

# Ежедневный Обзор Рынков

НОВОСТИ, ИНДЕКСЫ, ПРОЦЕНТНЫЕ СТАВКИ, КУРСЫ ВАЛЮТ

## Объем розничных продаж в США в марте упал на 8,7% относительно февраля.

Ключевые события последнего времени:

- Количество зараженных коронавирусом людей в мире превысило 2 млн. человек, тогда как за последние сутки число новых случаев заболевания вновь повысилось.
- Губернатор Нью-Йорка Эндрю Куомо распорядился об обязательном ношении масок в подконтрольном штате.
- Власти Германии намерены продлить карантин, несмотря на снижение темпов распространения болезни в стране.
- Еврокомиссия разработала план по снятию экономических ограничений, но предупредила, что часть из них продолжит действовать до нахождения вакцины или лекарства от коронавируса.



- Вчерашняя статистика по розничным продажам и промышленному производству США в марте сложилась хуже ожиданий аналитиков.
- Негативную отчетность выпустили вчера крупные банки США.
- Индекс S&P 500 понизился больше чем на 2%.

### **В фокусе инвесторов:**

- Сегодня – данные по первичным заявкам на пособие по безработице в США вместе со строительной статистикой.
- Завтра – большие данные из Китая, в том числе по росту ВВП в 1-м квартале 2020 года.

### **Между тем в Казахстане:**

- Пара USD/KZT может развернуться вверх на фоне существенного снижения цен на нефть и ослабления курса российского рубля.

| EQUITY     | last   | 1d    | 1w    |
|------------|--------|-------|-------|
| KASE       | 2 267  | -0,3% | 0,6%  |
| MOEX       | 2 499  | -6,4% | -5,0% |
| FTSE-100   | 5 598  | -3,3% | -1,4% |
| S&P 500    | 2 783  | -2,2% | 1,2%  |
| NASDAQ     | 8 692  | 0,0%  | 5,6%  |
| Nikkei 225 | 19 550 | -0,5% | 1,0%  |
| Shanghai   | 2 811  | -0,6% | -0,2% |



| FIXED INCOME | last | 1d     | 1w     |
|--------------|------|--------|--------|
| US.10Y       | 0,6  | 0,5%   | -10,8% |
| US.30Y       | 1,3  | 0,7%   | -5,3%  |
| UK.10Y       | 0,3  | -2,4%  | -4,0%  |
| GER.10Y      | -0,5 | -18,8% | -45,7% |
| RUS.10Y      | 6,8  | 1,5%   | 1,2%   |
| KZT.10Y      | 10,5 | 0,0%   | 1,2%   |

| CURRENCIES | last    | 1d    | 1w    |
|------------|---------|-------|-------|
| GBP/USD    | 1,2     | -0,3% | 0,2%  |
| EUR/USD    | 1,1     | -0,3% | -0,5% |
| USD/JPY    | 107,9   | 0,3%  | -0,6% |
| USD/TRY    | 6,9     | -0,2% | 3,4%  |
| USD/RUB    | 74,8    | -0,3% | 0,5%  |
| USD/KZT    | 429,1   | 0,6%  | -0,4% |
| BTC/USD    | 6 628,6 | -1,9% | -9,3% |

| COMMODITIES | last    | 1d    | 1w     |
|-------------|---------|-------|--------|
| Brent       | 28,2    | 0,7%  | -12,0% |
| WTI         | 20,1    | -0,2% | -13,3% |
| Золото      | 1 727,2 | -0,4% | 0,7%   |
| Серебро     | 15,3    | -1,8% | -3,7%  |
| Медь        | 2,3     | -0,1% | 1,6%   |
| Уран        | 32,0    | 27,7% | 27,5%  |

*\* данные представляют собой срез на  
МОМЕНТ ВЫХОДА ОТЧЕТА*



# СИТУАЦИЯ НА ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ

Количество зараженных коронавирусом людей в мире превысило 2 млн. человек, тогда как за последние сутки число новых случаев заболевания вновь повысилось. Высокими сохраняются абсолютные темпы распространения и в Соединенных Штатах.

