

СОБЫТИЯ НЕДЕЛИ

ИНДЕКСЫ	Значение	Δ нед., %	Δ с н.г., %
KASE	3 488,04	-2,2%	-2,2%
MOEX	3 439,25	-4,4%	-10,7%
DOW JONES	34 265,37	-4,6%	-6,3%
S&P500	4 397,94	-5,7%	-8,3%
NASDAQ COMP	13 768,92	-7,6%	-13,0%
FTSE100	7 494,13	-0,6%	-0,1%
EUROSTOXX50	4 229,56	-1,0%	-2,4%
NIKKEI225	27 522,26	-2,1%	-6,1%
HANG SENG	24 965,55	2,4%	7,3%
SHANGHAI COMP	3 522,57	0,0%	-3,0%
ГЦБ	Доходность	Δ за нед., бп	Δ с н.г., бп
US 10Y	\$ 1,76	-2,7	13,0
UK 10Y	£ 1,17	2,1	8,6
KAZAKS-25	\$ 2,11	11,4	66,5
RUSSIA-26	\$ 3,79	47,8	128,2
TURKEY-25	\$ 6,48	-32,0	-40,1
СЫРЬЕ	Значение	Δ нед., %	Δ с н.г., %
Brent, \$/барр.	87,89	2,1%	11,3%
Медь, \$/т.	9 941,00	2,3%	1,8%
Золото, \$/унц.	1 835,38	0,96%	1,9%
Серебро, \$/унц.	24,32	6,1%	6,6%
Пшеница, \$/буш.	7,80	5,2%	2,9%
ФОРЕКС	Значение	Δ нед., %	Δ с н.г., %
U.S. Dollar Index	95,64	0,50%	-0,6%
EUR-USD	1,13	-0,59%	0,4%
USD-KZT	436,09	0,20%	0,3%
USD-RUB	77,47	1,61%	3,9%
USD-TRY	13,45	-0,56%	2,5%
KASE	Ставка	Δ за нед., бп	Δ с н.г., бп
TONIA	10,54	107,0	55,0
TWINA	9,75	54,0	-1,0

источник: Bloomberg, KASE

Мировые рынки

По итогам недельных торгов наблюдается заметное снижение мировых индексов на фоне растущей инфляции и ожидания по ужесточению политики ФРС. За неделю в красной зоне все 11 секторов – наибольшее снижение по сектору потребительских услуг, коммуникациям и технологическому сектору. Котировки по акциям стримингового сервиса Netflix рухнули на 21,8% по причине плохих прогнозов. На этой неделе публикуются отчеты таких крупных корпораций как Apple, Microsoft и Tesla. В эту среду запланировано принятие решения Федерального комитета по открытым рынкам по базовой ставке. Прогнозируется сохранение текущего уровня ставки 0,25% годовых.

На предыдущей неделе рекордный рост баланса ФРС на 79 млрд долл. США против роста на 23 млрд долл. США неделей ранее за счет увеличения объема выкупа казначейских облигаций США и ипотечных облигаций.

Goldman Sachs прогнозирует подъем цены Brent до \$100 за баррель уже в третьем квартале 2022 года. Аналитики банка отмечают, что запасы нефти в странах ОЭСР к лету опустятся до минимального уровня с 2000 года вместе со снижением резервных мощностей ОПЕК+. С начала года котировки на фьючерс на нефть марки Brent выросли на 11,3%.

На валютном рынке наблюдается незначительный рост индекса доллара на 0,5%, при этом индекс доллара все еще ниже котировок на начало года. Также на фоне переговоров Блинкена и Лаврова доллар подорожал до 77 рублей и не исключен дальнейший рост до 80 рублей за 1 доллар США.

Центробанк Турции сохранил ключевую ставку на уровне 14% годовых. Наблюдается незначительное укрепление турецкой лиры за неделю, но с начала года лира показывает снижение по отношению к доллару США.

Новости Казахстана

Национальный банк РК примет решение по базовой ставке сегодня 24 января. Решение будет опубликовано в 15:00. Не исключено, что регулятор сохранит размер базовой ставки на уровне 9,75% годовых.

