

СОБЫТИЯ ПРОШЕДШЕЙ НЕДЕЛИ

ФОНДОВЫЙ РЫНОК	Значение	Δ нед., %	Δ с н.г., %
KASE	2 849,54	2,45%	5,09%
MOEX	3 450,95	-0,11%	3,00%
DOW JONES	30 814,26	-0,91%	1,95%
S&P500	3 768,25	-1,48%	1,83%
NASDAQ COMP	12 998,50	-1,54%	2,36%
FTSE100	6 735,71	-2,00%	2,49%
EUROSTOXX50	3 599,55	-1,25%	0,99%
NIKKEI225	28 519,18	1,35%	4,63%
HANG SENG	28 573,86	2,50%	4,01%
SHANGHAI SE COMP	3 566,38	-0,10%	1,81%
ДОЛГОВОЙ РЫНОК	Доходность	Δ за нед., бп	Δ с н.г., бп
US 10Y	\$ 1,08	-3,2	17,0
UK 10Y	£ 0,29	0,0	11,6
GERMANY 10Y	€ -0,54	2,2	6,2
JAPAN 10Y	¥ 0,03	-0,1	0,4
KAZAKS-25	\$ 0,97	0,6	5,9
RUSSIA-26	\$ 1,76	-2,5	6,7
BRAZIL-25	\$ 2,06	7,5	15,1
MEXICO-25	\$ 0,99	5,2	6,5
TURKEY-25	\$ 4,43	11,6	23,0
INDONESIA-25	\$ 1,09	-1,7	9,0
EGYPT-25	\$ 3,78	12,5	9,1
OMAN-25	\$ 4,08	3,2	-11,4
ТОВАРНЫЙ РЫНОК	Значение	Δ нед., %	Δ с н.г., %
Brent, \$/барр.	55,10	-1,59%	7,85%
Медь, \$/т.	7 949,00	-2,24%	1,13%
Золото, \$/унц.	1 828,45	-1,11%	-5,89%
Серебро, \$/унц.	24,87	0,93%	-9,13%
Палладий, \$/унц.	2 395,10	1,27%	0,16%
Пшеница, \$/буш.	6,76	5,75%	5,22%
ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК	Значение	Δ нед., %	Δ с н.г., %
EUR-USD	1,21	-1,11%	-1,36%
USD-JPY	103,85	-0,09%	0,70%
USD-KZT	419,20	0,05%	-0,47%
USD-RUB	73,63	-0,68%	-0,94%
USD-TRY	7,47	1,64%	0,63%

источник: Bloomberg

Новости Казахстана

Президент Казахстана Касым-Жомарт Токаев на открытии первой сессии парламента нового созыва в пятницу поручил провести ревизию Налогового кодекса в рамках совершенствования фискальной политики с точки зрения упрощения кодекса, стимулирования деловой активности и конкуренции.

В Казахстане в 2021 году планируется добыть 86 млн тонн нефти, незначительно увеличиться добыча нефти, сообщает Минэнерго Казахстана.

ВВП Казахстана по итогам 2020 года упал на 2,6%, хуже прогноза, сообщил министр национальной экономики Казахстана Р. Даленов. В октябре правительство Казахстана скорректировало прогноз показателя ВВП страны до минус 2,1%.

Renaissance Capital прогнозирует восстановление темпов роста ВВП Казахстана до 5,8% в 2021 году при стоимости нефти \$60 за баррель, говорится в информации компании, распространенной в четверг.

Мажоритарии KAZ Minerals получили разрешения от регуляторов Китая, Казахстана и Кыргызстана, необходимые для выкупа акций горнорудной компании, говорится в сообщении KAZ Minerals. Выкуп осуществляется через компанию Nova Resources BV (Bidco), которая принадлежит В. Ким и О. Новачуку, сообщает Интерфакс-Казахстан.

Источники данных: Интерфакс-Казахстан, Forbes.kz, TASS

Мировые рынки

Фондовые индексы США завершили торги снижением на фоне представленного избранным президентом США Байденом пакета мер помощи объемом \$1,9 трлн. Пакет, помимо прочего, включает прямые выплаты жителям США, надбавки к пособиям по безработице, повышение минимального размера оплаты труда.

