

СОБЫТИЯ ПРОШЕДШЕЙ НЕДЕЛИ

ФОНДОВЫЙ РЫНОК	Значение	Δ нед., %	Δ с н.г., %
KASE	2 675,58	1,20%	13,41%
MOEX	3 289,02	1,31%	6,91%
DOW JONES	30 606,48	1,35%	6,89%
S&P500	3 756,07	1,43%	15,29%
NASDAQ COMP	12 888,28	0,65%	41,75%
FTSE100	6 460,52	-0,64%	-15,04%
EUROSTOXX50	3 552,64	0,26%	-5,85%
NIKKEI225	27 444,17	2,95%	18,27%
HANG SENG	27 231,13	3,20%	-4,60%
SHANGHAI SE COMP	3 473,07	2,25%	12,57%
ДОЛГОВОЙ РЫНОК	Доходность	Δ за нед., бп	Δ с н.г., бп
US 10Y	\$ 0,91	-1,0	23,4
UK 10Y	£ 0,19	-6,1	-61,9
GERMANY 10Y	€ -0,57	2,4	-17,6
JAPAN 10Y	¥ 0,02	0,7	-1,0
KAZAKS-25	\$ 0,94	-5,7	-123,6
RUSSIA-26	\$ 1,69	-2,6	-110,0
BRAZIL-25	\$ 1,99	-1,3	-72,2
MEXICO-25	\$ 0,92	-4,8	-305,7
TURKEY-25	\$ 4,20	-20,6	-102,9
INDONESIA-25	\$ 1,06	-1,0	-144,3
EGYPT-25	\$ 3,73	-4,5	-78,6
OMAN-25	\$ 4,24	-4,7	10,5
ТОВАРНЫЙ РЫНОК	Значение	Δ нед., %	Δ с н.г., %
Brent, \$/барр.	51,80	0,90%	-14,58%
Медь, \$/т.	7 766,00	-0,28%	25,50%
Золото, \$/унц.	1 898,36	0,79%	24,15%
Серебро, \$/унц.	26,41	1,95%	42,94%
Палладий, \$/унц.	2 453,80	4,60%	29,13%
Пшеница, \$/буш.	6,41	2,15%	14,37%
ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК	Значение	Δ нед., %	Δ с н.г., %
EUR-USD	1,22	0,19%	9,34%
USD-JPY	103,25	-0,17%	-4,90%
USD-KZT	421,15	0,38%	10,65%
USD-RUB	74,41	0,31%	19,83%
USD-TRY	7,44	-1,49%	25,12%

источник: Bloomberg

Мировые рынки

В США торги 31.12.2020 года завершились в зеленой зоне. По итогам торгов S&P 500 поднялся на 0,64% до 3 756 пунктов, Dow Jones прибавил 0,65%, NASDAQ вырос на 0,14%. Рост индексов произошел на фоне новостей о подписанном бюджете США, позитивной статистике по заявкам на пособия по безработице. Индексы S&P 500 и Dow Jones за 2020 год выросли на 15% и 7% соответственно. Индекс NASDAQ за 2020 год вырос на 42%.

Баланс ФРС существенно вырос, показав максимальный прирост более чем за полгода: +\$94 млрд (на прошлой неделе: рост на \$60 млрд). Увеличены темпы скупки рыночных облигаций: +\$76 млрд (против +\$53 млрд на прошлой неделе), количество приобретенных ипотечных облигаций также выросло: +\$47 млрд против +\$31 млрд неделей ранее. Свопы увеличились за неделю на \$6 млрд (против \$1 млрд).

Конгресс США одобрил законопроект об оборонном бюджете, на который президент США Дональд Трамп ранее наложил вето. Пентагону выделяется \$740,5 млрд на финансирование деятельности. Ужесточаются санкции США против трубопроводов «Северный поток-2» и «Турецкий поток». Дополнительно оборонным бюджетом предусмотрено выделение военной помощи Украине на сумму \$250 млн и меры по сдерживанию Китая.

