

# Ежедневный Обзор Рынков

НОВОСТИ, ИНДЕКСЫ, ПРОЦЕНТНЫЕ СТАВКИ, КУРСЫ ВАЛЮТ

## Федрезерв осуществил внеплановое понижение ставки, но рынок остался недовольным

### Ключевые события последнего времени

- Федеральный резерв США осуществил внеплановое понижение ключевой процентной ставки на 50 базисных пунктов, что случилось сразу после телеконференции министров финансов и глав центральных банков стран G7.
- Первой реакцией рынка был рост в акциях, но позже американские индексы перешли в отрицательную зону.
- На соответствующей пресс-конференции, глава ФРС Джером Пауэлл сказал, что для регулятора эффект на экономику от коронавируса является неясным, высказав, наверное, больше свою личную надежду, что американская экономика вернется к уверенному росту.
- Кто-то на рынке увидел в действии ФРС панику, кто-то посчитал понижение ставки неразумным, а кто-то недостаточной мерой.
- Между тем, статистика по заболевшим ...



- ... коронавирусом, по крайней мере, сегодня не показала какого-то необычного скачка.
- В настоящий момент фьючерс на S&P 500 растет на 1,3% отчасти из-за уверенной победы Джо Байдена в так называемый «супервторник».

### **В фокусе инвесторов**

- Статистика по индексам PMI в сфере услуг развитых и развивающихся стран.
- Отчет ADP по количеству созданных рабочих мест в США в феврале.
- Решение Банка Канады по ключевой ставке.

### **Между тем в Казахстане**

- Ожидается укрепление курса тенге на фоне вчерашней ревальвационной динамики российского рубля из-за решения ФРС.

| <b>EQUITY</b> | <b>Last</b> | <b>1d</b> | <b>1w</b> |
|---------------|-------------|-----------|-----------|
| KASE          | 2 281       | 2,0%      | -1,0%     |
| MOEX          | 2 821       | -6,5%     | 2,0%      |
| FTSE-100      | 6 718       | 1,0%      | -4,6%     |
| S&P 500       | 3 003       | -2,8%     | -3,6%     |
| NASDAQ        | 8 594       | -3,2%     | -3,1%     |
| Nikkei 225    | 21 083      | -1,2%     | -6,0%     |
| Shanghai      | 2 995       | 0,8%      | 0,2%      |



| <b>FIXED INCOME</b> | <b>last</b> | <b>1d</b> | <b>1w</b> |
|---------------------|-------------|-----------|-----------|
| US.10Y              | 0,98        | -3,6%     | -24,6%    |
| US.30Y              | 1,62        | 0,6%      | -10,9%    |
| UK.10Y              | 0,38        | 0,0%      | -23,2%    |
| GER.10Y             | -0,64       | -3,2%     | -26,0%    |
| RUS.10Y             | 6,13        | -3,9%     | 1,2%      |
| KZT.10Y             | 9,52        | 0,0%      | 0,2%      |

| <b>CURRENCIES</b> | <b>last</b> | <b>1d</b> | <b>1w</b> |
|-------------------|-------------|-----------|-----------|
| GBP/USD           | 1,281       | 0,0%      | -0,7%     |
| EUR/USD           | 1,116       | -0,1%     | 2,6%      |
| USD/JPY           | 107,4       | 0,2%      | -2,8%     |
| USD/TRY           | 6,1         | 0,0%      | -0,9%     |
| USD/RUB           | 66,0        | -0,3%     | 0,8%      |
| USD/KZT           | 379,5       | 0,0%      | 0,2%      |
| BTC/USD           | 8802        | 0,4%      | 0,3%      |

| <b>COMMODITIES</b> | <b>last</b> | <b>1d</b> | <b>1w</b> |
|--------------------|-------------|-----------|-----------|
| Brent              | 52,7        | 2,1%      | -0,3%     |
| WTI                | 47,9        | 1,8%      | -1,5%     |
| Золото             | 1 644       | 0,6%      | 0,5%      |
| Серебро            | 17,2        | 0,3%      | -3,7%     |
| Медь               | 2,6         | 0,4%      | 0,7%      |
| Уран               | 24,8        | -0,2%     | 0,6%      |

*\* данные представляют собой срез на момент  
выхода отчета*



# СИТУАЦИЯ НА ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ

Федеральный резерв США осуществил внеплановое понижение ключевой процентной ставки, причем на 50 базисных пунктов, что случилось сразу после телеконференции министров финансов и глав центральных банков стран G7.

