

СОБЫТИЯ ПРОШЕДШЕЙ НЕДЕЛИ

ФОНДОВЫЙ РЫНОК	Значение	Δ нед., %	Δ с н.г., %
KASE	2 813,86	-1,25%	3,77%
MOEX	3 382,92	-1,97%	0,97%
DOW JONES	30 996,98	0,59%	2,56%
S&P500	3 841,47	1,94%	3,81%
NASDAQ COMP	13 543,06	4,19%	6,65%
FTSE100	6 695,07	-0,60%	1,87%
EUROSTOXX50	3 602,41	0,08%	1,07%
NIKKEI225	28 631,45	0,39%	5,04%
HANG SENG	29 447,85	3,06%	7,19%
SHANGHAI SE COMP	3 606,75	1,13%	2,96%
ДОЛГОВОЙ РЫНОК	Доходность	Δ за нед., бп	Δ с н.г., бп
US 10Y	\$ 1,09	0,2	17,2
UK 10Y	£ 0,31	2,1	13,7
GERMANY 10Y	€ -0,51	-3,0	9,2
JAPAN 10Y	¥ 0,04	0,5	0,9
KAZAKS-25	\$ 0,96	-1,1	4,8
RUSSIA-26	\$ 1,79	2,9	9,6
BRAZIL-25	\$ 2,04	-2,8	12,3
MEXICO-25	\$ 0,89	-10,0	-3,5
TURKEY-25	\$ 4,36	-6,3	16,7
INDONESIA-25	\$ 1,08	-1,3	7,7
EGYPT-25	\$ 3,75	-2,8	6,3
OMAN-25	\$ 3,84	-23,7	-35,1
ТОВАРНЫЙ РЫНОК	Значение	Δ нед., %	Δ с н.г., %
Brent, \$/барр.	55,41	0,56%	8,46%
Медь, \$/т.	7 997,50	0,61%	1,74%
Золото, \$/унц.	1 855,61	1,49%	-4,49%
Серебро, \$/унц.	25,56	2,77%	-6,61%
Палладий, \$/унц.	2 365,20	-1,25%	-1,09%
Пшеница, \$/буш.	6,35	-6,07%	-1,17%
ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК	Значение	Δ нед., %	Δ с н.г., %
EUR-USD	1,22	0,74%	-0,63%
USD-JPY	103,78	-0,07%	0,63%
USD-KZT	420,38	0,28%	-0,19%
USD-RUB	75,30	2,26%	1,31%
USD-TRY	7,42	-0,74%	-0,12%

источник: Bloomberg

Мировые рынки

Торги в пятницу на американском фондовом рынке завершились разнонаправленно. Так укрепилась сектора телекоммуникаций, коммунальных услуг и технологий. Отрицательную динамику показали нефтегазовый сектор, финансовый сектор и сектор потребительских услуг. Негативное влияние на нефтяной сектор оказали новости о новых случаях заражения в Китае, одном из крупнейших потребителей нефти в мире. Также котировки на нефть снижались на фоне роста запасов нефти в США.

Джо Байден стал 46-м президентом США принеся присягу в среду. Одними из первых указов стали указы о возвращении США в Парижское соглашение по климату и приостановлении процесса выхода из Всемирной организации здравоохранения.

Европейская комиссия представила план развития открытой, прочной и устойчивой экономической системы Европейского союза и усиления роли евро. Планируется увеличивать объемы «зеленых» инвестиций. Также план предполагает более единообразное применение санкций для защиты интересов ЕС.

В Германии создан фонд для обхода санкций в отношении «Северного потока 2». Фонд позволит компаниям, задействованным в строительстве трубопровода, закупать оборудование и стройматериалы. Поскольку все операции будут осуществляться через созданный фонд, планируется что это должно защитить компании от ограничительных мер США.