Губернатор Нью-Йорка Эндрю Куомо распорядился об обязательном ношении масок в подконтрольном штате. В Германии же власти намерены продлить карантин, несмотря на снижение темпов распространения болезни в стране. В то же время Еврокомиссия разработала план по снятию экономических ограничений, но предупредила, что часть из них продолжит действовать до тех пор, пока не будет найдена либо эффективная вакцина, либо лекарство для лечения коронавируса.

По результатам вчерашнего дня индекс S&P 500 понизился больше чем на 2% и, судя по фьючерсу, готов продолжить нисходящее движение и сегодня. Мрачную статистику по коронавирусу дополнили негативные экономические новости.

Вчерашняя статистика по розничным продажам и промышленному производству США в марте сложилась хуже ожиданий аналитиков. Первый показатель по сравнению с февралем упал на 8,7% (аналитики ждали снижения на 8,0%), второй – на 5,4% (-4,0%). Кроме того, негативную финансовую отчетность за 1-й квартал 2020 года выпустили крупные банки США – Goldman Sachs, Bank of America и Citigroup, которые ...



...вслед за JPMorgan отчитались о снижении прибыли, примерно на 50%.

Теперь аналитики ждут публикации сегодня данных по первичным заявкам на пособие по безработице в США вместе со строительной статистикой, а завтра большие данные из Китая, в том числе по росту ВВП в 1-м квартале 2020 года. Относительно последних данных следует отметить, что консенсус снижения составляет 6% в годовом исчислении, но не которые эксперты говорят, что ВВП Китая может сократиться на 11%.

По данным университета Johns Hopkins, за сутки число инфицированных коронавирусом людей в мире повысилось с 1980,0 до 2062,5 тысяч человек, и, в частности, в США – с 608,5 до 637,7 тысяч, в Испании – со 174,1 до 180,7 тысяч, Италии – со 162,5 до 165,2 тысяч. В Германии число зараженных увеличилось со 132,2 до 134,8 тысяч, во Франции – со 131,4 до 134,6 тысяч.

Нефть сорта Brent за последние 24 часа понизилась в цене с 30,0 до 28,2 долларов США за баррель, что случилось на опубликованном вчера отчете Международного энергетического агентства за март, в котором организация отметила сохранение избыточного предложения нефти на рынке, несмотря на заключение соглашения ОПЕК++.

Пара USD/RUB закрылась вчера на отметке 74,8 (+2,1). Пара USD/KZT показала по результатам вчерашнего дня повышение до 429,1. Соответственно кросс-курс между двумя валютами сложился на уровне 5,74.



## Эти статьи могут быть интересны

- Чиновники ФРС видят риски в преждевременном снятии ограничений из-за вируса (reuters, 15.04)
- В США раскрыли теорию о происхождении коронавируса в китайской лаборатории (lenta, 16.04)
- США заподозрили Китай в тайном проведении ядерных испытаний (lenta, 16.04)
- Прибыль Goldman Sachs упала вдвое из-за увеличения резервов на потери по кредитам (reuters, 15.04)
- ЭКСКЛЮЗИВ-Saudi Aramco предлагает отсрочку платежей для столкнувшихся с трудностями НПЗ (reuters, 15.04)
- Нефтяники РФ выбирают активы в жертву сделке ОПЕК+ --источники (reuters, 15.04)
- Сокращение производства нефти не сможет компенсировать падение спроса, предупреждает МЭА (reuters, 15.04)
- Экономисты предсказали РФ худший кризис в ее истории, оценили борьбу с ним в 4-10% ВВП (reuters, 15.04)
- Путин объявил об очередной порции мер поддержки бизнеса (reuters, 15.04)
- ERG хочет увеличить поставки железной руды в Китай из-за падения спроса в СНГ (reuters, 15.04)
- Кайрат Мажибаев о глобальном кризисе: Все продуктовые сети испытывают ужасный стресс (forbes, 15.04)
- МФРК привлекло 8,0 млрд тенге, разместив МЕОКАМ-60 с доходностью 11,00% (kase, 15.04)
- Сегодня на KASE проводятся торги по размещению облигаций KAFIb9 АО "КазАгроФинанс" (kase, 16.04)



## В прошедшие сутки мы обсуждали

**Цены на нефть.** Происходит, по сути, исполнение нашего прогноза, основанного как на технических, так и фундаментальных выкладках. На наш взгляд, цена Brent имеет высокие шансы спуститься до 20 долларов США за баррель и ниже, но для начала ей необходимо преодолеть техническую преграду на 25 долларах.

