

СОБЫТИЯ ПРОШЕДШЕЙ НЕДЕЛИ

ФОНДОВЫЙ РЫНОК	Значение	Δ нед., %	Δ с н.г., %
KASE	3 257,53	-0,10%	20,13%
MOEX	3 598,44	3,22%	7,40%
DOW JONES	34 200,67	1,18%	13,16%
S&P500	4 185,47	1,37%	13,10%
NASDAQ COMP	14 052,34	1,09%	10,66%
FTSE100	7 019,53	1,50%	6,81%
EUROSTOXX50	4 032,99	1,36%	13,15%
NIKKEI225	29 683,37	-0,28%	8,90%
HANG SENG	28 969,71	0,94%	5,45%
SHANGHAI COMP	3 426,62	-0,70%	-2,18%
ДОЛГОВОЙ РЫНОК	Доходность	Δ за нед., бп	Δ с н.г., бп
US 10Y	\$ 1,59	-7,7	42,7
UK 10Y	£ 0,76	-1,7	59,5
GERMANY 10Y	€ -0,27	3,1	25,6
JAPAN 10Y	¥ 0,08	-1,8	-2,0
KAZAKS-25	\$ 1,09	-4,0	17,3
RUSSIA-26	\$ 2,13	-20,4	44,1
BRAZIL-25	\$ 2,08	-2,3	17,0
MEXICO-25	\$ 1,17	-9,4	24,2
TURKEY-25	\$ 5,41	-42,7	121,6
INDONESIA-25	\$ 1,35	-5,8	34,6
EGYPT-25	\$ 4,13	-11,0	44,2
OMAN-25	\$ 3,32	-13,9	-87,1
ТОВАРНЫЙ РЫНОК	Значение	Δ нед., %	Δ с н.г., %
Brent, \$/барр.	66,77	6,07%	30,69%
Медь, \$/т.	9 211,00	3,19%	17,18%
Золото, \$/унц.	1 776,51	1,87%	-8,56%
Серебро, \$/унц.	26,11	3,08%	-4,60%
Палладий, \$/унц.	2 774,70	5,26%	16,04%
Пшеница, \$/буш.	6,53	2,15%	1,64%
ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК	Значение	Δ нед., %	Δ с н.г., %
EUR-USD	1,20	0,71%	-2,16%
USD-JPY	108,80	-0,79%	5,50%
USD-KZT	430,12	-0,69%	2,13%
USD-RUB	75,83	-2,01%	2,02%
USD-TRY	8,07	-1,33%	8,61%

источник: Bloomberg

Мировые рынки

Фондовый рынок США завершил торги пятницы ростом за счет укрепления секторов сырья, телекоммуникаций и здравоохранения. На момент закрытия на NYSE индекс Dow Jones вырос на 0,48%, достигнув исторического максимума, а индекс S&P 500 подорожал на 0,36%, индекс NASDAQ Composite вырос на 0,10%. Индекс волатильности CBOE Volatility Index упал на 1,93% до отметки 16,25 и достиг нового 52-недельного минимума.

Заместитель председателя ФРС Клариды ожидает, что восстановление экономики США в этом году может оказаться волатильным. Курс денежно-кредитной политики будет определяться тем, как экономика страны движется к целям ФРС в отношении занятости и темпов роста потребительских цен. Одним из условий для повышения процентных ставок будет ускорение инфляции до целевого уровня в 2% и сохранение таких темпов как минимум год или около того, отметил Клариды. Прогноз ФРС состоит в том, что в 2021 году инфляция на какое-то время поднимется выше 2%, а затем вернется в конце этого года примерно к 2%.

ФРС начнет сокращать объем программы выкупа активов задолго до того, как приступит к повышению процентных ставок, заявил глава Фредерик Пауэлл. Повышение базовой ставки в 2021 году крайне маловероятно. Большинство руководителей ФРС ожидают ее сохранения на близком к нулю уровне до конца 2023 года. Повышение ставки будет связано с достижением максимальной занятости и инфляции на уровне 2%, отметил Пауэлл.