Moody's ставит долгосрочные рейтинги эмитента Банка развития Казахстана в национальной и иностранной валюте, которые находятся на уровне Ваа2, на пересмотр на предмет возможного понижения (Interfax).

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	4,91 ₸	20,56%	13,20%
ЦентрКредит-Валютный	\$1 028,94	2,78%	7,20%

*доходность с учетом выплаченных дивидендов

ПРИБРАЙТЕ ПАИ ИПИФ BCC INVEST

МОНИТОР ВЫБОРОЧНЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ИДЕЙ ОТ BCC INVEST

Эмитент	Тикер	Сектор	Валюта	Цена 21.01.2022	Целевая цена	Потенциал роста	Рекомендация
Народный Банк Казахстана	HSBK KZ	Финансовые услуги	KZT	145,99	214,00	46,6%	покупать
Народный Банк Казахстана	HSBK LI	Финансовые услуги	USD	12,82	19,92	55,4%	покупать
Kaspi.kz	KSPI LI	Финансовые услуги	USD	86,70	142,00	63,8%	покупать
АО Казахтелеком	KZTK KZ	Телекоммуникации	KZT	35 100,00	37000,00	5,4%	держать
Facebook Inc.	FB	Технологии	USD	303,17	404,00	33,3%	покупать
Nike Inc	NKE	Спортовары	USD	142,95	180,00	25,9%	покупать
Verizon Communications Inc	VZ	Телекоммуникации	USD	53,16	61,00	14,7%	покупать
Amazon.com Inc	AMZN	Электронная коммерция	USD	2 852,86	4000,00	40,2%	покупать
Micron Technology Inc	MU	Полупроводники	USD	81,93	110,00	34,3%	покупать
Johnson&Johnson	JNJ	Фармацевтика	USD	164,87	200,00	21,3%	покупать
Walmart Inc	WMT	Торговля	USD	140,19	153,20	9,3%	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												
ФНБ Самрук-Казына	SAMRUK 2 10/28/26	500,0	USD	П/Г	2,000	28.10.2026	96,62	97,16	2,763	2,638	--/BBB-/BBB	200 000
Банк развития Казахстана	DBKAZ 4 1/8 12/10/22	1 264	USD	П/Г	4,125	10.12.2022	101,24	102,12	2,674	1,674	Вaa3/BB+/BBB-	200 000
	DBKAZ 6 03/23/26	106,7	USD	П/Г	6	23.03.2026	110,02	111,47	3,395	3,044	Вaa3/BB+/BBB-	100 000
	DBKAZ 2.95 05/06/31	500,0	USD	П/Г	2,950	06.05.2031	95,59	96,40	3,511	3,406	Вaa3/--/BBB-	200 000
НК Қазақстан Темір Жолы	KTZKZ 6.95 07/10/42	883	USD	П/Г	6,95	10.07.2042	125,93	126,67	4,924	4,875	Вaa3/BB-/BBB-	200 000
	KTZKZ 3.638 06/20/22	250	CHF	Годовой	3,638	20.06.2022	100,60	101,34	2,081	0,296	Вaa3/BB-/BBB-	5 000
	KTZKZ 3.250 05/12/23	185	CHF	Годовой	3,25	12.06.2023	103,20	104,58	1,492	0,761	Вaa3/BB-/BBB-	5 000
НК КазМунайГаз	KZOKZ 4 3/4 04/24/25	500	USD	П/Г	4,75	24.04.2025	106,08	106,37	2,777	2,688	Вaa3-/BBB-	200 000
	KZOKZ 4 3/4 04/19/27	1 000	USD	П/Г	4,75	19.04.2027	107,11	107,48	3,260	3,187	Вaa3/BB/BBB-	200 000
	KZOKZ 5 3/8 04/24/30	1 250	USD	П/Г	5,375	24.04.2030	111,76	112,08	3,706	3,663	Вaa3-/BBB-	200 000
	KZOKZ 3 1/2 04/14/33	750	USD	П/Г	3,500	14.04.2033	99,01	100,46	3,608	3,450	Вaa3-/BBB-	200 000
