

СОБЫТИЯ НЕДЕЛИ

ИНДЕКСЫ	Значение	Δ нед., %	Δ с н.г., %
KASE	3 568,02	0,1%	0,1%
MOEX	3 596,98	-4,6%	-6,6%
DOW JONES	35 911,81	-0,9%	-1,8%
S&P500	4 662,85	-0,3%	-2,8%
NASDAQ COMP	14 893,75	-0,3%	-5,9%
FTSE100	7 542,95	0,8%	0,5%
EUROSTOXX50	4 272,19	-0,8%	-1,4%
NIKKEI225	28 124,28	-1,2%	-4,0%
HANG SENG	24 383,32	3,8%	4,8%
SHANGHAI COMP	3 521,26	-1,6%	-3,1%
ГЦБ	Доходность	Δ за нед., бп	Δ с н.г., бп
US 10Y	\$ 1,79	2,3	15,7
UK 10Y	£ 1,15	-2,9	6,5
KAZAKS-25	\$ 2,00	5,0	55,1
RUSSIA-26	\$ 3,32	65,8	80,4
TURKEY-25	\$ 6,80	-36,1	-8,1
СЫРЬЕ	Значение	Δ нед., %	Δ с н.г., %
Brent, \$/барр.	86,06	5,3%	9,0%
Медь, \$/т.	9 719,50	0,8%	-0,5%
Золото, \$/унц.	1 817,94	1,19%	0,9%
Серебро, \$/унц.	22,92	2,3%	0,5%
Пшеница, \$/буш.	7,42	-2,2%	-2,2%
ФОРЕКС	Значение	Δ нед., %	Δ с н.г., %
U.S. Dollar Index	95,17	-0,58%	-1,1%
EUR-USD	1,14	0,45%	1,0%
USD-KZT	435,24	-0,17%	0,1%
USD-RUB	76,24	0,64%	2,3%
USD-TRY	13,53	-2,45%	3,1%
KASE	Ставка	Δ за нед., бп	Δ с н.г., бп
TONIA	9,47	-50,0	-50,0
TWINA	9,21	-55,0	-55,0

источник: Bloomberg, KASE

Мировые рынки

По итогам недельных торгов наблюдается снижение мировых индексов. Индекс широкого рынка S&P 500 по итогам пятничных торгов незначительно вырос по сравнению с предыдущим днем и достиг 4 662,85 п., но с начала года наблюдается снижение на 2,8%. Энергетический сектор с начала года показал сильный рост 14,5%, также на 4,3% вырос финансовый сектор и на 1,5% подрос сектор основных материалов (finviz.com).

Нефтяные котировки показали быстрорастущую динамику по итогам пятничных торгов. Так цена нефти марки Brent превысила 86 долл. США за баррель, впервые с 27 октября 2021 года. Февральские фьючерсы на нефть марки WTI дорожали на 2,12% до 83,86 долл. США за баррель.

Инфляционные ожидания американцев по данным исследования Федерального резервного банка Нью-Йорка составляют 6% по итогам 2022 года. Напомним, что инфляция в декабре 2021 года в годовом выражении составила 7% годовых. В целях сдерживания инфляции ФРС сокращает стимулирующие меры и планирует три повышения ставки. Ранее ряд руководителей ФРС не исключали повышения ставки в диапазоне 0,5% - 1,25% годовых до конца 2022 года.

Всемирный банк ухудшил прогноз роста мирового ВВП в 2022 года с 4,3% до 4,1%. На ухудшение прогноза влияние оказали продолжающееся распространение COVID-19, сокращение стимулирующих мер и проблемы в цепочке поставок.

Новости Казахстана

Международные резервы Казахстана, включая валовые резервы Национального банка и средства Национального фонда, в 2021 году, по предварительным данным, составили 89,709 млрд долл. США сократившись на 5% – пресс-служба НБРК.

Национальный банк Казахстана провел валютные интервенции 12 и 13 января на 240 млн долл. США для недопущения рисков финансовой стабильности и дестабилизирующих колебаний – пресс-служба НБРК.