ФРС увеличил баланс на \$91 млрд. Основной фактор роста баланса – резко выросшее количество приобретенных ипотечных облигаций (MBS): +\$68 млрд против +\$1 млрд. недель ранее. Регулятор также нарастил темпы скупки рыночных облигаций: +\$24 млрд (против +\$17 на прошлой неделе).

Развивающиеся рынки

Золотовалютные резервы Банка России в декабре прервали 3-месячный цикл снижения, увеличившись на \$13,1 млрд с \$582,7 до \$595,8 млрд.

Экономика Китая ускорилась в четвертом квартале (+6,5% г/г), при этом рост превзошел ожидания. Согласно данным Национального Бюро Статистики, ВВП вырос на 2,3% в 2020 году, что сделало Китай единственной крупной экономикой в мире, избежавшей спада в прошлом году. Народный Банк Китая сохранил ставки среднесрочного кредитования (LPR) девятого месяца подряд на отметке 3,85% годовых. Пятилетняя ставка также сохранена на уровне 4,65% годовых, и эти решения вновь были ожидаемыми для рынков. Большинство новых и непогашенных кредитов в Китае основаны на годовой LPR, в то время как пятилетняя ставка влияет на ценообразование по ипотеке.

Банк Бразилии оставил ключевую ставку на рекордно низком уровне 2,0%. При этом допускается обсуждение поднятия уровня ставки в случае превышения инфляции целевого уровня 3,6%.

Центральный Банк Турции сохранил ключевую ставку на отметке 17% годовых, как и ожидал рынок. Регулятор заявил, что жесткая денежно-кредитная политика будет сохраняться до того момента, когда инфляция будет демонстрировать устойчивое снижение в течение определенного периода.

Новости Казахстана

Сформирован новый состав правительства Казахстана, который соберется на расширенное заседание 26 января 2021 года.

Казахстан в декабре 2020 года исполнил обязательства по сокращению нефтедобычи на 85% в рамках сделки ОПЕК+, при этом в общем объеме сделки ОПЕК+ в декабре исполнялась на 100% - согласно ежемесячному отчету Международного энергетического агентства.

Отбасы банк с 23 января начнет прием заявок на использование пенсионных накоплений для улучшения жилищных условий.

Корпорация Казахмыс в 2020 году увеличила производство катодной меди на 5,06%, до 258,36 тыс. тонн, сообщила пресс-служба компании в пятницу.

Источники данных: Интерфакс-Казахстан

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 22.01.2021	Доходность за 12 мес.	Доходность с основания
ЦентрКредит-Разумный Баланс	4,42 Т	19,15%	11,45%
ЦентрКредит-Валютный	\$1 049,5	6,06%*	5,74%*