Сенат США отложил голосование об увеличении помощи физическим лицам. Ранее Палата представителей США, контролируемая демократами, проголосовала за предоставление прямой помощи физическим лицам, пересмотренной в сторону увеличения до \$2 000.

Евросоюз и Китай договорились об основных пунктах соглашения о сотрудничестве в области инвестиций, которое содержит гарантии справедливой конкуренции на европейском и китайском рынках. Переговоры о заключении инвестиционного соглашения ведутся с конца 2013 года.

Развивающиеся рынки

Alibaba Group Holding Ltd. увеличила объем программы обратного выкупа акций до \$10 млрд с \$6 млрд. Программа будет действовать до конца 2022 года.

MSCI EM, характеризующий динамику акций развивающихся стран, вырос по итогам 2020 года на 15,8%

Китай в ноябре 2020 года импортировал 6,105 млн тонн нефти из РФ, что на 8,1% меньше, чем в октябре и на 20,1% ниже уровня за тот же периода 2019 года. При этом в ноябре Китай увеличил импорт нефти из Саудовской Аравии на 42,8% по сравнению с октябрём до 8,481 млн тонн. Третьим крупным поставщиком нефти Китаю является Оман. Импорт нефти из Омана составил 5,102 млн тонн.

Росстат предварительно оценил инфляцию РФ за 2020 года на уровне 4,9%.

Новости Казахстана

Объем кредитования экономики РК за ноябрь увеличился на 1,4% и на конец ноября 2020 года составил 14,637 трлн тенге, сообщила пресс-служба Нацбанка РК.

Объем депозитов резидентов РК на конец ноября 2020 года составил 21,94 трлн тенге, увеличившись за месяц на 0,01%, сообщила пресс-служба Нацбанка РК.

Казатомпром планирует поставить первые казахстанские тепловыделяющие сборки для китайских АЭС с Ульбинского металлургического завода в 2022 году, сообщила пресс-служба Казатомпрома.

Народный Сберегательный Банк Казахстана произвел частичное досрочное погашение облигаций, выпущенных на сумму \$750 млн с купонной ставкой 5,5% и с датой погашения в 2022 году. Частичное досрочное погашение произведено 31.12.2020 года в размере \$300 млн вместе с начисленным, но невыплаченным вознаграждением, и направлено держателям облигаций пропорционально количеству облигаций во владении – пресс-релиз банка.

В конце 2020 года сменились акционеры в АТФ Банке и Банке Kassa Nova. Евразийский Банк продал российский дочерний банк.

Источники данных: Интерфакс-Казахстан, KASE

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 31.12.2020	Доходность за 12 мес.	Доходность за 36 мес.
ЦентрКредит-Разумный Баланс	₸4,39	17,65%	11,45%
ЦентрКредит-Валютный	\$1 060,8	6,47%*	5,79%*

