

СОБЫТИЯ НЕДЕЛИ

ИНДЕКСЫ	Значение	Δ нед., %	Δ с н.г., %
KASE	3 523,62	1,0%	-1,2%
MOEX	3 488,60	1,4%	-9,4%
DOW JONES	34 725,47	1,3%	-5,1%
S&P500	4 431,85	0,8%	-7,6%
NASDAQ COMP	13 770,57	0,0%	-13,0%
FTSE100	7 466,07	-0,4%	-0,5%
EUROSTOXX50	4 136,91	-2,2%	-4,5%
NIKKEI225	26 717,34	-2,9%	-8,8%
HANG SENG	23 550,08	-5,7%	1,2%
SHANGHAI COMP	3 361,44	-4,6%	-7,5%
ГЦБ	Доходность	Δ за нед., бп	Δ с н.г., бп
US 10Y	\$ 1,77	1,2	14,2
UK 10Y	£ 1,24	7,3	15,9
KAZAKS-25	\$ 2,20	8,3	74,8
RUSSIA-26	\$ 4,05	25,4	153,6
TURKEY-25	\$ 6,48	0,3	-39,8
СЫРЬЕ	Значение	Δ нед., %	Δ с н.г., %
Brent, \$/барр.	90,03	2,4%	14,0%
Медь, \$/т.	9 507,50	-4,4%	-2,7%
Золото, \$/унц.	1 791,53	-2,39%	-0,6%
Серебро, \$/унц.	22,30	-8,3%	-2,2%
Пшеница, \$/буш.	7,86	0,8%	3,7%
ФОРЕКС	Значение	Δ нед., %	Δ с н.г., %
U.S. Dollar Index	97,27	1,70%	1,1%
EUR-USD	1,12	-1,70%	-1,3%
USD-KZT	434,95	-0,26%	0,0%
USD-RUB	77,87	0,51%	4,5%
USD-TRY	13,55	0,74%	3,2%
KASE	Ставка	Δ за нед., бп	Δ с н.г., бп
TONIA	10,99	45,0	100,0
TWINA	10,83	108,0	107,0

источник: Bloomberg, KASE

Мировые рынки

Федрезерв США сохранил ставку в диапазоне 0–0,25% и готовится к повышению в 2022 году, не исключено 3-х или 4-х этапное повышение ставки. Регулятор планирует завершить программу сокращения выкупа облигаций в марте 2022 года. Пауэлл ожидает замедления инфляции в США к концу 2022 года. После первого повышения ставки, которое возможно состоится в марте 2022 года, будут обозначены планы по сокращению баланса ФРС. По итогам недели рынок США среагировал на решение ФРС незначительным ростом индексов. Однако январь завершился снижением фондовых индексов. Наибольшее падение показал индекс Nasdaq -13%.

Рост ВВП США в 2021 году составил 5,7% годовых, свидетельствуют предварительные данные от Министерства торговли США. Что является самым большим годовым ростом с 1984 года, отмечает Bloomberg. В первую очередь, такая положительная динамика обуславливается низкой базой 2020 года, когда ВВП США снизился на 3,4%. Высокий темп роста ВВП может поддержать риторику ФРС по повышению ставок уже в марте текущего года.

По итогам пятничных торгов стоимость фьючерсных контрактов на нефть марки Brent с поставкой в апреле т.г. составила 90,03 долл. США – данные Bloomberg. На такую динамику могли повлиять данные по росту недельных запасов сырой нефти в США до 416 млн баррелей (Reuters) и риторика ФРС по повышению ставок.

На этой неделе продолжается отчетный сезон и ожидаются отчетности таких гигантов как Alphabet, Amazon, Meta Platforms, Exxon Mobil.

В Китае отмечено падение в январе 2022 года индекса менеджеров по закупкам PMI в непромышленном секторе до 51,1 с 52,7 в декабре 2021 года и в промышленном секторе до 50,1 с 50,3 в декабре 2021 года. Показатель выше 50 свидетельствует о расширении сектора, ниже 50 - о его сокращении.

Новости Казахстана

Национальный банк Казахстана принял решение повысить базовую ставку с 9,75% до 10,25% годовых с процентным коридором +/- 1 п.п., сообщила пресс-служба регулятора в понедельник.