Первой реакцией рынка был рост в акциях, но позже американские индексы перешли в отрицательную зону и, в частности, S&P 500 завершил день почти с 3-процентным минусом. Кто-то на рынке увидел в действии ФРС панику, кто-то посчитал понижение ставки неразумным, а кто-то недостаточной мерой. И все это несмотря на то, что крупнейшие инвестдома США, такие как Goldman Sachs и JPMorgan, перед действием ФРС призывали регулятора к радикальному и быстрому снижению ключевой процентной ставки.

На соответствующей пресс-конференции, глава ФРС Джером Пауэлл сказал, что для регулятора эффект на экономику от коронавируса является неясным, высказав, наверное, больше свою личную надежду, что американская экономика вернется к уверенному росту. Но что если не вернется, и правы окажутся эксперты, считающие, что коронавирус вызовет кризис предложения и, как следствие, рост инфляции?

Следует отметить, что рынок остался недовольным также итоговым заявлением прошедшей телеконференции с участием глав монетарно-фискальных органов стран G7. Инвесторы не совсем понимают, что могут они предпринять в текущей ситуации, но отсутствие удовлетворительного результата сделало свое дело.



# СИТУАЦИЯ НА ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ

Количество зараженных коронавирусом людей в Китае увеличилось к настоящему моменту на 116 человек до 80267. В Южной Корее счетчик за сутки поднялся на 516 до 5328. В Италии, Иране и Японии число зараженных выросло соответственно до 2502 (+466), 2336 (+835) и 293 (+19). В США же количество зараженных повысилось до 124 (+22). Статистику по-прежнему балансирует тот факт, что количество вылеченных людей в мире также растет (до 50675 человек), и сегодня эта доля составляет 54,4%.

