

СОБЫТИЯ ПРОШЕДШЕЙ НЕДЕЛИ

ФОНДОВЫЙ РЫНОК	Значение	Δ нед., %	Δ с н.г., %
KASE	3 260,79	3,72%	20,25%
MOEX	3 486,03	-2,03%	4,04%
DOW JONES	33 800,60	1,95%	11,83%
S&P500	4 128,80	2,71%	11,57%
NASDAQ COMP	13 900,19	3,12%	9,46%
FTSE100	6 915,75	2,65%	5,23%
EUROSTOXX50	3 978,84	0,83%	11,63%
NIKKEI225	29 768,06	-0,29%	9,21%
HANG SENG	28 698,80	-0,83%	4,46%
SHANGHAI SE COMP	3 450,68	-0,97%	-1,49%
ДОЛГОВОЙ РЫНОК	Доходность	Δ за нед., бп	Δ с н.г., бп
US 10Y	\$ 1,67	-50,1	25,5
UK 10Y	£ 0,79	-1,4	60,9
GERMANY 10Y	€ -0,33	2,5	30,2
JAPAN 10Y	¥ 0,11	-1,5	8,0
KAZAKS-25	\$ 1,18	-5,5	21,3
RUSSIA-26	\$ 2,23	10,7	64,5
BRAZIL-25	\$ 2,13	-2,5	19,3
MEXICO-25	\$ 1,33	-6,6	33,6
TURKEY-25	\$ 6,05	-21,5	164,3
INDONESIA-25	\$ 1,44	-3,9	40,4
EGYPT-25	\$ 4,31	-7,1	55,2
OMAN-25	\$ 3,55	-9,0	-73,2
ТОВАРНЫЙ РЫНОК	Значение	Δ нед., %	Δ с н.г., %
Brent, \$/барр.	62,95	-2,94%	23,21%
Медь, \$/т.	8 926,50	1,55%	13,56%
Золото, \$/унц.	1 743,88	0,87%	-10,24%
Серебро, \$/унц.	25,33	1,51%	-7,45%
Палладий, \$/унц.	2 636,00	-0,75%	10,24%
Пшеница, \$/буш.	6,39	4,54%	-0,51%
ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК	Значение	Δ нед., %	Δ с н.г., %
EUR-USD	1,19	1,19%	-2,85%
USD-JPY	109,67	-0,92%	6,34%
USD-KZT	433,10	1,42%	2,83%
USD-RUB	77,39	1,11%	4,12%
USD-TRY	8,17	0,09%	10,08%

источник: Bloomberg

Мировые рынки

ФРС США не опасается чрезмерного усиления инфляции, не намерена спешить с отказом от стимулов. По итогам мартовского заседания Федрезерв повысил прогнозы для ВВП и инфляции в США на 2021 и 2022 гг. FOMC сохранил базовую процентную ставку в диапазоне от 0% до 0,25% годовых, а также пообещал продолжать выкупать активы на сумму \$120 млрд в месяц. Следующее заседание FOMC пройдет 27-28 апреля.

Министр финансов США Йеллен выступила за установление минимальной ставки корпоративного налога в мире.

МВФ в апрельском прогнозе улучшил большинство своих январских оценок. Мировая экономика: прогноз на 2021 год повышен с 5,5% до 6,0%, на 2022 - с 4,2% до 4,4%; США: прогноз на 2021 год повышен с 5,1% до 6,4%, на 2022 год повышен с 2,5% до 3,5%;

Еврозона: прогноз на 2021 год повышен с 4,2% до 4,4%, на 2022 год повышен с 3,6% до 3,8%; Китай: прогноз на 2021 год повышен с 8,1% до 8,4%, на 2022 год без изменений 5,6%.

Мировые расходы на информационные технологии в 2021 году увеличатся на 8,4% и превысят \$4 трлн, прогнозирует исследовательская компания Gartner Inc.