Национальный банк РК признает риск ускорения инфляции во 2-м полугодии 2022 года, при этом ожидает замедление инфляции до уровня 6-6,5% по итогам 2022 года.

S&P Global Ratings подтвердил рейтинги восьми казахстанских банков после пересмотра критериев, несмотря на рост неопределенности, говорится в сообщении агентства.

Казатомпром представил позитивный отчет по операционной деятельности за 4 квартал и 12 месяцев 2021 года. Так зафиксирован рост объема производства за 2021 год на 12%, продажи выросли на 1% и рост средней цены реализации по сделкам составил 9%. На 2022 год запланированный объем производства составляет 21-22 тыс тонн урана.

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	27.01.2022	Доход-ть за 12 мес.	Доход-ть за 36 мес.
ЦентрКредит-Разумный Баланс	4,90 ₸	20,73%	13,08%
ЦентрКредит-Валютный	\$1 027,93	2,91%	7,13%

*доходность с учетом выплаченных дивидендов

ПРИБРАЙТЕ ПАИ ИПИФ BCC INVEST

МОНИТОР ВЫБОРОЧНЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ИДЕЙ ОТ BCC INVEST

Эмитент	Тикер	Сектор	Валюта	Цена 28.01.2022	Целевая цена	Потенциал роста	Рекомендация
UnitedHealth Group	UNH	Медицинское страхование	USD	466,06	520,00	11,6%	покупать
Народный Банк Казахстана	HSBK KZ	Финансовые услуги	KZT	157,00	214,00	36,3%	покупать
Народный Банк Казахстана	HSBK LI	Финансовые услуги	USD	12,72	19,92	56,6%	покупать
Kaspi.kz	KSPI LI	Финансовые услуги	USD	80,00	142,00	77,5%	покупать
АО Казахтелеком	KZTK KZ	Телекоммуникации	KZT	35 397,00	37000,00	4,5%	держать
Facebook Inc.	FB	Технологии	USD	301,71	404,00	33,9%	покупать
Nike Inc	NKE	Спортовары	USD	145,91	180,00	23,4%	покупать
Verizon Communications Inc	VZ	Телекоммуникации	USD	52,90	61,00	15,3%	покупать
Mastercard Inc	MA	Финансовые услуги	USD	382,51	450,00	17,6%	покупать
Micron Technology Inc	MU	Полупроводники	USD	79,27	110,00	38,8%	покупать
Johnson&Johnson	JNJ	Фармацевтика	USD	171,79	200,00	16,4%	покупать