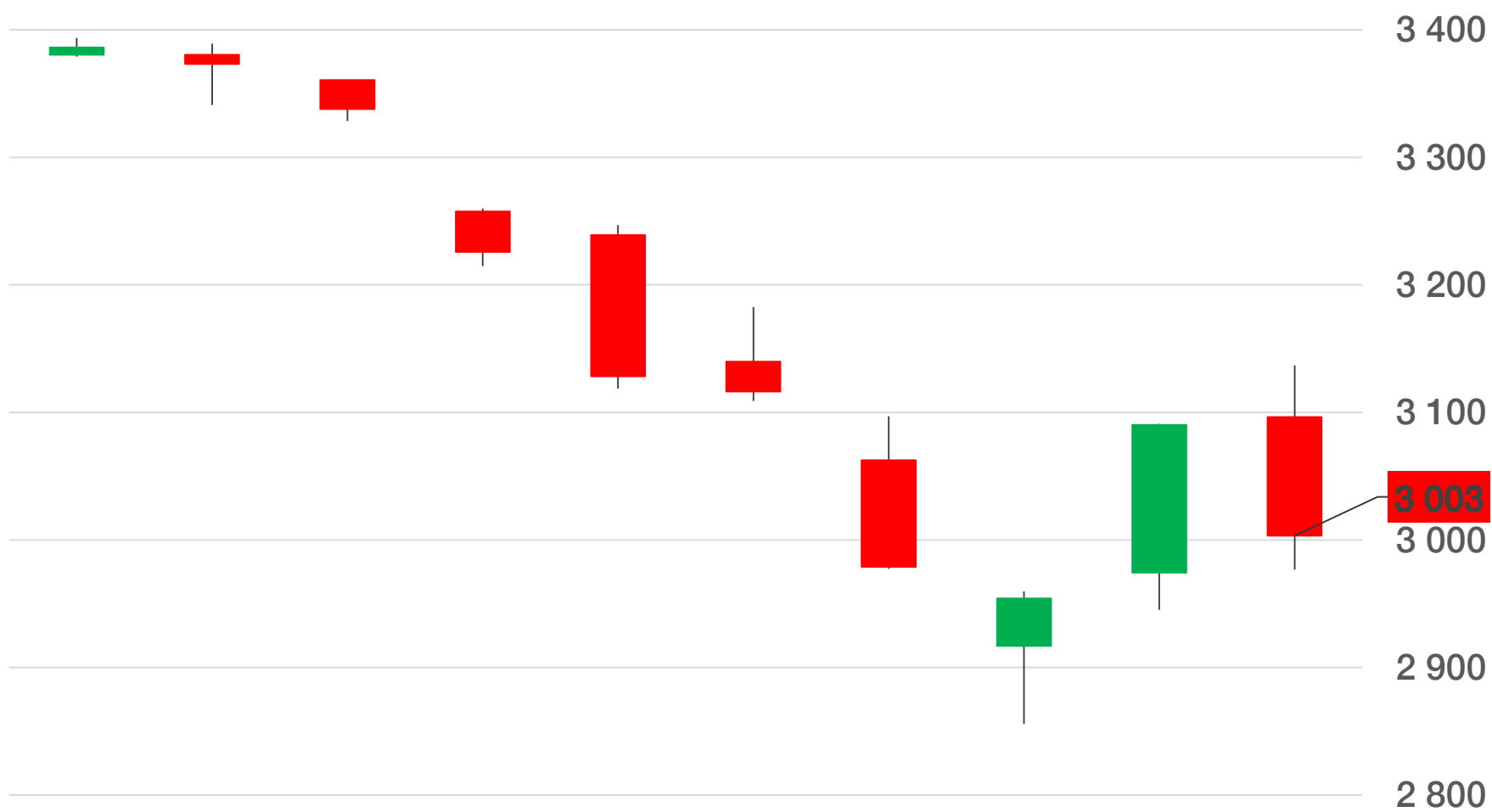
В настоящий момент фьючерс на S&P 500 растет на 1,3% отчасти из-за уверенной победы Джо Байдена в так называемый «супервторник».

Сегодня в фокусе инвесторов – статистика по индексам PMI в сфере услуг развитых и развивающихся стран, а также отчет ADP по количеству созданных рабочих мест в США в феврале. Кроме того, решение по ставке будет принимать Банк Канады.

Нефть сорта Brent за последние 24 часа понизилась в цене с 53,1 до 52,8 долларов США за баррель. Пара USD/RUB закрылась вчера на отметке 65,99 (-0,44). Пара USD/KZT показала по результатам вчерашнего дня понижение до 380,15. Соответственно кросс-курс между двумя валютами сложился на уровне 5,76.