	KZOKZ 5 3/4 04/19/47	1 250	USD	П/Г	5,75	19.04.2047	113,20	114,25	4,838	4,772	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	123,04	123,82	4,831	4,786	Вaa3-/BBB-	200 000
	EURDEV 4.767 09/20/22	500	USD	П/Г	4,767	20.09.2022	101,94	101,98	1,756	1,707	Вaa1/BBB/-	200 000
КазТрансГаз	KZTGKZ 4 3/8 09/26/27	706,3	USD	П/Г	4,375	26.09.2027	106,01	106,52	3,206	3,111	Вaa3-/BBB-	200 000
Tengizchevroil	TENGIZ 4 08/15/26	1 000	USD	П/Г	4	15.08.2026	98,70	99,05	3,012	2,907	Вaa2/BBB/-	200 000
	TENGIZ 2.625 08/15/25	500	USD	П/Г	2,625	15.08.2025	103,83	104,01	3,093	3,050	Вaa2/BBB/-	200 000
	TENGIZ 3.250 08/15/30	750	USD	П/Г	3,250	15.08.2030	97,81	98,53	3,549	3,450	Вaa2/BBB/-	200 000
БАНКИ												
Банк ЦентрКредит	CCBNKZ 0 Бессрочные	80,9	USD	Квартал.	6,195	Бессрочн.	95,00	96,82	6,601	6,453	Сaa3/-/-	150 000
СУВЕРЕННЫЕ												
Министерство финансов РК	KAZAKS 3 7/8 10/14/24	1 500	USD	П/Г	3,875	14.10.2024	106,28	106,64	1,510	1,379	Вaa3/BBB-/BBB	200 000
	KAZAKS 5 1/8 07/21/25	2 500	USD	П/Г	5,125	21.07.2025	109,76	110,41	2,204	2,019	Вaa3/BBB-/BBB	200 000
	KAZAKS 4 7/8 10/14/44	1 000	USD	П/Г	4,875	14.10.2044	116,68	117,71	3,775	3,714	Вaa3/BBB-/BBB	200 000
	KAZAKS 6 1/2 07/21/45	1 500	USD	П/Г	6,500	21.07.2045	136,19	137,19	4,088	4,035	Вaa3/BBB-/BBB	200 000
	KAZAKS 1,55 11/09/23	525	EUR	Годовой	1,550	09.11.2023	101,55	102,19	0,677	0,320	Вaa3/BBB-/BBB	100 000
	KAZAKS 0,60 30/09/26	500	EUR	Годовой	6,000	30.09.2026	96,66	97,49	1,340	1,153	Вaa3/BBB-/BBB	100 000
	KAZAKS 2 3/8 11/09/28	525	EUR	Годовой	2,375	09.11.2028	105,68	106,64	1,489	1,345	Вaa3/BBB-/BBB	100 000
	KAZAKS 1,5 30/09/34	650	EUR	Годовой	1,500	30.09.2034	95,72	96,78	1,882	1,786	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, 24 января 2022 г.		
Казахстан - Решение по базовой ставке НБРК	9,75%	9,75%
ЕС - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) Германии (январь)	57	57,4
Великобритания - Композитный индекс PMI		53,6
Великобритания - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI)	57,7	57,9
Великобритания - Индекс деловой активности в секторе услуг	53,9	53,6
Вторник, 25 января 2022 г.		
США - Индекс доверия потребителей Conference Board (январь)	111,8	115,8
Среда, 26 января 2022 г.		
США - Продажи нового жилья (декабрь)	760К	744К
США - Запасы сырой нефти		0,515М
США - Решение по процентной ставке ФРС	0,25%	0,25%
США - Пресс-конференция FOMC		
Четверг, 27 января 2022 г.		
США - ВВП 4 квартал	5,40%	2,30%
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице	255К	286К
Пятница, 28 января 2022 г.		
ЕС - ВВП Германии 4 квартал	-0,20%	1,70%

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