По данным Университета Джонса Хопкинса, более 95 млн человек в мире заразились коронавирусом и число летальных исходов составляет 2 029 938. Больше всего выявленных случаев инфицирования приходится на США (23 928 643), далее следуют Индия (10 557 985), Бразилия (8 488 099) и Россия (3 568 209).

Минэнерго США повысило прогноз стоимости нефти марки Brent в 2021 году до \$52,7 с \$48,53 за баррель, следует из отчета Управления энергетической информации Минэнерго США. По оценке министерства, стоимость нефти данного сорта в 2022 году установится на уровне \$53,44 за баррель. Минэнерго США также отметило, что в 2021 г. добыча нефти в США сократится до 11,1 млн б/с. При этом прогнозируется рост добычи в 2022 году до 11,5 млн б/с. Добыча сырой нефти в странах ОПЕК в 2021 году составит 27,2 млн б/с против примерно 25,6 млн б/с по итогам 2020 года. В 2022 году объемы добычи нефти могут вырасти еще на 1,1 млн б/с.

Баланс ФРС снижается две недели подряд. Так за последнюю неделю года снижение составила \$25 млрд. (на прошлой неделе: -\$39 млрд). Сильное влияние оказало сокращение портфеля страховых инструментов корпоративных кредитных линий и портфеля страховых инструментов розничного кредитования, всего на \$27 млрд. Также наращены темпы скупки рыночных облигаций: +\$18 млрд (против -\$24 на прошлой неделе), незначительно увеличено приобретение ипотечных облигаций: +\$1 млрд против -\$43 млрд. недель ранее.

Европейский центробанк увеличил баланс на €5,4 млрд до общих €6,985 трлн. Скупка бумаг европейских эмитентов, номинированных в евро, увеличилась на €8,8 млрд против -€10 млрд на прошлой неделе, заметно выросли номинированные в евро требования к банкам EU: +€13,6 млрд против -€7 млрд, другие активы: -€6,8 млрд против +€13 млрд.

Развивающиеся рынки

Saudi Aramco сокращает поставку нефти в рамках долгосрочных контрактов после принятия решения о сокращении добычи на 1 млн баррелей в сутки в феврале-марте. В результате чего некоторые НПЗ в Азии получают на 20-30% меньше ожидаемого объема, пишет Bloomberg со ссылкой на руководителей компании.

Иран продолжает предпринимать попытки по возможному производству атомного оружия, начав работу по созданию металлического урана, сообщает издание The Wall Street Journal со ссылкой на конфиденциальный доклад МАГАТЭ. Сообщается, что Иран ранее не изготавливал металлический уран.

Китай увеличил по итогам 2020 года экспорт на 3,6% до рекордных \$2,49 трлн, при этом импорт сократился на 1,1% и составил \$2,05 трлн – данные Главного таможенного управления Китая. Объем китайско-американской торговли, несмотря на «торговую войну», увеличился за прошлый год на 8,3% и достиг \$586,7 млрд.

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	Стоимость пая 15.01.2021	Доходность за 12 мес.	Доходность с основания
ЦентрКредит-Разумный Баланс	₸4,44 ₸	18,88%	11,50%
ЦентрКредит-Валютный	\$1 047,2	6,03%	5,71%