## Индекс S&P 500

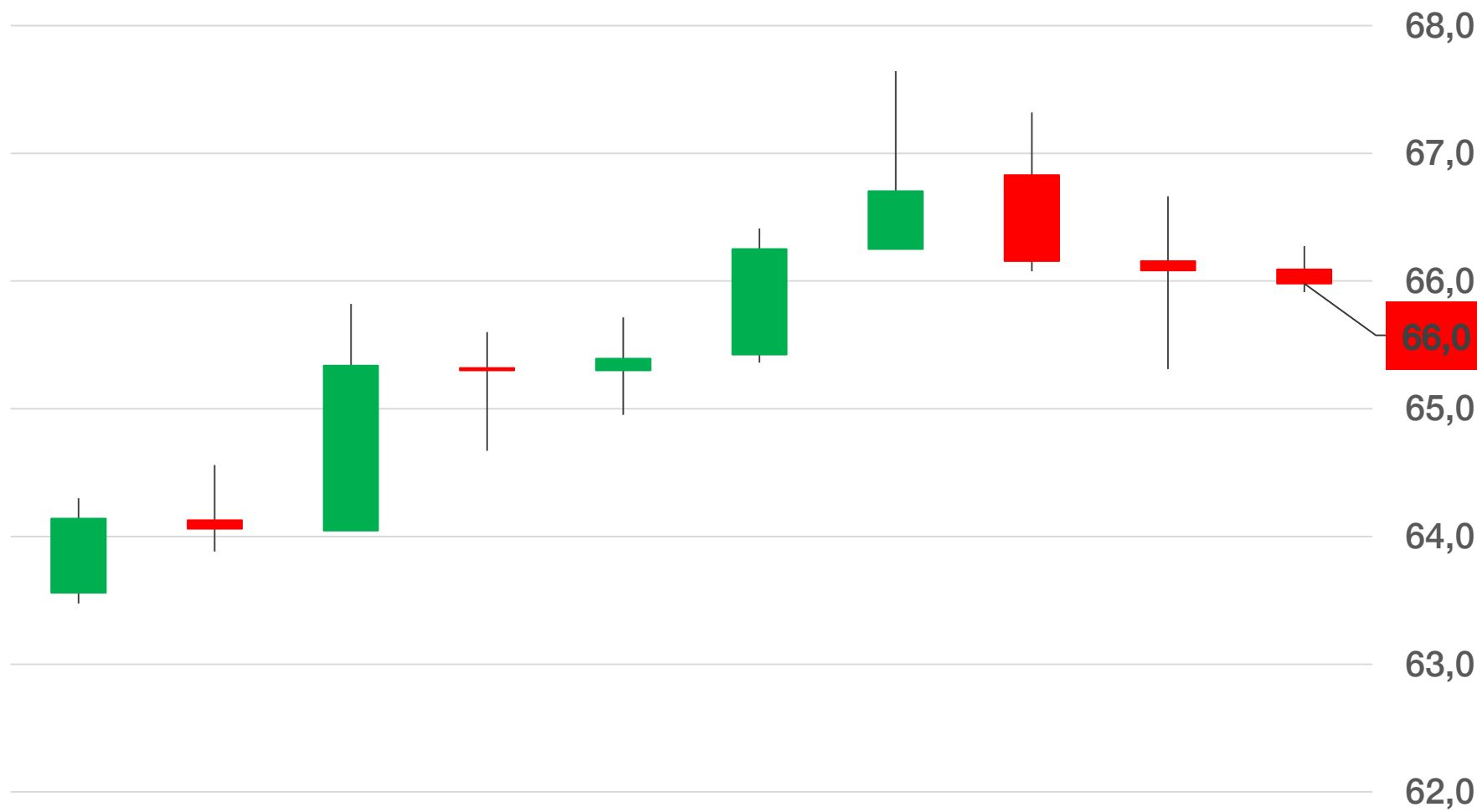


## Нефть сорта Brent





# USD/RUB



# USD/KZT





## ЭТИ СТАТЬИ МОГУТ БЫТЬ ИНТЕРЕСНЫ

- [Федрезерв внезапно снизил ставку, чтобы смягчить последствия коронавируса](#) (Reuters, 03.03)
- [Глава ФРС сказал, что коронавирус представляет существенный риск для макропрогноза](#) (Reuters, 03.03)
- [Страны G7 договорились сделать "все возможное" для ограничения ущерба от коронавируса – Мнучин](#) (Reuters, 03.03)
- [Глава Банка Англии ждет "мощного и своевременного" глобального ответа на вирус](#) (Reuters, 03.03)
- [Необходимости в неотложных мерах ЕЦБ на фоне вируса нет -- член совета управляющих](#) (Reuters, 03.03)
- [ТОЧКА ЗРЕНИЯ-G7 обещает задействовать "все подходящие инструменты" для борьбы с вирусом, но без конкретики](#) (Reuters, 03.03)
- [США не рассматривают снижение пошлин на товары из Китая в ответ на коронавирус – Мнучин](#) (Reuters, 03.03)
- [ЕЦБ разрабатывает схему кредитования для пострадавших от коронавируса компаний – источники](#) (Reuters, 03.03)
- [В Британии захотели вывести на улицы войска для борьбы с коронавирусом](#) (Lenta, 03.03)
- [Число зараженных коронавирусом в Иране выросло на 800 за сутки](#) (Lenta, 03.03)
- [В России зафиксировано шесть случаев заражения коронавирусом](#) (Lenta, 03.03)
- [МНЕНИЕ-Рубль в марте может подешеветь до 69 р/\\$ из-за коронавируса – Nordea](#) (Reuters, 03.03)





