

12 мая 2020 года

S&P 500 балансирует между прибылями и убытками в отсутствие катализаторов для роста

Ключевые события последнего времени:

- Западный мир постепенно снимает социальные ограничения, но, к сожалению, не так быстро, как хотели бы инвесторы.
- Некоторые районы штата Нью-Йорк откроются в пятницу, но не город Нью-Йорк, который простоит в карантине до конца июня.
- В Европе Франция, Швейцария и Греция ослабляют социальные ограничения на фоне явного замедления распространения коронавируса.
- Но картину портит сохраняющийся высокий рост новых заболеваний в прилегающей России.
- Негативом прошло сообщение от Австралии, о том, что экономика страны восстановится лишь на 60% после снятия социальных ограничений.
- Наконец, утром власти КНР выпустили данные по индексу потребительских цен за апрель: инфляция в стране снижается быстрее прогнозов.

В фокусе инвесторов:

- Сегодня – данные по инфляции в США за апрель.

Между тем в Казахстане:

- После продолжительного периода укрепления курс тенге застыл на отметке 420 тенге за доллар США.

ИЗМЕНЕНИЯ НА ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ В ЦИФРАХ



Equity	last	1d	1w
KASE	2 272	-0,2%	-0,4%
MOEX	2 642	-0,5%	0,0%
FTSE-100	5 940	0,1%	1,5%
S&P 500	2 930	0,0%	2,2%
NASDAQ	9 299	0,9%	4,1%
Nikkei 225	20 391	1,0%	3,9%
Shanghai	2 878	-0,6%	0,6%

Fixed Income	last	1d	1w
US.10y	0,69	-0,04	-0,03
US.30y	1,40	-0,01	0,07
UK.10y	0,26	-0,01	0,06
GER.10y	-0,51	0,03	0,07
RUS.10y	5,94	0,01	-0,12
KZT.10Y	10,60	0,00	0,01

Currencies	last	1d	1w
GBP/USD	1,23	-0,1%	-0,9%
EUR/USD	1,08	-0,1%	-0,4%
USD/JPY	107,4	-0,3%	0,7%
USD/TRY	7,06	-0,2%	-0,2%
USD/RUB	73,50	-0,5%	-0,7%
USD/KZT	420,28	-0,2%	-1,0%
BTC/USD	8 709,0	0,8%	-2,8%

Commodities	last	1d	1w
Brent	29,7	-1,7%	-7,2%
WTI	24,3	-0,8%	-3,9%
Золото	1 699,3	0,5%	-0,3%
Серебро	15,6	-0,1%	3,5%
Медь	2,38	0,0%	1,9%
Уран	33,75	34,7%	34,5%

* Данные представляют собой срез на момент выхода отчета.

СИТУАЦИЯ НА ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ

Рисковые активы балансируют между прибылями и убытками в отсутствие катализаторов для роста. Индекс S&P 500 вырос вчера всего на 0,1%, но сегодня, судя по фьючерсу, готовится пойти на снижение.

Западный мир постепенно снимает социальные ограничения, но, к сожалению, не так быстро, как хотели бы инвесторы. Губернатор Нью-Йорка Эндру Куомо сообщил, что некоторые районы штата откроются в пятницу, но не город Нью-Йорк, который, по словам мэра Билла Де Блазио, простоит в карантине до конца июня.

В Европе Франция, Швейцария и Греция ослабляют социальные ограничения на фоне явного замедления распространения коронавируса. Но картину портит сохраняющийся высокий рост новых заболеваний в прилегающей России. Есть также путаница с возвращением людей и бизнеса на работу в Великобритании.

Наконец, негативом прошло сообщение от властей Австралии, которые посчитали, что экономика страны восстановится лишь на 60% после того, как достигнет заключительной стадии трехэтапного ослабления социальных ограничений.

По [данным](#) университета Johns Hopkins, за сутки число инфицированных коронавирусом людей в мире повысилось до 4175,3 тысяч человек (+73,8 тысяч), и, в частности, в США – до 1347,4 тысяч (+18,2 тысяч). При этом в Испании количество зараженных повысилось на 3,0 тысяч до 227,4 тысяч. В Великобритании, Италии, Франции и Германии счетчик поднялся соответственно до 224,3 (+3,9), 219,8 (+0,7), 177,5 (+0,4) и 172,6 тысяч (+0,7). Россия за сутки поднялась на 4 место в мире по количеству зараженных (221,3 тысяч, +11,6 тысяч).