**Цены на уран,** которые продемонстрировали существенный рост в последние дни. Уран уверенно пробил уровень сопротивления на уровне 30 долларов США и теперь нацелился на 35 долларов. Это дает почву для роста акций Казатомпрома. Мы обращаем внимание, что акции Казатомпрома вплотную подошли к уровню 14 долларов США, который пытаются пробить уже в пятый раз. Если в этот раз акциям Казатомпрома удастся осуществить пробой, то, на наш взгляд, они могут потенциально вырасти до 17,4 долларов США за штуку.

Гр. Цены на уран (недельный график)





## Важные события в глобальном масштабе

| Дата       | Событие  |
|------------|--|
| 29.03      | Переход на летнее время в Великобритании в 01:00 (плюс 1 час)                  |
| 3.04       | Внеплановое понижение базовой ставки НБРК с 12,00 до 9,50%                     |
| 9.04       | Запуск программы ФРС для поддержки МСБ и муниципалитетов на 2,3 трлн. долларов |
| 09.04.2020 | Внеплановое заседание OPEC+  |
| 10.04      | Страстная пятница в США  |
| 10.04      | Страстная пятница в Великобритании   |
| 10.04      | Встреча министров энергетики стран G20   |
| 13.04      | Пасхальный понедельник в Великобритании  |
| 24.04      | Заседание ЦБР по монетарной политике   |
| 27.04      | Заседание НБРК по монетарной политике  |
| 27.04      | Старт 2-дневного заседания Банка Японии по монетарной политике                 |
| 28.04      | Старт 2-дневного заседания ФРС по монетарной политике                          |
| 30.04      | Заседание ЕЦБ по монетарной политике   |



# Календарь некоторой экономической статистики Казахстана



| Дата     | Событие                                |
|----------|--|
| 31.03.20 | Внешний долг (4-й квартал)             |
| 01.04.20 | Индекс потребительских цен (март)      |
| 09.04.20 | Международные резервы (март)           |
| 09.04.20 | Валютные интервенции НБРК (март)       |
| 10.04.20 | Внешний долг                           |
| 15.04.20 | Платежный баланс                       |
| 20.04.20 | Финансовые показатели банков (март)    |
| 24.04.20 | Денежная масса М3 (март)               |
| 27.04.20 | Операции обменных пунктов (март)       |
| 29.04.20 | Пруденциальные нормативы банков (март) |



# Календарь экономической статистики на сегодня

| Время | Страна   | Важность | Событие   |
|-------|----------|----------|---|
| 02:00 | США      | **       | Сальдо финансового счета (февраль)                        |
| 12:00 | Германия | ***      | Индекс потребительских цен (март)                         |
| 14:00 | Германия | ***      | Индекс делового климата IFO (опережающий)                 |
| 15:00 | Еврозона | **       | Объем промышленного производства (февраль)                |
| 17:00 | ОПЕС     | **       | Ежемесячный отчет ОПЕС (март)                             |
| 18:30 | США      | ***      | Производ. статистика ФРБ Филадельфии (опережающий)        |
| 18:30 | США      | ***      | Число выданных разрешений на строительство (март)         |
| 18:30 | США      | ***      | Объем строительства новых домов (март)                    |
| 18:30 | США      | ***      | Заявки на получение пособий по безработице (еженедельный) |
| 19:00 | Россия   | **       | Индекс цен производителей (март)                          |