## ЭТИ СТАТЬИ МОГУТ БЫТЬ ИНТЕРЕСНЫ

- [МНЕНИЕ-Эпидемия коронавируса может пошатнуть экономику РФ, но не сломить ее – БКС](#) (Reuters, 03.03)
- [10 марта на KASE состоятся повторные торги по размещению МЕУКАМ-300](#) (KASE, 03.03)

### В прошедшие сутки мы обсуждали:

- Решение ФРС осуществить внеплановое снижение ставки сразу на 50 базисов. Мы относимся к той категории экономистов, которая полагает, что Фед осуществил ошибку с учетом, что сам Джером Пауэлл в настоящий момент не понимает, куда может завести ситуация с коронавирусом американскую экономику. Вчерашнее снижение ставки мы рассматриваем как надежду, что распространение коронавируса останется локальной проблемой и не станет пандемией. И с учетом брожения, которое возникло по последнему действию ФРС в экспертной среде, предлагаем инвесторам рассматривать именно такое объяснение.
- Это говорит о том, что ситуация станет очень непредсказуемой, в том числе со ставкой Феда, если пандемия все-таки случится и вызовет нарушение поставок вместе с ростом инфляции. В таком случае Федеральному резерву США придется думать над повышением ключевой ставки.



## Важные события в глобальном масштабе(+ праздники)

| Дата     | Событие  |
|----------|--|
| 03.02.20 | Заседание НБРК по монетарной политике  |
| 07.02.20 | Заседание ЦБР по монетарной политике   |
| 17.02.20 | День рождения Джорджа Вашингтона в США (рынок закрыт)                            |
| 22.02.20 | Старт 2-дневной встречи министров финансов и глав центральных банков G20         |
| 24.02.20 | День защитника Отечества в России, Пн (перенесен с 23.02.19, Вс)                 |
| 05.03.20 | Старт 2-дневного заседания ОРЕС соответственно в узком и широком формате (ОРЕС+) |
| 12.03.20 | Заседание ЕЦБ по монетарной политике   |
| 16.03.20 | Заседание НБРК по монетарной политике  |
| 17.03.20 | Старт 2-дневного заседания ФРС по монетарной политике                            |
| 18.03.20 | Старт 2-дневного заседания Банка Японии по монетарной политике                   |
| 20.03.20 | Заседание ЦБР по монетарной политике   |

# Календарь мировой экономической статистики на сегодня



| Время | Страна   | Важность | Событие   |
|-------|----------|----------|---|
| 01:45 | США      | **       | Речь члена FOMC ФРС Местер                      |
| 03:30 | США      | **       | Отчет по запасам сырой нефти API (еженедельный) |
| 05:00 | США      | ***      | Продажи автомобилей (февраль)                   |
| 05:45 | США      | **       | Речь члена FOMC ФРС Эванса                      |
| 06:30 | Япония   | **       | PMI в секторе услуг (опережающий)               |
| 07:45 | Китай    | **       | PMI в секторе услуг Caixin (опережающий)        |
| 12:00 | Россия   | **       | PMI в секторе услуг (опережающий)               |
| 13:00 | Германия | **       | Объем розничных продаж (январь)                 |
| 14:55 | Германия | **       | PMI в секторе услуг (опережающий)               |
| 15:00 | Еврозона | **       | PMI в секторе услуг (опережающий)               |
| 15:00 | Россия   | **       | Объем валютных интервенций ЦБР (март)           |
| 15:30 | Англия   | **       | PMI в секторе услуг (опережающий)               |