Минэнерго США повысило прогнозы цены Brent в 2021 и 2022 годах на \$2 за баррель по сравнению с мартовским прогнозом, говорится в отчете EIA. По прогнозам средняя цена на нефть марки Brent в 2021 году составит \$62 за баррель, а в 2022 году - \$60 за баррель. EIA ожидает, что добыча нефти ОПЕК вырастет с 25,1 млн б/с в 1-м квартале 2021 года до 25,8 млн б/с во 2-м квартале в результате решения ОПЕК+ об увеличении добычи нефти с мая и отказа Саудовской Аравии продолжать в мае-июле добровольно дополнительно сокращать добычу на 1 млн б/с. EIA считает, что добыча нефти ОПЕК вырастет почти до 27,9 млн б/с во 2-м полугодии 2021 года.

Американские компании активно повышали дивиденды в 1-м квартале 2021 года после сложного 2020 года. 906 компаний увеличили дивиденды на общую сумму \$20,3 млрд – максимальную с 1-го квартала 2012 года. Годом ранее дивиденды повысили 728 американских компаний, общая сумма повышений составила \$12,4 млрд. О снижении дивидендов за 1-й квартал объявили 64 компании, снижение на \$2,4 млрд. Дивиденды компаний из индекса S&P 500 в 1-м квартале 2021 года составили в среднем \$14,68 на акцию по сравнению рекордными \$15,32 на акцию годом ранее. В общей сложности компании S&P потратили на дивиденды в 1-м квартале \$123,9 млрд против \$127 млрд годом ранее.

Развивающиеся рынки

В Турции по итогам марта базовая потребительская инфляция составляет 16,9% г/г против 16,2% г/г в феврале (+1,3% мм), а прирост производственных цен 31,2% г/г против 27,09% г/г месяцем ранее (+4,13% мм) – данные турецкого статистического управления.

Китай привлек в 2020 году иностранные инвестиции на сумму \$520,6 млрд, что на 81% превышает показатель 2019 года, свидетельствуют данные Государственного управления валютного контроля КНР.

Валютные резервы КНР в марте снизились по итогам третьего месяца подряд – на \$35 млрд до \$3,17 трлн, свидетельствуют данные Народного банка Китая.

Новости Казахстана

KEGOC получил чистую прибыль по МСФО по итогам 2020 года в размере 53,465 млрд тенге - консолидированная аудированная отчетность компании.

Производство нефти в Казахстане в марте на 2,6% превысило назначенную квоту в рамках сделки ОПЕК+. Суточная добыча нефти в марте составила 1,475 млн баррелей в сутки вместо положенных 1,437 млн б/с. По предварительным данным Минэнерго, в марте Казахстан произвел 7,3 млн тонн нефти и газоконденсата. Отклонение от обязательств будет компенсировано в дальнейшем с учетом капитального ремонта по крупным проектам в летний период. Казахстан планирует соблюдать обязательства по соглашению ОПЕК+ – Минэнерго РК

МВФ улучшил прогноз роста ВВП Казахстана в 2021г с 3% до 3,2% - апрельский обзор World Economic Outlook.

Международные резервы Казахстана, включая валовые резервы Нацбанка и средства Нацфонда, по предварительным данным, за март сократились на 1,8% (с начала года – на 3,9%) и составили по итогам марта 2021 года \$90,652 млрд – Нацбанк РК.

Мажоритарии KAZ Minerals по итогам оферты консолидируют 89% KAZ Minerals, компания проведет делистинг с LSE. Условия оферты на выкуп акций KAZ Minerals приняли владельцы 49,8% акций горнорудной компании – сообщение KAZ Minerals.

Источники: Интерфакс, Курсив, Экспресс-К

ПАЕВЫЕ ФОНДЫ BCC INVEST

ИПИФ «Центр Кредит - Разумный баланс» предназначен для инвесторов, желающих инвестировать в инструмент, имеющий конкурентную по сравнению с банковскими депозитами ожидаемую доходность с диверсификацией рисков по валютам, видам финансовых инструментов (классам активов), странам и отраслям. Фонд придерживается сбалансированной стратегии инвестирования, направленной на получение дохода от прироста стоимости для защиты и приумножения капитала держателей паёв, при соблюдении норм диверсификации для снижения уровня рисков. Фонд инвестирует в финансовые инструменты, номинированные как в тенге, так и в долларах США и других «твердых» валютах. Валютная композиция портфеля Фонда динамически изменяется, исходя из соотношения потенциальной доходности и валютного риска.