# Календарь корпоративных событий KASE на апрель

| Дата          | Компания                 | Событие  |
|---------------|--------------------------|--|
| 31.03.20      | Казахтелеком             | ВОСА (перенесено на неопределенный срок)                   |
| 10.04.20      | KEGOC                    | Финансовые результаты за 2019 год (с заключением аудитора) |
| ≈<br>16.04.20 | КазТрансОйл              | Производственный отчет за 1-й квартал 2020 года            |
| 24.04.20      | Народный Банк Казахстана | ГОСА (перенесено на 22.05.20)                              |
| ≈<br>27.04.20 | Банк ЦентрКредит         | ГОСА   |
| 29.04.20      | Кселл                    | Краткие финансовые результаты за 1-й квартал 2020 года     |
| ≈<br>29.04.20 | Банк ЦентрКредит         | Финансовые результаты за 2019 год (с заключением аудитора) |
| 30.04.20      | Казахтелеком             | ГОСА   |
| 30.04.20      | KAZ Minerals             | Производственный отчет за 1-й квартал 2020 года            |

## Контакты

### АО «First Heartland Jýsan Invest»

#### **Жамиля САРСЕНБАЕВА**

Управляющий Директор  
Департамент по работе с клиентами

**Z.SARSENBAYEVA@JYSANINVEST.COM**

8 7172 644 000 (+805)

#### **Алина ШОХАНОВА**

Вице президент  
Департамент продаж

**A.SHOKHANOVA@JYSANINVEST.COM**

8 7172 644 000 (+316)

#### **Рауан КУАНОВ**

Вице-президент  
Департамент по управлению активами

**R.KUANOV@JYSANINVEST.COM**

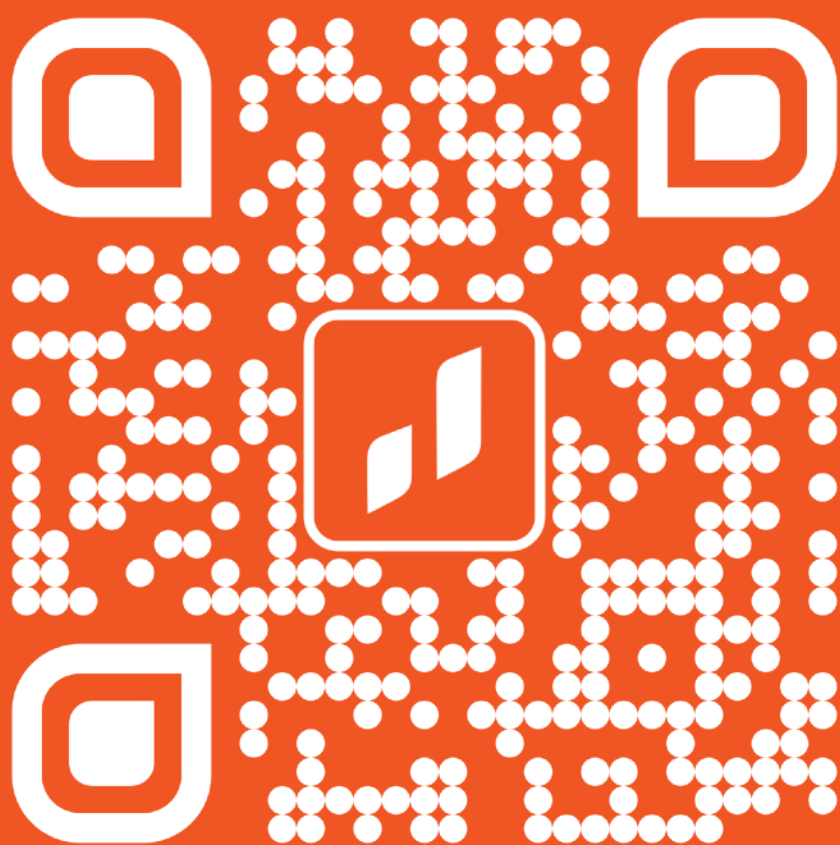
8 7172 644 000 (+333)

#### **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](http://WWW.JYSANINVEST.KZ)**

**[f /JYSANINVEST](https://www.facebook.com/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»