Мощное ралли на фондовом рынке США позволило индексу S&P 500 вырасти на 9,9% в этом году и установить 20 рекордов закрытия, поддерживая стоимость акций на исторических высотах. Инвесторы будут ждать сигналов от руководства компаний относительно их уверенности в том, что потребительский спрос продолжит повышаться и что компаниям удастся справиться с увеличением расходов. Это должно ослабить беспокойство участников рынка по поводу того, что акции переоценены, отмечает The Wall Street Journal.

Дефицит госбюджета США в 1-м полугодии 2021 финансового года достиг рекордных \$1,7 трлн, увеличившись за год на 130% - данные министерства финансов США.

ОПЕК немного повысил оценку роста спроса на нефть в 2021 году - до 6 млн б/с, понизив прогноз на II кв. на 500 тыс. б/с.

Еврокомиссия увеличивает до 800 млрд евро средства фонда послекризисного восстановления NextGenerationEU. NextGenerationEU - главный инструмент реагирования ЕС на кризис COVID-19. Его цель - поддержать восстановление экономики и построение экологичной, цифровой и устойчивой модели общества. ЕС согласовал этот инструмент как часть пакета стимулов на сумму более 2 трлн евро, который также включает долгосрочный бюджет на 2021-2027 годы.

Инфляция в марте составила в еврозоне 1,3%, в ЕС - 1,7% - данные Евростата.

Развивающиеся рынки

Государственное управление по регулированию рынка КНР оштрафовало Alibaba Group Holding Ltd. на \$2,78 млрд за нарушение антимонопольного законодательства. Новость вызвала положительную реакцию рынка, так как ожидания по наказанию были более значительными.

МВФ прогнозирует по итогам 2021 года в России рост ВВП на 3,8% и инфляцию 3,7% (в 2020 году инфляция на уровне 4,9%).

Центральный Банк Турции сохранил ключевую ставку на уровне 19% годовых. ЦБ ожидает, что инфляция замедлится до целевого показателя в 5% в течение трех лет, хотя текущие уровни CPI уже более, чем в 3 раза выше.

Новости Казахстана

Акционеры Кселл одобрили прекращение программы выпуска и обращения глобальных депозитарных расписок и их делистинг на LSE и AIX до 12.06.2021 года. Акционеры и держатели ГДР имеют 30 календарных дней с 09.04.2021 года осуществлять свое право по требованию от Кселл приобретения своих простых акций или ГДР. СД Кселл рекомендовал выплату годового дивиденда за 2020 год в размере 100% от консолидированного чистого дохода, составляющего 17 578 млн. тенге, или 87,89 тенге на одну простую акцию или ГДР.

Fitch Ratings повысило долгосрочный рейтинг дефолта эмитента Halyk Bank с уровня ВВ+ до ВВВ-, прогноз Стабильный. В результате повышения рейтинг Halyk Bank перешел в инвестиционную категорию рейтингов.

ВВП Казахстана по итогам 1-го квартала 2021 года снизился на 1,6%. Темп роста ВВП улучшился с минус 2,9% в январе-феврале текущего года до минус 1,6% в январе-марте. Годовая инфляция замедлилась до 7%. По итогам 1-го квартала наблюдается улучшение макроэкономических показателей. Прогноз роста ВВП в Казахстане в 2021г улучшен до 3,1%. По итогам 1-го квартала в Казахстане добыто 21,1 млн тонн нефти. За отчетный период экспортировано 16,6 млн тонн нефти, план исполнен на 100%.

Банк ЦентрКредит в 2020 году увеличил чистую прибыль почти в 6 раз, активы на 26,6% - до 1,845 трлн тенге, указывается в консолидированной аудированной финотчетности БЦК по МСФО.

МВФ может провести оценку финансового рынка Казахстана осенью 2021 года. Ранее сообщалось, что МВФ прогнозирует рост ВВП Казахстана в 2021 году с 3% до 3,2%.