# Календарь мировой экономической статистики на сегодня



| Время | Страна   | Важность | Событие  |
|-------|----------|----------|--|
| 16:00 | Еврозона | **       | Объем розничных продаж (январь)                        |
| 19:15 | США      | ***      | Количество созданных рабочих мест ADP (февраль)        |
| 20:45 | США      | **       | PMI в секторе услуг (опережающий)                      |
| 21:00 | США      | ***      | PMI в секторе услуг ISM (опережающий)                  |
| 21:00 | Канада   | ***      | Решение по процентной ставке Банка Канады              |
| 21:30 | США      | **       | Отчет по запасам нефти и нефтепродуктов (еженедельный) |



# Календарь некоторой экономической статистики Казахстана

| Дата     | Событие                                  |
|----------|--|
| 03.02.20 | Индекс потребительских цен (январь)      |
| 11.02.20 | Валютные интервенции НБРК (январь)       |
| 11.02.20 | Международные резервы (январь)           |
| 20.02.20 | Финансовые показатели банков (январь)    |
| 25.02.20 | Денежная масса М3 (январь)               |
| 25.02.20 | Операции обменных пунктов (январь)       |
| 28.02.20 | Пруденциальные нормативы банков (январь) |
| 03.03.20 | Индекс потребительских цен (февраль)     |
| 11.03.20 | Валютные интервенции НБРК (февраль)      |
| 11.03.20 | Международные резервы (февраль)          |
| 20.03.20 | Финансовые показатели банков (февраль)   |
| 25.03.20 | Операции обменных пунктов (февраль)      |



## Календарь некоторой экономической статистики Казахстана

| Дата     | Событие                                   |
|----------|---|
| 27.03.20 | Денежная масса М3 (февраль)               |
| 30.03.20 | Пруденциальные нормативы банков (февраль) |
| 31.03.20 | Внешний долг (4-й квартал)                |

## Календарь корпоративных событий KASE за март 2020 года

| Дата      | Компания                 | Событие  |
|-----------|--------------------------|--|
| 21.02.20  | KEGOC                    | BOCA   |
| 06.03.20  | Казатомпром              | Финансовые результаты за 2019 год (с заключением аудитора) |
| ≈10.03.20 | КазТрансОйл              | Финансовые результаты за 2019 год (с заключением аудитора) |
| 11.03.20  | Казахтелеком             | BOCA   |
| ≈11.03.20 | Кселл                    | Финансовые результаты за 2019 год (с заключением аудитора) |
| ≈16.03.20 | Народный Банк Казахстана | Финансовые результаты за 2019 год (с заключением аудитора) |
| ≈27.03.20 | Казахтелеком             | Финансовые результаты за 2019 год (с заключением аудитора) |

## Контакты

### АО «First Heartland Jýsan Invest»

#### **Жамиля САРСЕНБАЕВА**

Управляющий Директор  
департамента по работе с клиентами

**Z.SARSENBAYEVA@JYSANINVEST.COM**

8 7172 644 000 (+805)

#### **Алина ШОХАНОВА**

Вице-президент  
департамента по продажам

**A.SHOKHANOVA@JYSANINVEST.COM**

8 7172 644 000 (+316)