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 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

ИПИФ	13.01.2022	Доход-ть за 12 мес.	Доход-ть за 36 мес.
ЦентрКредит-Разумный Баланс	4,93 ₸	11,25%	13,48%
ЦентрКредит-Валютный	\$1 034,31	4,07%*	7,51%*

*доходность с учетом выплаченных дивидендов

ПРИБРАЙТЕ ПАИ ИПИФ BCC INVEST

МОНИТОР ВЫБОРОЧНЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ИДЕЙ ОТ BCC INVEST

Эмитент	Тикер	Сектор	Валюта	Цена 14.01.2022	Целевая цена	Потенциал роста	Рекомендация
Applied Materials	AMAT	Полупроводники	USD	167,00	170,00	1,8%	продавать
Народный Банк Казахстана	HSBK KZ	Финансовые услуги	KZT	163,99	214,00	30,5%	покупать
Народный Банк Казахстана	HSBK LI	Финансовые услуги	USD	13,76	19,92	44,8%	покупать
Kaspi.kz	KSPI LI	Финансовые услуги	USD	94,90	142,00	49,6%	покупать
АО Казахтелеком	KZTK KZ	Телекоммуникации	KZT	35 507,00	37000,00	4,2%	держать
Facebook Inc.	FB	Технологии	USD	331,90	404,00	21,7%	покупать
Nike Inc	NKE	Спорттовары	USD	148,18	180,00	21,5%	покупать
Verizon Communications Inc	VZ	Телекоммуникации	USD	53,28	61,00	14,5%	покупать
Amazon.com Inc	AMZN	Электронная коммерция	USD	3 242,76	4000,00	23,4%	покупать
Micron Technology Inc	MU	Полупроводники	USD	97,36	110,00	13,0%	покупать
Johnson&Johnson	JNJ	Фармацевтика	USD	167,84	200,00	19,2%	покупать
Walmart Inc	WMT	Торговля	USD	145,06	153,20	5,6%	держать

Рады сообщить, что по ранее опубликованной в ноябре 2021 года инвестиционной идее на акции компании Applied Materials (AMAT) цена закрытия 24 января достигла целевой цены и мы рекомендуем продавать.