*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
AstraZeneca Plc	AZN	Фармацевтика	USD	51,34	62,32	21,4%	покупать
CVS Health Corp	CVS	Фармацевтика	USD	76,26	83,00	8,8%	покупать
AbbVie Inc	ABBV	Фармацевтика	USD	110,52	125,00	13,1%	покупать
Salesforce	CRM	Разработка ПО	USD	213,14	274,00	28,6%	покупать
Cisco Systems	CSCO	Сетевое оборудование и ПО	USD	45,43	47,20	3,9%	держать
Adobe	ADBE	Разработка ПО	USD	458,08	550,50	20,2%	покупать
The Home Depot Inc.	HD	Розничная торговля	USD	275,59	302,60	9,8%	покупать
FedEx Corporation	FDX	Логистические услуги	USD	252,56	323,60	28,1%	покупать
Activision Blizzard Inc	ATVI	Разработка ПО	USD	90,69	92,45	1,9%	держать
Alphabet Inc	GOOGL	Интернет-компании	USD	1 727,62	1 950,00	12,9%	покупать
Alphabet Inc	GOOG	Интернет-компании	USD	1 736,19	1 900,00	9,4%	покупать
Sber	SBER LI	Финансы	USD	15,10	18,00	19,2%	покупать
Сбер	SBER RX	Финансы	RUB	276,82	319,43	15,4%	покупать
АО "КазТрансОйл"	KZTO	Нефтегазотранспорт	KZT	1 049,97	1 000,00	-4,8%	фиксировать
eBay Inc	EBAY	Интернет-торговля	USD	55,42	60,00	8,3%	покупать
Yandex N.V.	YNDX US	Коммуникации	USD	67,32	72,40	7,5%	покупать
Yandex N.V.	YNDX RX	Коммуникации	RUB	5 010,00	5 402,18	7,8%	держать
Walmart Inc	WMT	Торговля	USD	144,64	153,20	5,9%	держать
Apple Inc	AAPL	Технологии	USD	127,14	160,00	25,8%	покупать
Micron Technology Inc	MU	Полупроводники	USD	80,72	80,00	-0,9%	фиксировать
Pfizer Inc	PFE	Фармацевтика	USD	36,70	39,38	7,3%	держать
Microsoft Corp	MSFT	Разработка ПО	USD	212,65	240,00	12,9%	покупать
Facebook Inc	FB	Интернет СМИ	USD	251,36	300,00	19,4%	покупать
Alibaba Group Holding Ltd	BABA	Электронная коммерция	USD	243,46	325,22	33,6%	держать
Merck & Co Inc	MRK	Фармацевтика	USD	83,38	95,94	15,1%	покупать
Regeneron Pharmaceuticals Inc	REGN	Биотехнологии	USD	517,93	600,00	15,8%	держать
Amazon.com Inc	AMZN	Электронная коммерция	USD	3 104,25	3 500,00	12,7%	покупать
UnitedHealth Group Inc	UNH	Медицинские услуги	USD	351,30	369,96	5,3%	держать