ИПИФ «Центр Кредит - Валютный» подойдет для инвесторов, которые предпочитают консервативный стиль управления, обеспеченный стабильным приростом дохода. Инвестиционная стратегия Фонда направлена как на получение процентного дохода в валюте для выплаты дивидендов держателям паев, так и на получение дохода от прироста стоимости для защиты и сохранения капитала, при соблюдении норм диверсификации для снижения уровня рисков.

ИПИФ	09.04.2021	Доход-ть за 12 мес.	Доход-ть за 36 мес.
ЦентрКредит-Разумный Баланс	4,69 Т	24,98%	16,91%
ЦентрКредит-Валютный	\$1 045,7	9,86%*	6,61%*

*доходность с учетом выплаченных дивидендов

ОТКРОЙТЕ СЧЕТ В BCC INVEST

МОНИТОР ИНВЕСТИЦИОННЫХ ИДЕЙ ОТ BCC INVEST

Представляем вниманию инвестиционные идеи с обновлениями по текущим ценам акций.

Эмитент	Тикер	Сектор	Валюта	Цена	Целевая цена	Потенциал роста	Рекомендация
АО Народный Банк Казахстана	HSBK KZ	Финансы	KZT	153,00	176,70	15,5%	покупать
АО Народный Банк Казахстана	HSBK LI	Финансы	USD	14,50	16,48	13,7%	покупать
Square Inc	SQ	Технологии	USD	261,65	283,00	8,2%	покупать
Qualcomm Inc	QCOM	Полупроводники	USD	140,57	160,00	13,8%	покупать
Advanced Micro Devices Inc	AMD	Полупроводники	USD	82,76	101,50	22,6%	покупать
АО КазТрансОйл	KZTO	Транспорт	KZT	1 111,00	1 150,00	3,5%	покупать
X5 Retail Group	FIVE LI	Торговля	USD	30,90	48,00	55,3%	покупать
АО Казахтелеком	KZTK	Телекоммуникации	KZT	27 319,00	37 000,00	35,4%	покупать
Netflix Corp	NFLX	Развлечения	USD	555,31	650,00	17,1%	покупать
Nvidia Corp	NVDA	Полупроводники	USD	576,00	650,00	12,8%	покупать
AstraZeneca Plc	AZN	Фармацевтика	USD	49,94	62,32	24,8%	покупать
CVS Health Corp	CVS	Фармацевтика	USD	74,07	83,00	12,1%	покупать
AbbVie Inc	ABBV	Фармацевтика	USD	107,54	125,00	16,2%	покупать
Salesforce	CRM	Разработка ПО	USD	231,28	274,00	18,5%	покупать
Adobe	ADBE	Разработка ПО	USD	504,04	560,00	11,1%	покупать
FedEx Corporation	FDX	Логистические услуги	USD	286,58	320,00	11,7%	покупать
Sber	SBER LI	Финансы	USD	14,47	18,00	24,4%	покупать
Сбер	SBER RX	Финансы	RUB	280,10	319,43	14,0%	покупать
Walmart Inc	WMT	Торговля	USD	139,78	153,20	9,6%	покупать
Apple Inc	AAPL	Технологии	USD	133,00	160,00	20,3%	покупать
Pfizer Inc	PFE	Фармацевтика	USD	36,60	39,38	7,6%	держат
Microsoft Corp	MSFT	Разработка ПО	USD	255,85	290,00	13,3%	покупать
Facebook Inc	FB	Интернет СМИ	USD	312,46	300,00	-4,0%	держат
Alibaba Group Holding Ltd	BABA	Электронная коммерция	USD	223,31	310,00	38,8%	держат
Merck & Co Inc	MRK	Фармацевтика	USD	76,31	95,94	25,7%	покупать
Amazon.com Inc	AMZN	Электронная коммерция	USD	3 372,20	3 500,00	3,8%	покупать

Подробнее ознакомиться с инвестиционными идеями от BCC Invest можно пройдя по [ссылке](#).