Источники: Интерфакс, KASE, Курсив, Власть

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	16.04.2021	Доход-ть за 12 мес.	Доход-ть за 36 мес.
ЦентрКредит-Разумный Баланс	4,68 Т	25,32%	17,34%
ЦентрКредит-Валютный	\$1 050,4	8,02%*	6,83%*

*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
Mirae Asset	HERO	ETF - Видеоигры, Киберспорт	USD	33,32	40,00	20,0%	покупать
АО Народный Банк Казахстана	HSBK KZ	Финансы	KZT	158,00	176,70	11,8%	покупать
АО Народный Банк Казахстана	HSBK LI	Финансы	USD	14,64	16,48	12,6%	покупать
Square Inc	SQ	Технологии	USD	256,10	283,00	10,5%	покупать
Qualcomm Inc	QCOM	Полупроводники	USD	138,21	160,00	15,8%	покупать
Advanced Micro Devices Inc	AMD	Полупроводники	USD	82,15	101,50	23,6%	покупать
АО КазТрансОйл	KZTO	Транспорт	KZT	1 127,00	1 150,00	2,0%	держать
X5 Retail Group	FIVE LI	Торговля	USD	31,48	48,00	52,5%	покупать
АО Казхателеком	KZTK	Телекоммуникации	KZT	28 839,98	37 000,00	28,3%	покупать
Netflix Corp	NFLX	Развлечения	USD	546,54	650,00	18,9%	покупать
Nvidia Corp	NVDA	Полупроводники	USD	636,50	650,00	2,1%	держать
AstraZeneca Plc	AZN	Фармацевтика	USD	50,74	62,32	22,8%	покупать
CVS Health Corp	CVS	Фармацевтика	USD	75,88	83,00	9,4%	покупать
AbbVie Inc	ABBV	Фармацевтика	USD	107,91	125,00	15,8%	покупать
Salesforce	CRM	Разработка ПО	USD	231,91	274,00	18,1%	покупать
Adobe	ADBE	Разработка ПО	USD	525,08	560,00	6,7%	покупать
FedEx Corporation	FDX	Логистические услуги	USD	287,59	320,00	11,3%	покупать
Sber	SBER LI	Финансы	USD	15,07	18,00	19,4%	покупать
Сбер	SBER RX	Финансы	RUB	288,50	319,43	10,7%	покупать
Walmart Inc	WMT	Торговля	USD	140,61	153,20	9,0%	покупать
Apple Inc	AAPL	Технологии	USD	134,16	160,00	19,3%	покупать
Pfizer Inc	PFE	Фармацевтика	USD	38,57	39,38	2,1%	держать
Microsoft Corp	MSFT	Разработка ПО	USD	260,74	290,00	11,2%	покупать
Facebook Inc	FB	Интернет СМИ	USD	306,18	330,00	7,8%	держать
Alibaba Group Holding Ltd	BABA	Электронная коммерция	USD	238,69	310,00	29,9%	покупать
Merck & Co Inc	MRK	Фармацевтика	USD	77,47	95,94	23,8%	покупать
Amazon.com Inc	AMZN	Электронная коммерция	USD	3 399,44	3 500,00	3,0%	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	103,83	104,58	1,742	1,370	Baa3/BB+/BBB-	200 000
	DBKAZ 6 03/23/26	106,7	USD	П/Г	6	23.03.2026	116,46	119,00	2,433	1,930	Baa3/BB+/BBB-	100 000
НК Қазақстан Темір Жолы	KTZKZ 6.95 07/10/42	883	USD	П/Г	6,95	10.07.2042	133,59	134,41	4,480	4,431	Baa3/BB-/BBB-	200 000
	KTZKZ 3.638 06/20/22	250	CHF	Годовой	3,638	20.06.2022	103,36	103,94	0,735	0,251	Baa3/BB-/BBB-	5 000
НК КазМунайГаз	KTZKZ 3.250 05/12/23	185	CHF	Годовой	3,25	12.06.2023	106,54	107,22	0,724	0,474	Baa3/-/BBB-	5 000
	KZOKZ 4 3/4 04/24/25	500	USD	П/Г	4,75	24.04.2025	112,83	113,20	1,45	1,36	Baa3/-/BBB-	200 000
НК КазМунайГаз	KZOKZ 4 3/4 04/19/27	1 000	USD	П/Г	4,75	19.04.2027	114,44	114,81	2,169	2,109	Baa3/BB/BBB-	200 000
	KZOKZ 5 3/8 04/24/30	1 250	USD	П/Г	5,375	24.04.2030	119,57	120,12	2,893	2,830	Baa3/-/BBB-	200 000