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												
ФНБ Самрук-Казына	SAMRUK 2 10/28/26	500,0	USD	П/Г	2,000	28.10.2026	97,03	97,49	2,666	2,561	--/BBB-/BBB	200 000
Банк развития Казахстана	DBKAZ 4 1/8 12/10/22	1 264	USD	П/Г	4,125	10.12.2022	101,16	102,03	2,800	1,817	Вaa3/BB+/BBB-	200 000
	DBKAZ 6 03/23/26	106,7	USD	П/Г	6	23.03.2026	111,20	112,32	3,120	2,849	Вaa3/BB+/BBB-	100 000
	DBKAZ 2.95 05/06/31	500,0	USD	П/Г	2,950	06.05.2031	96,24	97,15	3,425	3,308	Вaa3/--/BBB-	200 000
НК Қазақстан Темір Жолы	KTZKZ 6.95 07/10/42	883	USD	П/Г	6,95	10.07.2042	126,99	127,74	4,855	4,806	Вaa3/BB-/BBB-	200 000
	KTZKZ 3.638 06/20/22	250	CHF	Годовой	3,638	20.06.2022	100,80	101,44	1,687	0,220	Вaa3/BB-/BBB-	5 000
	KTZKZ 3.250 05/12/23	185	CHF	Годовой	3,25	12.06.2023	103,64	104,65	1,278	0,750	Вaa3/BB-/BBB-	5 000
НК КазМунайГаз	KZOKZ 4 3/4 04/24/25	500	USD	П/Г	4,75	24.04.2025	106,71	107,00	2,592	2,503	Вaa3-/BBB-	200 000
	KZOKZ 4 3/4 04/19/27	1 000	USD	П/Г	4,75	19.04.2027	107,44	107,81	3,198	3,124	Вaa3/BB/BBB-	200 000
	KZOKZ 5 3/8 04/24/30	1 250	USD	П/Г	5,375	24.04.2030	113,04	113,37	3,541	3,498	Вaa3-/BBB-	200 000
	KZOKZ 3 1/2 04/14/33	750	USD	П/Г	3,500	14.04.2033	100,17	101,35	3,481	3,355	Вaa3-/BBB-	200 000
	KZOKZ 5 3/4 04/19/47	1 250	USD	П/Г	5,75	19.04.2047	116,17	117,26	4,654	4,588	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	125,04	125,59	4,718	4,687	Вaa3-/BBB-	200 000
	EURDEV 4.767 09/20/22	500	USD	П/Г	4,767	20.09.2022	102,14	102,17	1,539	1,490	Вaa1/BBB/-	200 000
КазТрансГаз	KZTGKZ 4 3/8 09/26/27	706,3	USD	П/Г	4,375	26.09.2027	106,58	107,10	3,103	3,007	Вaa3-/BBB-	200 000
Tengizchevroil	TENGIZ 4 08/15/26	1 000	USD	П/Г	4	15.08.2026	99,00	99,35	2,922	2,818	Вaa2/BBB/-	200 000
	TENGIZ 2.625 08/15/25	500	USD	П/Г	2,625	15.08.2025	103,86	104,13	3,088	3,027	Вaa2/BBB/-	200 000
	TENGIZ 3.250 08/15/30	750	USD	П/Г	3,250	15.08.2030	98,24	98,97	3,489	3,390	Вaa2/BBB/-	200 000
БАНКИ												
Банк ЦентрКредит	CCBNKZ 0 Бессрочные	80,9	USD	Квартал.	6,195	Бессрочн.	94,00	94,00	6,685	6,685	Сaa3/-/-	150 000
СУВЕРЕННЫЕ												
Министерство финансов РК	KAZAKS 3 7/8 10/14/24	1 500	USD	П/Г	3,875	14.10.2024	106,23	106,93	1,542	1,287	Вaa3/BBB-/BBB	200 000
	KAZAKS 5 1/8 07/21/25	2 500	USD	П/Г	5,125	21.07.2025	110,23	110,90	2,083	1,898	Вaa3/BBB-/BBB	200 000
	KAZAKS 4 7/8 10/14/44	1 000	USD	П/Г	4,875	14.10.2044	125,05	125,05	3,300	3,300	Вaa3/BBB-/BBB	200 000
	KAZAKS 6 1/2 07/21/45	1 500	USD	П/Г	6,500	21.07.2045	138,45	139,35	3,969	3,922	Вaa3/BBB-/BBB	200 000
	KAZAKS 1,55 11/09/23	525	EUR	Годовой	1,550	09.11.2023	101,66	102,27	0,621	0,287	Вaa3/BBB-/BBB	100 000
	KAZAKS 0,60 30/09/26	500	EUR	Годовой	6,000	30.09.2026	96,70	97,53	1,328	1,144	Вaa3/BBB-/BBB	100 000
	KAZAKS 2 3/8 11/09/28	525	EUR	Годовой	2,375	09.11.2028	105,96	106,93	1,449	1,304	Вaa3/BBB-/BBB	100 000
	KAZAKS 1,5 30/09/34	650	EUR	Годовой	1,500	30.09.2034	96,39	97,41	1,821	1,729	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
Понедельник, 17 января 2022 г.		
США - Выходной - День Мартина Лютера Кинга		
Вторник, 18 января 2022 г.		
Великобритания Изменение числа заявок на пособие по безработице (дек)	-38,6K	-49,8K
ЕС Индекс экономических настроений ZEW в Германии (янв)	32,7	29,9
Среда, 19 января 2022 г.		
Великобритания Выступление Главы Банка Англии		
США Число выданных разрешений на строительство (дек)	1,701M	1,717M
Великобритания Индекс потребительских цен за декабрь в годовом выражении	5,20%	5,10%
Четверг, 20 января 2022 г.		
ЕС Публикация протокола заседания ЕЦБ по монетарной политике		
США Статистика по пособиям, продаж вторичного жилья		
США Запасы сырой нефти		-4,553M
Китай Базовая кредитная ставка Народного банка Китая		3,80%
Пятница, 21 января 2022 г.		
ЕС Выступление Председателя ЕЦБ		

Подготовлено Управлением аналитики BCC Invest

ОТКРЫТЬ БРОКЕРСКИЙ СЧЕТ

По всем интересующим вопросам вы можете обратиться к нам.
Мы будем рады вам помочь,

Sales@bcc-invest.kz

+7 727 244 32 32

+7 727 244 32 30

+7 727 244 32 29

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 абсолютную 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 событий, 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 2022