МОНИТОР КАЗАХСТАНСКИХ ЕВРООБЛИГАЦИЙ

Эмитент	Наименование бумаги	Объем в обр-нии, млн	Валюта	Частота выплаты купона	Купон	Дата погашения	Цена		Доходность		Рейтинг выпуска Moody's/S&P/Fitch	Мин. Лот
							Покупка	Продажа	Покупка	Продажа		
КОРПОРАТИВНЫЕ												
Банк развития Казахстана	DBKAZ 4 1/8 12/10/22	1 264	USD	П/Г	4,125	10.12.2022	104.033	104.667	1.649	1.271	Вaa3/BB+/BBB-	200 000
	DBKAZ 6 03/23/26	106,7	USD	П/Г	6	23.03.2026	116.493	119.004	2.439	1.949	Вaa3/BB+/BBB-	100 000
НК Қазақстан Темір Жолы	KTZKZ 6.95 07/10/42	883	USD	П/Г	6,95	10.07.2042	133.533	134.350	4.485	4.436	Вaa3/BB-/BBB-	200 000
	KTZKZ 3.638 06/20/22	250	CHF	Годовой	3,638	20.06.2022	103.331	103.981	0.803	0.271	Вaa3/BB-/BBB-	5 000
НК КазМунайГаз	KTZKZ 3.250 05/12/23	185	CHF	Годовой	3,25	12.06.2023	106.527	107.403	0.747	0.428	Вaa3/-/BBB-	5 000
	KZOKZ 4 3/4 04/24/25	500	USD	П/Г	4,75	24.04.2025	112.762	113.137	1.477	1.387	Вaa3/-/BBB-	200 000
	KZOKZ 4 3/4 04/19/27	1 000	USD	П/Г	4,75	19.04.2027	114.128	114.492	2.228	2.168	Вaa3/BB/BBB-	200 000
	KZOKZ 5 3/8 04/24/30	1 250	USD	П/Г	5,375	24.04.2030	119.032	119.576	2.958	2.896	Вaa3/-/BBB-	200 000
	KZOKZ 3 1/2 04/14/33	750	USD	П/Г	3,500	14.04.2033	103.033	103.817	3.194	3.116	Вaa3/-/BBB-	200 000
	KZOKZ 5 3/4 04/19/47	1 250	USD	П/Г	5,75	19.04.2047	120.047	121.240	4.443	4.375	Вaa3/BB/BBB-	200 000
Евразийский Банк Развития	KZOKZ 6 3/8 10/24/48	1 500	USD	П/Г	6,375	24.10.2048	127.953	128.777	4.578	4.534	Вaa3/-/BBB-	200 000
	EURDEV 4.767 09/20/22	500	USD	П/Г	4,767	20.09.2022	104.499	104.562	1.585	1.542	Вaa1/BBB/-	200 000
КазТрансГаз	KZTGKZ 4 3/8 09/26/27	706,3	USD	П/Г	4,375	26.09.2027	111.469	112.083	2.443	2.346	Вaa3/-/BBB-	200 000
Tengizchevroil	TENGIZ 4 08/15/26	1 000	USD	П/Г	4	15.08.2026	102.102	102.542	2.115	2.010	Вaa2/BBB/-	200 000
	TENGIZ 2.625 08/15/25	500	USD	П/Г	2,625	15.08.2025	107.609	107.933	2.469	2.407	Вaa2/BBB/-	200 000
	TENGIZ 3.250 08/15/30	750	USD	П/Г	3,250	15.08.2030	100.396	100.970	3.200	3.129	Вaa2/BBB/-	200 000
БАНКИ												
Банк ЦентрКредит	CCBNKZ 0 Бессрочные	80,9	USD	Квартал.	0,00	Call	92,00	92,00	10,588	10,239	Сaa3/-/-	150 000
СУВЕРЕННЫЕ												
Министерство финансов РК	KAZAKS 3 7/8 10/14/24	1 500	USD	П/Г	3,875	14.10.2024	109.55	110.17	1.089	0.919	Вaa3/BBB-/BBB	200 000
	KAZAKS 5 1/8 07/21/25	2 500	USD	П/Г	5,125	21.07.2025	116.32	116.91	1.195	1.066	Вaa3/BBB-/BBB	200 000
	KAZAKS 4 7/8 10/14/44	1 000	USD	П/Г	4,875	14.10.2044	121.28	122.38	3.535	3.474	Вaa3/BBB-/BBB	200 000
	KAZAKS 6 1/2 07/21/45	1 500	USD	П/Г	6,500	21.07.2045	143.31	144.31	3.762	3.714	Вaa3/BBB-/BBB	200 000
	KAZAKS 1.55 11/09/23	525	EUR	Годовой	1,550	09.11.2023	103.09	103.75	0.341	0.092	Вaa3/BBB-/BBB	100 000
	KAZAKS 0.60 30/09/26	500	EUR	Годовой	6,000	30.09.2026	99.56	100.39	0.682	0.528	Вaa3/BBB-/BBB	100 000
	KAZAKS 2 3/8 11/09/28	525	EUR	Годовой	2,375	09.11.2028	111.25	112.25	0.836	0.708	Вaa3/BBB-/BBB	100 000
	KAZAKS 1.5 30/09/34	650	EUR	Годовой	1,500	30.09.2034	100.64	101.75	1.447	1.357	Вaa3/BBB-/BBB	100 000

