

9 июня 2020 года

Индекс S&P 500 закрыл потери с начала 2020 года

Ключевые события последнего времени:

- Индекс S&P 500 показал очередной день роста, повысившись на 1,2% до 3232 пунктов.
- Примечательно, что американский бенчмарк закрыл потери с начала 2020 года, и следующей преградой остается лишь достижение докоронавирусного максимума.
- Аналитики обратили внимание на исследование теоретика Соломона Сяна о том, что без социальных ограничений мир столкнулся бы с полумиллиардом инфекций.
- Власти Саудовской Аравии сообщили вчера, что не будут продлевать добровольное сокращение добычи, распространяющееся на июнь. Нефть отреагировала снижением.

В фокусе инвесторов:

- Уточняющие данные по росту ВВП Еврозоны в 1-м квартале 2020 года.
- Старт 2-дневного заседания ФРС по монетарной политике.

Между тем в Казахстане:

- У тенге появляется больше причин для ослабления. Помимо снижения цен на нефть, мы обращаем внимание на вчерашние комментарии Нацбанка по базовой ставке относительно состояния платежного баланса (см. ниже).
- (!) Сегодня НБРК выпустит статистику по международным резервам Казахстана на 1 июня.

ИЗМЕНЕНИЯ НА ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ В ЦИФРАХ



Equity	last	1d	1w
KASE	2 333	0,4%	0,3%
MOEX	2 796	0,0%	0,1%
FTSE-100	6 473	-0,2%	4,1%
S&P 500	3 232	1,2%	4,9%
NASDAQ	9 902	0,8%	2,5%
Nikkei 225	23 178	1,4%	3,8%
Shanghai	2 952	0,7%	1,0%

Fixed Income	last	1d	1w
US.10y	0,85	-0,04	0,08
US.30y	1,61	-0,03	0,12
UK.10y	0,34	0,01	0,12
GER.10y	-0,32	-0,04	0,10
RUS.10y	5,72	0,03	0,22
KZT.10Y	10,64	0,01	0,05

Currencies	last	1d	1w
GBP/USD	1,27	-0,1%	1,2%
EUR/USD	1,13	-0,1%	1,0%
USD/JPY	108,1	-0,4%	-0,6%
USD/TRY	6,78	-0,3%	0,9%
USD/RUB	68,06	-0,4%	-1,0%
USD/KZT	397,57	0,0%	-1,1%
BTC/USD	9 668,5	-0,4%	1,5%

Commodities	last	1d	1w
Brent	41,1	0,7%	3,8%
WTI	38,5	0,9%	4,5%
Золото	1 694,8	-0,2%	-1,7%
Серебро	17,9	-0,6%	-2,9%
Медь	2,57	0,0%	2,8%
Уран	33,15	0,0%	-0,4%

* Данные представляют собой срез на момент выхода отчета.

СИТУАЦИЯ НА ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ

Индекс S&P 500 показал очередной день роста, повысившись на 1,2% до 3232 пунктов!

Примечательно, что американский бенчмарк закрыл потери с начала 2020 года, и следующей преградой остается лишь достижение докоронавирусного максимума. Удастся ли это? Ряд экспертов полагает, что это является вопросом времени на фоне ожидаемой дополнительной фискальной помощи и сохранения текущих монетарных программ США.

Прошедший день прошел относительно безновостным. Аналитики обратили внимание на опубликованное исследование теоретика из Калифорнийского Университета Соломона Сяна по коронавирусу о том, что без социальных ограничений мир столкнулся бы с полумиллиардом инфекций по сравнению с текущими 7 миллионами.

Наконец, следует отметить причины снижения цен на нефть за последние сутки. Несмотря на позавчерашнее продление сделки ОПЕК+, власти Саудовской Аравии сообщили вчера, что не будут продлевать добровольное сокращение добычи, распространяющееся на июнь, вместе с Кувейтом и ОАЭ (примерно 1,2 млн. баррелей в сутки).

По [данным](#) университета Johns Hopkins, за сутки число инфицированных коронавирусом людей в мире повысилось до 7113,4 тысяч человек (+105,5) и, в частности, в США – до 1960,6 тысяч (+18,6). При этом в Великобритании количество зараженных выросло до 288,8 тысяч. В Испании, Италии, Франции и Германии счетчик поднялся соответственно до 241,7, 235,3, 191,3 и 186,1 тысяч. Бразилия остается на 2 месте в мире по количеству зараженных (707,4 тысяч), Россия – на 3-м (476,0 тысяч), Индия – на 5-м (265,9 тысяч), Перу – на 8-м (199,7 тысяч).

Нефть сорта Brent за последние 24 часа понизилась в цене с 42,8 до 41,0 долларов США за баррель. Пара USD/RUB закрылась вчера на отметке 68,20 (-0,49). Пара USD/KZT показала по результатам вчерашнего дня понижение до 397,10. Соответственно кросс-курс между двумя валютами сложился на уровне 5,82.