#### **Рауан КУАНОВ**

Вице-президент департамента по  
управлению активами

**R.KUANOV@JYSANINVEST.COM**

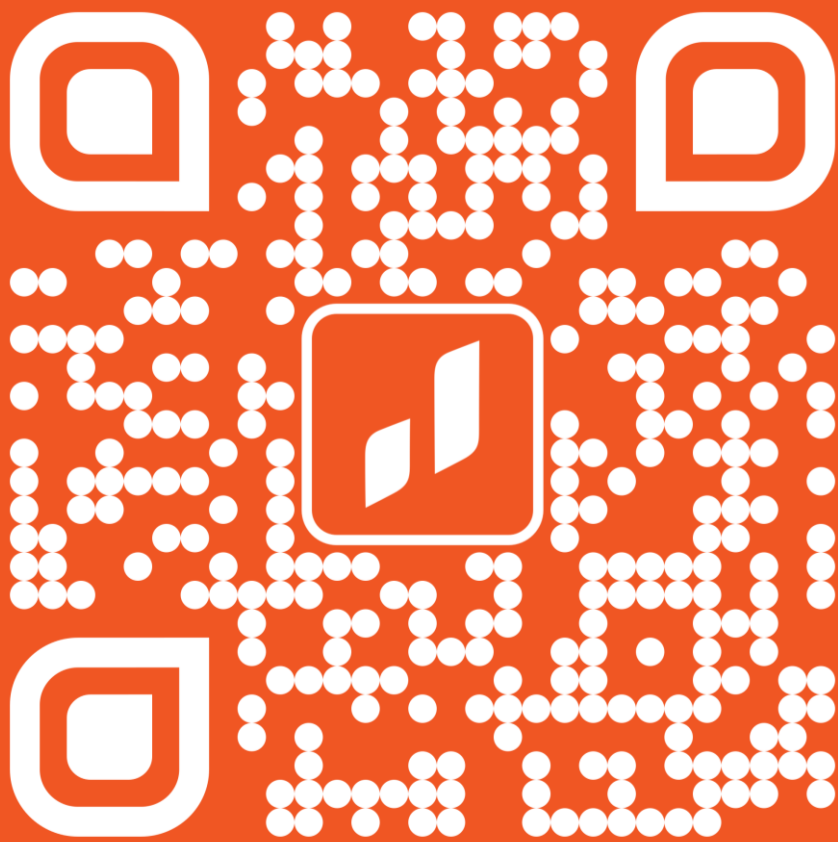
8 7172 644 000 (+333)

#### **Баглан ИБРАЕВ**

Аналитик департамента по  
управлению активами

**B.IBRAYEV@JYSANINVEST.COM**

8 7172 644 000 (+801)



**Узнайте  
подробнее об  
услугах Jýsan  
Invest, позвонив  
по номеру**

**8-7172-644-000**

Вся информация доступна  
на сайте: [jysaninvest.kz](http://jysaninvest.kz)

**WWW.JYSANINVEST.KZ**

**f /JYSANINVEST**

Настоящий отчет не подлежит распространению на условиях, противоречащих действующему законодательству. Ничто в настоящем отчете не является гарантией или обещанием, что какая-либо инвестиционная стратегия или рекомендация, содержащаяся в нем, подходит или рекомендуется для конкретных условий получателя или иным образом представляет собой персональную рекомендацию. Единственным назначением отчета является обеспечение ее потребителей информацией, не являющейся рекламой, приглашением к сделке или офертой по покупке или продаже той или иной ценной бумаги или связанного с ценными бумагами финансового инструмента. • АО «First Heartland Jýsan Invest» не дает никаких гарантий или обещаний, явных или подразумеваемых, относительно точности, полноты и надежности информации,

содержащейся в отчете. АО «First Heartland Jýsan Invest» не обещает, что инвесторы получат прибыль, опираясь на информацию отраженную в отчете. • Получателям отчета не следует рассматривать содержимое отчета как замену собственным суждениям. Любое мнение, выраженное в настоящем отчете, приведено только в информационных целях, и подлежит изменению без уведомления, может отличаться или противоречить мнению, выраженному другими подразделениями АО «First Heartland Jýsan Invest» в результате использования других допущений и критериев. АО «First Heartland Jýsan Invest» не связан обязательствами по заключению каких-либо сделок, получению результатов, прибыли или убытка, на базе этого отчета, полностью или частично.

© АО «First Heartland Jýsan Invest»