Источник: Bloomberg

* указанные в данной таблице цены и доходности являются индикативными, так как сделки по еврооблигациям проходят на внебиржевом рынке (OTC Market).

ЭКОНОМИЧЕСКИЙ КАЛЕНДАРЬ НА НЕДЕЛЮ

Событие	Прогноз	Текущий
Вторник, 13 апреля 2021 г.		
GBP:ВВП (м/м)	0,00%	-2,90%
GBP:ВВП (г/г)	0,00%	-7,30%
GBP:Изменение месячного ВВП 3м/3м	0,00%	-1,70%
GBP:Объём производства в обрабатывающей промышленности (м/м) (фев)	0,50%	-2,30%
USD:Базовый индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (мар)	0,20%	0,10%
Среда, 14 апреля 2021 г.		
EUR:Выступление председателя ЕЦБ Лагард		
USD:Запасы сырой нефти		-3,522M
USD:Выступление главы ФРС Пауэлла		
Четверг, 15 апреля 2021 г.		
USD:Базовый индекс розничных продаж (м/м) (мар)	4,80%	-2,70%
USD:Число первичных заявок на получение пособий по безработице	700K	744K
USD:Индекс производственной активности от ФРБ Филадельфии (апр)	43,0	51,8
USD:Объём розничных продаж (м/м) (мар)	5,50%	-3,00%
Пятница, 16 апреля 2021 г.		
CNY:ВВП (г/г) (1 кв.)	18,90%	6,50%
CNY:Объём промышленного производства (г/г) (мар)	17,20%	35,10%
EUR:Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (мар)	1,30%	1,30%
USD:Число выданных разрешений на строительство (мар)	1,750M	1,720M

ОТКРЫТЬ БРОКЕРСКИЙ СЧЕТ

По всем интересующим вопросам Вы можете обратиться к нам.
Мы будем рады Вам помочь.

Управление маркетинга и продаж

Sales@bcc-invest.kz

+7 727 244 3232
+7 702 257 1837
+7 707 210 0305
+7 777 647 7800

С уважением,
Команда BCC Invest

*** Заявление об ограничении ответственности**

Настоящий документ предоставлен исключительно в порядке информации и не является предложением о проведении операций на рынке ценных бумаг, и, в частности, предложением об их покупке или продаже. Настоящий документ содержит информацию, полученную из источников, которые АО «BCC Invest» рассматривает в качестве достоверных. Однако АО «BCC Invest», его руководство и сотрудники не могут гарантировать абсолютные точность, полноту и достоверность такой информации и не несут ответственности за возможные потери клиента в связи с ее использованием. Оценки и мнения, представленные в настоящем документе, основаны исключительно на заключениях аналитиков Компании в отношении анализируемых ценных бумаг и эмитентов. Вознаграждение аналитиков не связано и не зависит от содержания аналитических обзоров, которые они готовят, или от существа даваемых ими рекомендаций. © BCC Invest 2021