ПОДБОРКА ВАЖНЫХ НОВОСТЕЙ

- [ПРОГНОЗ-Главное для ФРС - победа над пандемией. Но как понять, что дела идут на поправку?](#) (reuters, 08.06)
- [Действия ЕЦБ "пропорциональны" риску для экономики – Лагард](#) (reuters, 08.06)
- [АНАЛИЗ-Израильтяне и испуганные: потребители после пандемии уже не те, что прежде](#) (reuters, 08.06)
- [Всемирный банк ждет падения мирового ВВП в 20г на 5,2% из-за коронавируса](#) (reuters, 08.06)
- [Министр энергетики С.Аравии: добровольное сокращение добычи действует только месяц](#) (reuters, 08.06)
- [Режим самоизоляции, пропуска и график прогулок отменят в Москве с 9 июня – ТАСС](#) (reuters, 08.06)
- [Россия частично открывает границы](#) (reuters, 08.06)
- [Национальный банк Казахстана принял решение по базовой ставке](#) (forbes, 08.06)
- [10 июня на KASE состоятся повторные торги по размещению МЕУКАМ-132](#) (kase, 08.06)

ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ИДЕИ JYSAN INVEST

Направление по основным рыночным позициям

Позиция	Тренд
S&P 500	Вверх
Золото	Вверх

Позиция	Тренд
Brent	Вверх
USD/RUB	Вниз

Идеи по финансовым инструментам

Позиция	Тренд	Текущая цена	Целевая Цена	Базовый прогноз роста
IAU US	Вверх	16,22	18,00	11,0%
KAP LI	Вверх	13,70	17,30	26,3%
CCJ US	Вверх	10,43	12,70	21,8%
DBA US	Вверх	13,84	16,90	22,1%
SZUd	Вверх	14,71	19,00	29,2%
XOP US	Вверх	71,82	89,50	24,6%
XOM US	Вверх	54,74	63,90	16,7%

* В таблице по порядку отражены ETF, повторяющий движение золота (IAU), ГДР Казатомпрома (KAP), акции Camoco (CCJ), ETF Invesco DB Agriculture Fund, инвестирующий в 11 сельхозкультур (DBA), акции сахарной компании Suedzucker AG на Bats (SZUd), ETF SPDR S&P Oil & Gas Exploration & Production (XOP) и акции Exxon Mobil Corp (XOM).

В неформальной беседе мы обсуждали:

- Эйфорию на рынке рискованных активов. В последние дни мы часто вспоминаем классический совет для спекулирующих трейдеров «Продавать акции, когда все хорошо. И покупать их, когда все плохо». Его вторая часть отлично сработала в середине марта. Сработает ли первая сейчас? Фундаментально рынок имеет шансы для дальнейшего роста, но технически существенно перегрет.
- Вчера Национальный Банк Казахстана по результатам заседания по базовой ставке принял решение сохранить ее на уровне 9,5%, указав

на воздействие как проинфляционных факторов (фискальный импульс и рост цен из-за ослабления курса тенге), так и сдерживающих (слабый потребительский спрос). В то же время регулятор понизил свой прогноз инфляции на конец 2020 года с 9-11% до 8-8,5%, отметив, что в будущем может рассмотреть вопрос снижения базовой ставки.



В отдельности следует отметить ожидания Национального Банка относительно «существенного ухудшения текущего счета с дефицитом» по итогам 2020 года, что, по мнению регулятора, окажет «значительное давление на обменный курс тенге».

С пресс-релизом Нацбанка можно ознакомиться по [ссылке](#). Следующее заседание запланировано на 20 июля.

- (!) Сегодня НБРК выпустит статистику по международным резервам Казахстана на 1 июня 2020 года.

ВАЖНЫЕ СОБЫТИЯ В ГЛОБАЛЬНОМ МАСШТАБЕ

Дата	Событие
25.05.20	День поминовения в США, Весенний банковский выходной в Англии
04.06.20	Заседание ЕЦБ по монетарной политике
07.06.20	Заседание ОПЕК+
08.06.20	Заседание НБРК по монетарной политике
09.06.20	Старт 2-дневного заседания ФРС по монетарной политике
12.06.20	День России
15.06.20	Старт 2-дневного заседания Банка Японии по монетарной политике
18.06.20	Заседание Банка Англии по монетарной политике
19.06.20	Заседание ЦБР по монетарной политике
25.06.20	Заседание ЕЦБ по монетарной политике

Календарь мировой экономической статистики на сегодня

Время	Страна	Событие
05:50	Япония	Денежный агрегат M2 (май)
12:00	Германия	Сальдо торгового баланса (апрель)
15:00	Еврозона	Рост ВВП (1-й квартал)

С уважением ваш,



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».