Сегодня в фокусе инвесторов – статистика по инфляции в Китае и США за апрель. Власти КНР уже выпустили данные: инфляция в стране снижается быстрее прогнозов (с 4,3 до 3,3%, хотя экономисты ожидали снижения только до 3,7%). В США ожидается, что годовая инфляция опустится с 1,5 до 0,4%.

Нефть сорта Brent за последние 24 часа понизилась в цене с 30,7 до 29,7 долларов США за баррель. Пара USD/RUB закрылась вчера на отметке 73,67 (+0,24). Пара USD/KZT показала по результатам вчерашнего дня понижение до 419,75. Соответственно кросс-курс между двумя валютами сложился на уровне 5,70.

ПОДБОРКА ВАЖНЫХ НОВОСТЕЙ

- [Трамп отказался от пересмотра сделки с Китаем](#)
- [В Бельгии люди выстроились в очереди в первые часы работы магазинов](#)
- [Жара против заразы. Коронавирус пришел в африканские страны. Это может привести к катастрофе](#)
- [Путин объявил о новых мерах поддержки россиян](#)
- [Снимать ограничения разрешили 33 регионам России](#)
- [Россия разрешила ввод в эксплуатацию первого автомоста в Китай](#)
- [Жилье, налоги, бизнес. Токаев дал семь поручений](#)
- [13 мая на KASE планируется проведение торгов по размещению облигаций KZ2C00006765 АО "Банк Развития Казахстана" \(kase, 11.05\)](#)
- [С 12 мая в секторе вторичного рынка KASE открываются торги международными облигациями IFC K280422 Международной финансовой корпорации \(kase, 11.05\)](#)

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	16,21	18,00	+11,0%
SH US	Вверх	23,97	33,00	+37,7%
KAP LI	Вверх	14,70	17,30	+17,7%
CCJ US	Вверх	10,67	12,70	+19,0%

В неформальной беседе мы обсуждали:

- Рыночные цены на сахар. В конце апреля котировки достигли минимума за последние 13 лет на отметке 9 долларов, хотя еще в феврале цена сахара пребывала на уровне 16 долларов. Снижение составило внушительные 43% за 2,5 месяца!

За последние 2 недели сахар немного вырос и торгуется сейчас возле 10 долларов. Мы видим признаки того, что этот актив достиг своего локального дна и в ближайшие месяцы может показать сильный рост. Мы изучаем данный вопрос и надеемся выпустить в скором времени соответствующий отчет.

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
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)
08.05.20	Майский банковский выходной в Великобритании
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
07:30	Китай	Индекс потребительских цен (апрель)
07:30	Китай	Индекс цен производителей (апрель)
11:00	Япония	Индекс опережающих эконоиндикаторов (март)
18:30	США	Индекс потребительских цен (апрель)
20:00	США	Речь члена FOMC ФРС Куорлиса
20:00	США	Речь члена FOMC ФРС Харкера
24:00	США	Отчет об исполнении федер. бюджета (апрель)

С уважением вас,



АО «Jysan 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 «Jysan Invest» и по правам на отчеты компании

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

Несмотря на то, что были приложены усилия для подготовки данного аналитического материала, АО «Jysan Invest» не дает гарантий относительно полноты и точности приведенной в этом отчете информации, а также ее достоверности. Ни АО «Jysan 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 «Jysan Invest» не берет на себя ответственности регулярно обновлять данный отчет, а также сообщать обо всех изменениях, произошедших с момента подготовки данного отчета.

АО «Jysan Invest» обращает внимание инвесторов, что доход от их инвестиций в финансовые инструменты зависит от множества рыночных и нерыночных факторов. АО «Jysan 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 «Jysan 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 «Jysan Invest» может выступать в качестве маркет-мейкера или нести обязательства по андеррайтингу финансовых инструментов компаний, обсуждаемых в настоящем отчете, может продавать или покупать их для клиентов в качестве основной стороны сделки.

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