*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
Nvidia Corp	NVDA	Полупроводники	USD	548,50	650,00	18,5%	покупать
AstraZeneca Plc	AZN	Фармацевтика	USD	53,25	62,32	17,0%	покупать
CVS Health Corp	CVS	Фармацевтика	USD	74,12	83,00	12,0%	покупать
AbbVie Inc	ABBV	Фармацевтика	USD	110,86	125,00	12,8%	покупать
Salesforce	CRM	Разработка ПО	USD	225,77	274,00	21,4%	покупать
Cisco Systems	CSCO	Сетевое оборудование и ПО	USD	44,77	47,20	5,4%	держат
Adobe	ADBE	Разработка ПО	USD	472,44	560,00	18,5%	покупать
The Home Depot Inc.	HD	Розничная торговля	USD	284,00	302,60	6,5%	держат
FedEx Corporation	FDX	Логистические услуги	USD	254,08	323,60	27,4%	покупать
Activision Blizzard Inc	ATVI	Разработка ПО	USD	94,43	92,45	-2,1%	фиксировать
Alphabet Inc	GOOGL	Интернет-компании	USD	1 892,56	1 950,00	3,0%	держат
Alphabet Inc	GOOG	Интернет-компании	USD	1 901,05	1 900,00	-0,1%	фиксировать
Sber	SBER LI	Финансы	USD	14,27	18,00	26,1%	покупать
Сбер	SBER RX	Финансы	RUB	267,50	319,43	19,4%	покупать
eBay Inc	EBAY	Интернет-торговля	USD	56,46	60,00	6,3%	покупать
Yandex N.V.	YNDX US	Коммуникации	USD	66,44	72,40	9,0%	покупать
Yandex N.V.	YNDX RX	Коммуникации	RUB	5 010,00	5 402,18	7,8%	держат
Walmart Inc	WMT	Торговля	USD	146,33	153,20	4,7%	держат
Apple Inc	AAPL	Технологии	USD	139,07	160,00	15,0%	покупать
Pfizer Inc	PFE	Фармацевтика	USD	36,55	39,38	7,7%	покупать
Microsoft Corp	MSFT	Разработка ПО	USD	225,95	240,00	6,2%	покупать
Facebook Inc	FB	Интернет СМИ	USD	274,50	300,00	9,3%	покупать
Alibaba Group Holding Ltd	BABA	Электронная коммерция	USD	258,62	325,22	25,8%	держат
Merck & Co Inc	MRK	Фармацевтика	USD	80,98	95,94	18,5%	покупать
Regeneron Pharmaceuticals Inc	REGN	Биотехнологии	USD	537,78	600,00	11,6%	держат
Amazon.com Inc	AMZN	Электронная коммерция	USD	3 292,23	3 500,00	6,3%	покупать
UnitedHealth Group Inc	UNH	Медицинские услуги	USD	347,55	369,96	6,4%	держат