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	104,844	105,476	1,513	1,184	Baa3/BB+/BBB-	200 000
	DBKAZ 6 03/23/26	106,7	USD	П/Г	6	23.03.2026	113,975	116,238	3,059	2,623	Baa3/BB+/BBB-	100 000
НК Қазақстан Темір Жолы	KTZKZ 6.95 07/10/42	883	USD	П/Г	6,95	10.07.2042	147,112	148,054	3,739	3,690	Baa3/BB-/BBB-	200 000
	KTZKZ 3.638 06/20/22	250	CHF	Годовой	3,638	20.06.2022	103,158	104,390	1,372	0,524	Baa3/BB-/BBB-	5 000
НК КазМунайГаз	KTZKZ 3.250 05/12/23	185	CHF	Годовой	3,25	12.06.2023	104,497	106,314	1,636	1,012	Baa3/-/BBB-	5 000
	KZOKZ 4 3/4 04/24/25	500	USD	П/Г	4,75	24.04.2025	113,766	114,165	1,410	1,320	Baa3/-/BBB-	200 000
	KZOKZ 4 3/4 04/19/27	1 000	USD	П/Г	4,75	19.04.2027	115,621	116,122	2,071	1,992	Baa3/BB/BBB-	200 000
	KZOKZ 5 3/8 04/24/30	1 250	USD	П/Г	5,375	24.04.2030	122,282	122,866	2,646	2,583	Baa3/-/BBB-	200 000
	KZOKZ 3 1/2 04/14/33	750	USD	П/Г	3,500	14.04.2033	107,453	108,018	2,752	2,698	n/a	200 000
	KZOKZ 5 3/4 04/19/47	1 250	USD	П/Г	5,75	19.04.2047	130,543	132,361	3,883	3,792	Baa3/BB/BBB-	200 000
Евразийский Банк Развития	KZOKZ 6 3/8 10/24/48	1 500	USD	П/Г	6,375	24.10.2048	140,641	141,592	3,951	3,907	Baa3/-/BBB-	200 000
	EURDEV 4.767 09/20/22	500	USD	П/Г	4,767	20.09.2022	105,750	105,750	1,274	1,274	Baa1/BBB/-	200 000
КазТрансГаз	KZTGKZ 4 3/8 09/26/27	706,3	USD	П/Г	4,375	26.09.2027	114,933	115,590	1,978	1,881	Baa3/-/BBB-	200 000
Tengizchevroil	TENGIZ 4 08/15/26	1 000	USD	П/Г	4	15.08.2026	103,677	104,138	1,738	1,629	Baa2/BBB/-	200 000
	TENGIZ 2.625 08/15/25	500	USD	П/Г	2,625	15.08.2025	110,023	110,369	2,004	1,939	Baa2/BBB/-	200 000
	TENGIZ 3.250 08/15/30	750	USD	П/Г	3,250	15.08.2030	104,551	105,454	2,681	2,572	Baa2/BBB/-	200 000
БАНКИ												
Народный Банк	HSBKKZ 7 1/4 01/28/21	500	USD	П/Г	7,25	28.01.2021	100,058	100,807	4,478	-27,893	Ba3/BB/BB+	200 000
	HSBKKZ 5 1/2 12/21/22	548	USD	П/Г	5,5	21.12.2022	100,665	100,716	-4,031	-4,762	-/BB/BB+	1
Банк ЦентрКредит	CCBNKZ 0 Бессрочные	80,9	USD	Квартал.	0,00	Call	87,293	87,293	10,645	10,294	Saa3/-/-	150 000
СУВЕРЕННЫЕ												
Министерство финансов РК	KAZAKS 3 7/8 10/14/24	1 500	USD	П/Г	3,875	14.10.2024	110,847	111,543	0,913	0,735	Baa3/BBB-/BBB	200 000
	KAZAKS 5 1/8 07/21/25	2 500	USD	П/Г	5,125	21.07.2025	117,996	118,647	1,025	0,891	Baa3/BBB-/BBB	200 000
	KAZAKS 4 7/8 10/14/44	1 000	USD	П/Г	4,875	14.10.2044	132,625	133,823	2,953	2,895	Baa3/BBB-/BBB	200 000
	KAZAKS 6 1/2 07/21/45	1 500	USD	П/Г	6,500	21.07.2045	158,166	159,222	3,096	3,051	Baa3/BBB-/BBB	200 000
	KAZAKS 1.55 11/09/23	525	EUR	Годовой	1,550	09.11.2023	103,095	103,842	0,437	0,176	Baa3/BBB-/BBB	100 000
	KAZAKS 0.60 30/09/26	500	EUR	Годовой	6,000	30.09.2026	100,349	101,145	0,538	0,396	Baa3/BBB-/BBB	100 000
	KAZAKS 2 3/8 11/09/28	525	EUR	Годовой	2,375	09.11.2028	113,525	114,592	0,596	0,467	Baa3/BBB-/BBB	100 000
	KAZAKS 1.5 30/09/34	650	EUR	Годовой	1,500	30.09.2034	104,386	105,510	1,152	1,065	Baa3/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, 18 января 2021 г.		
США: День Мартина Лютера Кинга		
Китай: ВВП (г/г) (4 кв.)	6,1%	4,9%
Китай: Объем промышленного производства (г/г) (дек)	6,9%	7,0%
Выступление главы Банка Англии Бейли		
Среда, 20 января 2021 г.		
Китай: Базовая кредитная ставка НБК		3,85%
США: Число открытых вакансий на рынке труда JOLTS (нояб)		6,652M
Великобритания: Индекс потребительских цен (г/г) (дек)	0,50%	0,30%
ЕС: Индекс потребительских цен (г/г) (дек)	-0,30%	-0,30%
США: Запасы сырой нефти	-2,266M	-3,247M
Выступление избранного президента США Байдена		
Четверг, 21 января 2021 г.		
Доклад по денежно-кредитной политике Банка Японии		
Доклад Банка Японии о перспективах экономики (г/г)		
Пресс-конференция Банка Японии		
Пресс-конференция ЕЦБ		
США: Число первичных заявок на получение пособий по безработице	868K	965K
Пятница, 22 января 2021 г.		
Великобритания: Объем розничных продаж (м/м) (дек)	0,90%	-3,80%
Великобритания: Композитный индекс PMI (январь)	50,7	50,7
Великобритания: Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (январь)	57,3	57,3
Великобритания: Индекс деловой активности в секторе услуг (январь)	49,9	49,9
США: Продажи на вторичном рынке жилья (дек)	6,54M	6,69M

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