*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
CVS Health Corp	CVS	Фармацевтика	USD	68,30	83,00	21,5%	покупать
AbbVie Inc	ABBV	Фармацевтика	USD	107,15	125,00	16,7%	покупать
Salesforce	CRM	Разработка ПО	USD	222,53	274,00	23,1%	покупать
Cisco Systems	CSCO	Сетевое оборудование и ПО	USD	44,75	47,20	5,5%	держат
Adobe	ADBE	Разработка ПО	USD	500,12	550,50	10,1%	покупать
The Home Depot Inc.	HD	Розничная торговля	USD	265,62	302,60	13,9%	покупать
FedEx Corporation	FDX	Логистические услуги	USD	259,62	323,60	24,6%	покупать
Activision Blizzard Inc	ATVI	Разработка ПО	USD	89,90	92,45	2,8%	держат
Alphabet Inc	GOOGL	Интернет-компания	USD	1 752,64	1 950,00	11,3%	покупать
Alphabet Inc	GOOG	Интернет-компания	USD	1 751,88	1 900,00	8,5%	покупать
Nike Inc	NKE	Спортивная обувь и аксессуары	USD	141,47	143,40	1,4%	держат
Sber	SBER LI	Финансы	USD	14,52	18,00	24,0%	покупать
Сбер	SBER RX	Финансы	RUB	271,10	319,43	17,8%	покупать
АО "КазТрансОйл"	KZTO	Нефтегазотранспорт	KZT	970,00	1 000,00	3,1%	держат
eBay Inc	EBAY	Интернет-торговля	USD	50,25	60,00	19,4%	держат
Yandex N.V.	YNDX US	Коммуникации	USD	69,58	72,40	4,1%	держат
Yandex N.V.	YNDX RX	Коммуникации	RUB	5 156,80	5 402,18	4,8%	держат
Walmart Inc	WMT	Торговля	USD	144,15	153,20	6,3%	держат
Apple Inc	AAPL	Технологии	USD	132,69	160,00	20,6%	покупать
Micron Technology Inc	MU	Полупроводники	USD	75,18	80,00	6,4%	покупать
Sony Corp	SNE	Электроника	USD	101,10	98,26	-2,8%	фиксировать
Pfizer Inc	PFE	Фармацевтика	USD	36,81	39,38	7,0%	держат
Microsoft Corp	MSFT	Разработка ПО	USD	222,42	240,00	7,9%	покупать
Facebook Inc	FB	Интернет СМИ	USD	273,16	300,00	9,8%	покупать
Alibaba Group Holding Ltd	BABA	Электронная коммерция	USD	232,73	325,22	39,7%	держат
Merck & Co Inc	MRK	Фармацевтика	USD	81,80	95,94	17,3%	покупать
Regeneron Pharmaceuticals Inc	REGN	Биотехнологии	USD	483,11	600,00	24,2%	покупать
Amazon.com Inc	AMZN	Электронная коммерция	USD	3 256,93	3 500,00	7,5%	покупать
UnitedHealth Group Inc	UNH	Медицинские услуги	USD	350,68	369,96	5,5%	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												
Банк развития Казахстана	DBKAZ 4 1/8 12/10/22	1 264	USD	П/Г	4,125	10.12.2022	104,843	105,643	1,564	1,156	Вaa3/BB+/BBB-	200 000
	DBKAZ 6 03/23/26	106,7	USD	П/Г	6	23.03.2026	114,801	116,526	2,918	2,590	Вaa3/BB+/BBB-	100 000
НК Қазақстан Темір Жолы	KTZKZ 6.95 07/10/42	883	USD	П/Г	6,95	10.07.2042	148,917	149,876	3,648	3,599	Вaa3/BB-/BBB-	200 000
	KTZKZ 3.638 06/20/22	250	CHF	Годовой	3,638	20.06.2022	103,176	104,754	1,414	0,356	Вaa3/BB-/BBB-	5 000
НК КазМунайГаз	KTZKZ 3.250 05/12/23	185	CHF	Годовой	3,25	12.06.2023	104,308	106,873	1,721	0,852	Вaa3/-/BBB-	5 000
	KZOKZ 4 3/4 04/24/25	500	USD	П/Г	4,75	24.04.2025	114,250	114,654	1,329	1,239	Вaa3/-/BBB-	200 000
	KZOKZ 4 3/4 04/19/27	1 000	USD	П/Г	4,75	19.04.2027	116,581	117,089	1,935	1,857	Вaa3/BB/BBB-	200 000
	KZOKZ 5 3/8 04/24/30	1 250	USD	П/Г	5,375	24.04.2030	123,632	124,226	2,510	2,446	Вaa3/-/BBB-	200 000
	KZOKZ 3 1/2 04/14/33	750	USD	П/Г	3,500	14.04.2033	109,435	110,102	2,566	2,504	n/a	200 000