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	104,738	105,386	1,547	1,206	Baa3/BB+/BBB-	200 000
	DBKAZ 6 03/23/26	106,7	USD	П/Г	6	23.03.2026	116,046	117,796	2,650	2,319	Baa3/BB+/BBB-	100 000
НК Қазақстан Темір Жолы	KTZKZ 6.95 07/10/42	883	USD	П/Г	6,95	10.07.2042	146,510	147,446	3,769	3,720	Baa3/BB-/BBB-	200 000
	KTZKZ 3.638 06/20/22	250	CHF	Годовой	3,638	20.06.2022	103,154	104,178	1,345	0,629	Baa3/BB-/BBB-	5 000
НК КазМунайГаз	KTZKZ 3.250 05/12/23	185	CHF	Годовой	3,25	12.06.2023	104,447	106,261	1,643	1,016	Baa3-/BBB-	5 000
	KZOKZ 4 3/4 04/24/25	500	USD	П/Г	4,75	24.04.2025	113,706	114,103	1,411	1,322	Baa3-/BBB-	200 000
	KZOKZ 4 3/4 04/19/27	1 000	USD	П/Г	4,75	19.04.2027	115,606	116,104	2,067	1,989	Baa3/BB/BBB-	200 000
	KZOKZ 5 3/8 04/24/30	1 250	USD	П/Г	5,375	24.04.2030	121,874	122,455	2,687	2,623	Baa3-/BBB-	200 000
	KZOKZ 3 1/2 04/14/33	750	USD	П/Г	3,500	14.04.2033	106,712	107,400	2,823	2,756	n/a	200 000
	KZOKZ 5 3/4 04/19/47	1 250	USD	П/Г	5,75	19.04.2047	126,639	128,379	4,085	3,994	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	137,112	138,028	4,118	4,074	Baa3-/BBB-	200 000
	EURDEV 4.767 09/20/22	500	USD	П/Г	4,767	20.09.2022	105,554	105,620	1,351	1,312	Baa1/BBB/-	200 000
КазТрансГаз	KZTGKZ 4 3/8 09/26/27	706,3	USD	П/Г	4,375	26.09.2027	114,379	115,030	2,056	1,959	Baa3-/BBB-	200 000
Tengizchevroil	TENGIZ 4 08/15/26	1 000	USD	П/Г	4	15.08.2026	102,636	103,091	1,983	1,874	Baa2/BBB/-	200 000
	TENGIZ 2.625 08/15/25	500	USD	П/Г	2,625	15.08.2025	109,860	110,205	2,029	1,964	Baa2/BBB/-	200 000
	TENGIZ 3.250 08/15/30	750	USD	П/Г	3,250	15.08.2030	103,802	104,697	2,772	2,663	Baa2/BBB/-	200 000
БАНКИ												
Народный Банк	HSBKZ 7 1/4 01/28/21	500	USD	П/Г	7,25	28.01.2021	100,184	100,398	-24,952	-61,961	Ba3/BB/BB+	200 000
	HSBKZ 5 1/2 12/21/22	548	USD	П/Г	5,5	21.12.2022	100,599	100,650	-2,763	-3,467	-/BB/BB+	1
Банк ЦентрКредит	CCBNKZ 0 Бессрочные	80,9	USD	Квартал.	0,00	Call	87,293	87,293	11,130	10,746	Saa3/-/-	150 000
СУВЕРЕННЫЕ												
Министерство финансов РК	KAZAKS 3 7/8 10/14/24	1 500	USD	П/Г	3,875	14.10.2024	110,822	111,511	0,907	0,730	Baa3/BBB-/BBB	200 000
	KAZAKS 5 1/8 07/21/25	2 500	USD	П/Г	5,125	21.07.2025	117,973	118,638	1,016	0,879	Baa3/BBB-/BBB	200 000
	KAZAKS 4 7/8 10/14/44	1 000	USD	П/Г	4,875	14.10.2044	131,835	132,958	2,991	2,936	Baa3/BBB-/BBB	200 000
	KAZAKS 6 1/2 07/21/45	1 500	USD	П/Г	6,500	21.07.2045	157,119	158,386	3,139	3,085	Baa3/BBB-/BBB	200 000
	KAZAKS 1.55 11/09/23	525	EUR	Годовой	1,550	09.11.2023	103,089	103,810	0,432	0,178	Baa3/BBB-/BBB	100 000
	KAZAKS 0.60 30/09/26	500	EUR	Годовой	6,000	30.09.2026	100,117	100,918	0,579	0,436	Baa3/BBB-/BBB	100 000
	KAZAKS 2 3/8 11/09/28	525	EUR	Годовой	2,375	09.11.2028	113,187	114,286	0,634	0,500	Baa3/BBB-/BBB	100 000
	KAZAKS 1.5 30/09/34	650	EUR	Годовой	1,500	30.09.2034	103,670	104,812	1,207	1,118	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.		
Решение НБ РК по базовой ставке	9%	9%
Выступление председателя ЕЦБ К. Лагард		
Заседание комитета по кредитно-денежной политике Банка Японии		
Вторник, 26 января 2021 г.		
Великобритания: Средний уровень заработной платы с учетом премий (нояб)	2,90%	2,70%
Великобритания: Изменение числа заявок на пособие по безработице (дек)		64,3K
США: Индекс доверия потребителей СВ (январь)	89	88,6
Среда, 20 января 2021 г.		
США: Базовые заказы на товары длительного пользования (м/м) (дек)	0,50%	0,40%
США: Запасы сырой нефти	-1,167M	4,351M
США: Заявление FOMC		
США: Решение по процентной ставке ФРС	0,25%	0,25%
США: Пресс-конференция FOMC		
Четверг, 21 января 2021 г.		
США: ВВП (кв/кв) (4 кв.)	4,00%	33,40%
США: Число первичных заявок на получение пособий по безработице	878K	900K
США: Продажи нового жилья (дек)	860K	841K
Пятница, 22 января 2021 г.		
США: Индекс незавершенных продаж на рынке недвижимости (м/м) (дек)	-0,60%	-2,60%
Германия: Валовой внутренний продукт (кв/кв)(Кв4)	0,00%	8,50%

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 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 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