	KZOKZ 3 1/2 04/14/33	750	USD	П/Г	3,500	14.04.2033	103,36	104,23	3,161	3,075	Baa3/-/BBB-	200 000
	KZOKZ 5 3/4 04/19/47	1 250	USD	П/Г	5,75	19.04.2047	120,52	121,72	4,415	4,347	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	129,21	130,04	4,511	4,467	Baa3/-/BBB-	200 000
	EURDEV 4.767 09/20/22	500	USD	П/Г	4,767	20.09.2022	104,54	104,60	1,515	1,474	Baa1/BBB/-	200 000
КазТрансГаз	KZTGKZ 4 3/8 09/26/27	706,3	USD	П/Г	4,375	26.09.2027	111,51	112,12	2,432	2,335	Baa3/-/BBB-	200 000
Tengizchevroil	TENGIZ 4 08/15/26	1 000	USD	П/Г	4	15.08.2026	102,18	102,62	2,094	1,989	Baa2/BBB/-	200 000
	TENGIZ 2.625 08/15/25	500	USD	П/Г	2,625	15.08.2025	107,93	108,25	2,403	2,340	Baa2/BBB/-	200 000
	TENGIZ 3.250 08/15/30	750	USD	П/Г	3,250	15.08.2030	101,68	102,51	3,042	2,940	Baa2/BBB/-	200 000
БАНКИ												
Банк ЦентрКредит	CCBNKZ 0 Бессрочные	80,9	USD	Квартал.	0,00	Call	91,50	92,70	6,412	6,412	Сaa3/-/-	150 000
СУВЕРЕННЫЕ												
Министерство финансов РК	KAZAKS 3 7/8 10/14/24	1 500	USD	П/Г	3,875	14.10.2024	109,64	110,07	1,050	0,932	Baa3/BBB-/BBB	200 000
	KAZAKS 5 1/8 07/21/25	2 500	USD	П/Г	5,125	21.07.2025	116,52	117,06	1,136	1,016	Baa3/BBB-/BBB	200 000
	KAZAKS 4 7/8 10/14/44	1 000	USD	П/Г	4,875	14.10.2044	122,36	123,70	3,474	3,401	Baa3/BBB-/BBB	200 000
	KAZAKS 6 1/2 07/21/45	1 500	USD	П/Г	6,500	21.07.2045	144,43	145,36	3,706	3,661	Baa3/BBB-/BBB	200 000
	KAZAKS 1.55 11/09/23	525	EUR	Годовой	1,550	09.11.2023	103,15	103,73	0,311	0,088	Baa3/BBB-/BBB	100 000
	KAZAKS 0.60 30/09/26	500	EUR	Годовой	6,000	30.09.2026	99,73	100,56	0,651	0,496	Baa3/BBB-/BBB	100 000
	KAZAKS 2 3/8 11/09/28	525	EUR	Годовой	2,375	09.11.2028	111,52	112,51	0,797	0,671	Baa3/BBB-/BBB	100 000
	KAZAKS 1.5 30/09/34	650	EUR	Годовой	1,500	30.09.2034	100,88	102,00	1,428	1,337	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
Вторник, 20 апреля 2021 г.		
CNY: Базовая кредитная ставка НБК		3,85%
GBP: Средний уровень заработной платы с учетом премий (фев)	4,80%	4,80%
GBP: Изменение числа заявок на пособие по безработице (мар)		86,6K
Среда, 21 апреля 2021 г.		
GBP: Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (мар)	0,70%	0,40%
GBP: Выступление главы Банка Англии Бейли		
USD: Запасы сырой нефти		-5,889M
Четверг, 22 апреля 2021 г.		
EUR: Ставка по депозитным средствам (апр)	-0,50%	-0,50%
EUR: Ставка маржевого кредитования ЕЦБ		0,25%
EUR: Заявление по монетарной политике ЕЦБ		
USD: Число первичных заявок на получение пособий по безработице	625K	576K
EUR: Пресс-конференция ЕЦБ		
USD: Продажи на вторичном рынке жилья (мар)	6,18M	6,22M
Пятница, 23 апреля 2021 г.		
GBP: Объем розничных продаж (м/м) (мар)	1,50%	2,10%
GBP: Композитный индекс PMI		56,40
GBP: Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI)		58,90
GBP: Индекс деловой активности в секторе услуг		56,30
RUB: Решение по процентной ставке (апр)	4,75%	4,50%
USD: Продажи нового жилья (мар)	885K	775K

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