав его участие в разгар борьбы с коронавирусом «контрпродуктивным».

Одновременно с этим президентская администрация США усиливает давление на Китай: госсекретарь Майк Помпео заявил, что располагает «огромными доказательствами» того, что вспышка коронавируса началась в лаборатории в Ухане. На рынке говорят, что администрация Дональда Трампа рассматривает даже такие идеи как экспроприация золотовалютных резервов Китая на 1 трлн долларов США.

Наконец, пессимизм на рынок принесло публичное выступление известного инвестора Уоррена Баффета перед акционерами Berkshire Hathaway. Баффет заявил, что в отличие от кризиса 2008 года предпочел воздержаться от инвестиций, поскольку «не видит ничего привлекательного», и сообщил о распродаже акций крупнейших авиакомпаний США. Так, за первые три

месяца его компания потратила на покупку акций всего 3,5 млрд. долларов США, тогда как ее денежный резерв повысился на 10 млрд. – до 137 млрд. долларов США.

По [данным](#) университета Johns Hopkins, за сутки число инфицированных коронавирусом людей в мире повысилось с 3428,1 до 3505,8 тысяч человек, и, в частности, в США – с 1133,1 до 1157,9 тысяч. При этом в Испании количество зараженных повысилось с 216,6 до 217,5 тысяч. В Италии, Великобритании, Франции и Германии счетчик поднялся соответственно до 210,7 (+1,4), 187,8 (+4,3), 168,9 (+0,4) и 165,7 тысяч (+0,7).

Нефть сорта Brent с прошлой недели понизилась в цене с 26,1 до 26,0 долларов США за баррель. Пара USD/RUB закрылась в пятницу на отметке 75,45 (+1,07). Пара USD/KZT показала на прошлой неделе понижение до 423,85. Соответственно кросс-курс между двумя валютами сложился на уровне 5,62.

ПОДБОРКА ВАЖНЫХ НОВОСТЕЙ

- [Трампа обозначил сроки появления вакцины от коронавируса](#) (lenta, 04.05)
- [Найдена причина сокрытия данных о коронавирусе в Китае](#) (lenta, 04.05)
- [США обдумывают такую месть, чтобы Китай позавидовал России](#) (ria, 03.05)
- [«Мы сняли поезд с рельсов и отправили его в тупик»: о чем Баффет рассказал акционерам](#) (forbes, 03.05)
- [В США заметили верный признак грядущего краха рынка](#) (lenta, 30.04)
- [Число случаев заражения коронавирусом в России превысило 134 тысячи](#) (lenta, 03.05)
- [Тотальный карантин. Как стране с миллиардом бедного населения удалось так быстро остановить эпидемию коронавируса](#) (lenta, 03.05)
- [Бывший канцлер Германии призвал отменить санкции против России](#) (lenta, 03.05)
- [Онлайн-образованию в России предрекли большой шаг вперед из-за коронавируса](#) (lenta, 03.05)
- [Россия нарастила добычу нефти до максимума с января 2019 года перед началом новой сделки ОПЕК+](#) (reuters, 02.05)
- [Трампа решил назначить послом на Украине генерала в отставке](#) (reuters, 02.05)
- [Дочь Назарбаева ушла с должности спикера Сената Казахстана](#) (reuters, 02.05)
- [АО "Kaspi Bank" сообщило о подтверждении агентством Standard & Poor's рейтинговых оценок банка, прогноз "Стабильный"](#) (kase, 30.04)
- [Опубликован аудиторский отчет по консолидированной финансовой отчетности АО "FH Jysan Bank" за 2019 год](#) (kase, 30.04)
- [Предоставлена выписка из системы реестров акционеров АО "FH Jysan Invest" по состоянию на 1 апреля 2020 года](#) (kase, 30.04)
- [29 мая состоится ГОСА АО "KEGOC" посредством заочного голосования](#) (kase, 30.04)
- [6 мая на KASE состоится торги по размещению облигаций AGKk12 АО "Аграрная кредитная корпорация"](#) (kase, 30.04)

ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ИДЕИ JYSAN INVEST

Направление по основным рыночным позициям

Позиция	Тренд
S&P 500	Вниз
Золото	Вверх

Позиция	Тренд
Brent	Вниз
USD/RUB	Вверх

Идеи по финансовым инструментам

Позиция	Тренд	Текущая цена	Целевая Цена	Базовый прогноз роста
IAU US	Вверх	16,22	18,00	+11,0%
SH US	Вверх	24,83	33,00	+32,9%
KAP LI	Вверх	14,90	17,30	+16,1%
CCJ US	Вверх	10,29	12,70	+23,4%

В неформальной беседе мы обсуждали:

- «Верный признак грядущего краха» (см. новость выше). Так называемый индикатор Уоррена Баффета представляет собой отношение общей рыночной капитализации всех американских акций к квартальному ВВП США. В настоящее время показатель находится на уровне 180%, что является историческим рекордом, и предвещает таким образом падение фондового рынка. А мы, как известно, считаем, что фундаментально и технически, в частности, индекс S&P 500 должен показать коррекцию.
- (!) Сегодня-завтра статорганы Казахстана выпустят статистику по росту индекса потребительских цен за апрель.