	KZOKZ 5 3/4 04/19/47	1 250	USD	П/Г	5,75	19.04.2047	134,016	135,919	3,712	3,620	Вaa3/BB/BBB-	200 000
Евразийский Банк Развития	EURDEV 4.767 09/20/22	500	USD	П/Г	4,767	20.09.2022	105,932	105,999	1,240	1,202	Вaa1/BBB/-	200 000
	КазТрансГаз	KTZGKZ 4 3/8 09/26/27	706,3	USD	П/Г	4,375	26.09.2027	117,147	117,821	1,668	1,571	Вaa3/-/BBB-
Tengizchevroil	TENGIZ 4 08/15/26	1 000	USD	П/Г	4	15.08.2026	104,105	104,569	1,645	1,537	Вaa2/BBB/-	200 000
	TENGIZ 2.625 08/15/25	500	USD	П/Г	2,625	15.08.2025	111,316	111,669	1,776	1,711	Вaa2/BBB/-	200 000
	TENGIZ 3.250 08/15/30	750	USD	П/Г	3,250	15.08.2030	106,076	106,994	2,500	2,391	Вaa2/BBB/-	200 000
БАНКИ												
Народный Банк	HSBKZ 7 1/4 01/28/21	500	USD	П/Г	7,25	28.01.2021	100,630	100,994	-2,947	-8,654	Вa3/BB/BB+	200 000
	HSBKZ 5 1/2 12/21/22	548	USD	П/Г	5,5	21.12.2022	100,675	100,726	5,134	5,106	-/BB/BB+	1
Банк ЦентрКредит	CCBNKZ 0 Бессрочные	80,9	USD	Квартал.	0,00	Call	86,000	87,000	9,929	9,624	Сaa3/-/-	150 000
СУВЕРЕННЫЕ												
Министерство финансов РК	KAZAKS 3 7/8 10/14/24	1 500	USD	П/Г	3,875	14.10.2024	110,112	110,112	1,129	1,129	Вaa3/BBB-/BBB	200 000
	KAZAKS 5 1/8 07/21/25	2 500	USD	П/Г	5,125	21.07.2025	118,164	118,164	1,022	1,022	Вaa3/BBB-/BBB	200 000
	KAZAKS 4 7/8 10/14/44	1 000	USD	П/Г	4,875	14.10.2044	135,937	135,937	2,795	2,795	Вaa3/BBB-/BBB	200 000
	KAZAKS 6 1/2 07/21/45	1 500	USD	П/Г	6,500	21.07.2045	161,104	162,192	2,974	2,929	Вaa3/BBB-/BBB	200 000
	KAZAKS 1.55 11/09/23	525	EUR	Годовой	1,550	09.11.2023	103,288	104,058	0,384	0,118	Вaa3/BBB-/BBB	100 000
	KAZAKS 0.60 30/09/26	500	EUR	Годовой	6,000	30.09.2026	100,671	101,541	0,481	0,328	Вaa3/BBB-/BBB	100 000
	KAZAKS 2 3/8 11/09/28	525	EUR	Годовой	2,375	09.11.2028	111,000	111,000	0,915	0,915	Вaa3/BBB-/BBB	100 000
	KAZAKS 1.5 30/09/34	650	EUR	Годовой	1,500	30.09.2034	105,015	106,163	1,104	1,017	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, 5 января 2021 г.		
США - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) от ISM (дек)	56,60	57,50
Среда, 6 января 2021 г.		
Великобритания - Композитный индекс PMI (дек)	50,70	50,70
Великобритания - Индекс деловой активности в секторе услуг (дек)	49,90	49,90
США - Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе от ADP (дек)	88K	307K
Великобритания - Выступление главы Банка Англии Бейли		
США - Запасы сырой нефти	-1,500M	-6,065M
США - Публикация протоколов FOMC		
Четверг, 7 января 2021 г.		
Казахстан - Рождество		
Великобритания - Индекс деловой активности в строительном секторе (дек)	55,00	54,70
ЕС - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (дек)	-0,20%	-0,30%
ЕС - Заявление по монетарной политике ЕЦБ		
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице	800K	787K
США - Индекс менеджеров по снабжению для непромышленной сферы США от ISM (де	54,60	55,90
Пятница, 8 января 2021 г.		
США - Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе (дек)	100K	245K
США - Уровень безработицы (дек)	6,70%	6,70%

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 отсутствия даваемых ими рекомендаций. © BCC Invest 2020