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	96,43	96,97	2,810	2,685	--/BBB-/BBB	200 000
Банк развития Казахстана	DBKAZ 4 1/8 12/10/22	1 264	USD	П/Г	4,125	10.12.2022	101,04	101,92	2,889	1,869	Вaa3/BB+/BBB-	200 000
	DBKAZ 6 03/23/26	106,7	USD	П/Г	6	23.03.2026	110,09	111,53	3,370	3,017	Вaa3/BB+/BBB-	100 000
	DBKAZ 2.95 05/06/31	500,0	USD	П/Г	2,950	06.05.2031	95,11	96,03	3,574	3,454	Вaa3/--/BBB-	200 000
НК Қазақстан Темір Жолы	KTZKZ 6.95 07/10/42	883	USD	П/Г	6,95	10.07.2042	124,56	125,29	5,016	4,966	Вaa3/BB-/BBB-	200 000
	KTZKZ 3.638 06/20/22	250	CHF	Годовой	3,638	20.06.2022	100,31	101,24	2,778	0,424	Вaa3/BB-/BBB-	5 000
	KTZKZ 3.250 05/12/23	185	CHF	Годовой	3,25	12.06.2023	102,20	103,87	2,021	1,119	Вaa3/BB-/BBB-	5 000
НК КазМунайГаз	KZOKZ 4 3/4 04/24/25	500	USD	П/Г	4,75	24.04.2025	105,78	106,06	2,866	2,777	Вaa3-/BBB-	200 000
	KZOKZ 4 3/4 04/19/27	1 000	USD	П/Г	4,75	19.04.2027	106,68	107,04	3,344	3,270	Вaa3/BB-/BBB-	200 000
	KZOKZ 5 3/8 04/24/30	1 250	USD	П/Г	5,375	24.04.2030	110,90	111,22	3,819	3,776	Вaa3-/BBB-	200 000
	KZOKZ 3 1/2 04/14/33	750	USD	П/Г	3,500	14.04.2033	97,95	99,13	3,725	3,595	Вaa3-/BBB-	200 000
	KZOKZ 5 3/4 04/19/47	1 250	USD	П/Г	5,75	19.04.2047	112,59	113,63	4,877	4,811	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	121,58	122,35	4,915	4,871	Вaa3-/BBB-	200 000
	EURDEV 4.767 09/20/22	500	USD	П/Г	4,767	20.09.2022	101,66	101,69	2,131	2,083	Вaa1/BBB/-	200 000
КазТрансГаз	KZTGKZ 4 3/8 09/26/27	706,3	USD	П/Г	4,375	26.09.2027	105,08	105,59	3,379	3,283	Вaa3-/BBB-	200 000
Tengizchevroil	TENGIZ 4 08/15/26	1 000	USD	П/Г	4	15.08.2026	98,21	98,56	3,163	3,058	Вaa2/BBB/-	200 000
	TENGIZ 2.625 08/15/25	500	USD	П/Г	2,625	15.08.2025	103,08	103,26	3,265	3,223	Вaa2/BBB/-	200 000
	TENGIZ 3.250 08/15/30	750	USD	П/Г	3,250	15.08.2030	97,17	97,89	3,638	3,539	Вaa2/BBB/-	200 000
БАНКИ												
Банк ЦентрКредит	CCBNKZ 0 Бессрочные	80,9	USD	Квартал.	6,195	Бессрочн.	96,82	96,82	6,453	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	106,15	106,36	1,542	1,465	Вaa3/BBB-/BBB	200 000
	KAZAKS 5 1/8 07/21/25	2 500	USD	П/Г	5,125	21.07.2025	109,69	110,32	2,213	2,033	Вaa3/BBB-/BBB	200 000
	KAZAKS 4 7/8 10/14/44	1 000	USD	П/Г	4,875	14.10.2044	115,66	116,78	3,836	3,768	Вaa3/BBB-/BBB	200 000
	KAZAKS 6 1/2 07/21/45	1 500	USD	П/Г	6,500	21.07.2045	135,12	136,12	4,145	4,091	Вaa3/BBB-/BBB	200 000
	KAZAKS 1,55 11/09/23	525	EUR	Годовой	1,550	09.11.2023	101,52	102,18	0,685	0,316	Вaa3/BBB-/BBB	100 000
	KAZAKS 0,60 30/09/26	500	EUR	Годовой	6,000	30.09.2026	96,65	97,43	1,346	1,170	Вaa3/BBB-/BBB	100 000
	KAZAKS 2 3/8 11/09/28	525	EUR	Годовой	2,375	09.11.2028	105,67	106,62	1,488	1,345	Вaa3/BBB-/BBB	100 000
	KAZAKS 1,5 30/09/34	650	EUR	Годовой	1,500	30.09.2034	95,49	96,58	1,904	1,805	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
Вторник, 1 февраля 2022 г.		
Великобритания - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) январь	56,9	56,9
США - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) от ISM январь	57,5	58,7
США - Число открытых вакансий на рынке труда JOLTS декабрь	11,075M	10,562M
Среда, 2 февраля 2022 г.		
ЕС - Индекс потребительских цен (ИПЦ) г/г январь	4,3%	5,0%
США - Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе от ADP январь	208K	807K
США - Запасы сырой нефти		2,377M
Четверг, 3 февраля 2022 г.		
Отчет Банка Англии по инфляции		
Великобритания - Решение по процентной ставке	0,5%	0,25%
ЕС - Ставка маржевого кредитования ЕЦБ		0,25%
Пресс-конференция ЕЦБ		
Выступление главы Банка Англии Бейли		
Индекс менеджеров по снабжению для непромышленной сферы США от ISM январь	59,3	62,3
Пятница, 4 февраля 2022 г.		
США - Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе январь	155K	199K
США - Уровень безработицы январь	3,9%	3,9%

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