ВАЖНЫЕ СОБЫТИЯ В ГЛОБАЛЬНОМ МАСШТАБЕ

Дата	Событие
30.04.20	Заседание ЕЦБ по монетарной политике
01.05.20	Праздник единства народа Казахстана, День труда в России
04.05.20	Майский банковский выходной в Великобритании
07.05.20	День защитника Отечества в Казахстане
07.05.20	Заседание Банка Англии по монетарной политике
08.05.20	День Победы в Казахстане, Пт (перенесен с 09.05.20, Сб)
11.05.20	День Победы в России, Пн (перенесен с 09.05.20, Сб)
25.05.20	День поминовения в США, Весенний банков. выходной в Англии

Календарь мировой экономической статистики на сегодня

Время	Страна	Событие
13:55	Германия	Производственный PMI (опережающий)
14:00	Еврозона	Производственный PMI (опережающий)
15:00	Казахстан	Индекс потребительских цен (апрель)
21:00	Россия	Рост ВВП (март)

(!) Сегодня Великобритания будет закрыта по случаю празднования Майского банковского выходного.

С уважением вас,



АО «Jýsan Invest», ■ телефон: +7 7172 644 000 ■ e-mail info@jysaninvest.com

Офис в г. Нур-Султан: ул. Сыганак, 24, 010000

Офис в г. Алматы: ул. Хаджи-Мукана, 45, 050059

Консультирование по брокерскому обслуживанию и ПИФам:

Жамиля Сарсенбаева
Управляющий директор
по работе с клиентами
+7 7172 644 000 (вн. 805)
sales@jysaninvest.com

Бауыржан Тулепов
Директор по аналитическим
исследованиям
+7 727 344 29 00 (вн.131)
research@jysaninvest.com

Заявление об ограниченной ответственности АО «Jýsan Invest» и по правам на отчеты компании

Информация и мнения, содержащиеся в настоящей публикации, были подготовлены АО «Jýsan Invest» и предназначены исключительно для сведения клиентов.

Несмотря на то, что были приложены усилия для подготовки данного аналитического материала, АО «Jýsan Invest» не дает гарантий относительно полноты и точности приведенной в этом отчете информации, а также ее достоверности. Ни АО «Jýsan Invest», никто-либо из его представителей или сотрудников не несет ответственности за любой прямой или косвенный ущерб, наступивший в результате использования данного отчета. Кроме того, АО «Jýsan Invest» не берет на себя ответственности регулярно обновлять данный отчет, а также сообщать обо всех изменениях, произошедших с момента подготовки данного отчета.

АО «Jýsan Invest» обращает внимание инвесторов, что доход от их инвестиций в финансовые инструменты зависит от множества рыночных и нерыночных факторов. АО «Jýsan Invest» обращает внимание, что прошлые результаты не всегда указывают на то, какими будут будущие показатели. При этом оценки будущих результатов основаны на предположениях, которые могут не осуществиться. Стоимость любых инвестиций или дохода может понижаться и повышаться, в результате чего инвесторы могут не получить обратно всей инвестированной суммы. В случае инвестиций, для которых не существует общепризнанного рынка, инвесторы могут испытывать трудности с их продажей или получением надежной информации об их стоимости или связанных с ними рисках.

Отчет подготовлен без учета индивидуальных финансовых особенностей и целей тех лиц, которые его получают. Следует отметить, что информация и мнения, содержащиеся в настоящей публикации, не рассматривались профессионалами из других подразделений компании и могут не отражать известную им информацию. Представители и сотрудники АО «Jýsan Invest», в том числе должностные лица, могут владеть позициями по любым финансовым инструментам, упоминаемым в этом отчете, и могут время от времени изменять позиции по таким финансовым инструментам. АО «Jýsan Invest» может выступать в качестве маркет-мейкера или нести обязательства по андеррайтингу финансовых инструментов компании, обсуждаемых в настоящем отчете, может продавать или покупать их для клиентов в качестве основной стороны сделки.

Все права на отчет принадлежат АО «Jýsan Invest». Частичное или полное воспроизведение и распространение данного аналитического материала не может быть осуществлено без письменного разрешения АО «Jýsan Invest».