

СОБЫТИЯ НЕДЕЛИ

ИНДЕКСЫ	Значение	Δ нед., %	Δ с н.г., %
KASE	2 674,63	0,6%	-25,0%
MOEX	2 206,61	-7,7%	-42,7%
DOW JONES	31 097,26	-1,3%	-15,0%
S&P500	3 825,33	-2,2%	-20,2%
NASDAQ COMP	11 127,84	-4,1%	-29,7%
FTSE100	7 168,65	-0,6%	-4,5%
EUROSTOXX50	3 448,31	-2,4%	-20,4%
NIKKEI225	25 935,62	-2,1%	-11,5%
HANG SENG	21 859,79	0,6%	-6,1%
SHANGHAI COMP	3 387,64	1,1%	-6,7%
ГЦБ	Доходность	Δ за нед., бп	Δ с н.г., бп
US 10Y	\$ 2,88	-25,3	125,2
UK 10Y	£ 2,08	-21,7	100,0
KAZAKS-25	\$ 3,80	0,6	235,5
RUSSIA-26	\$ 51,15	-691,2	4863,9
TURKEY-25	\$ 10,17	77,1	328,7
ТОВАРНЫЙ РЫНОК	Значение	Δ нед., %	Δ с н.г., %
Brent, \$/барр.	111,63	2,3%	41,3%
Золото, \$/унц.	1 811,43	-0,85%	0,6%
Серебро, \$/унц.	19,67	-7,1%	-13,8%
Пшеница, \$/буш.	8,46	-8,4%	11,6%
ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК	Значение	Δ нед., %	Δ с н.г., %
U.S. Dollar Index	105,14	0,91%	9,3%
EUR-USD	1,04	-1,32%	-7,8%
USD-KZT	465,97	-0,90%	7,1%
USD-RUB	52,51	-1,58%	-29,6%
USD-TRY	16,75	-1,04%	27,6%
KASE	Ставка	Δ за нед., бп	Δ с н.г., бп
TONIA	13,06	-0,08%	30,7%
TWINA	13,17	0,69%	34,9%

источник: Bloomberg, KASE, CBR

Мировые рынки

Уолл-стрит завершила первый день третьего квартала уверенным отскоком. Индекс Dow Jones Industrial Average вырос на 1,05% до 31 097,26 пункта, S&P 500 прибавил 1,06% до 3 825,33 пункта, а Nasdaq Composite прибавил 0,90% до 11 127,85. Все 11 основных секторов S&P 500 завершили сессию в плюсе, при этом коммунальные услуги получили наибольший процентный прирост.

Тем не менее, все три индекса показали потери за неделю. Участники рынка ожидают сезона отчетности за второй квартал, июньского отчета Министерства труда по занятости и заседания ФРС по денежно-кредитной политике, которое ожидается в конце июля.

Разочаровывающий отчет о занятости в пятницу может усилить опасения по поводу потенциальной рецессии. (Reuters)

Цены на нефть упали в начале азиатских торгов в понедельник, поскольку опасения по поводу глобальной рецессии давят на рынок, даже несмотря на то, что предложение остается ограниченным на фоне снижения добычи ОПЕК, беспорядков в Ливии и санкций против России. Фьючерсы на нефть марки Brent подешевели на 35 центов, или 0,3%, до 111,28 доллара за баррель в 00:16 по Гринвичу после роста на 2,4% в пятницу. Еще одним ударом по поставкам станет запланированная на этой неделе забастовка норвежских нефтяников и газовиков, которая может сократить добычу нефти и конденсата в стране на 130 000 баррелей в сутки. (CNBC)

По мнению стратегов Goldman Sachs Group Inc., риск новой распродажи на фондовых рынках по-прежнему высок, поскольку инвесторы рассчитывают лишь на умеренную рецессию. Фондовые рынки всего мира только что пережили один из худших 6 месяцев за всю историю, поскольку упорно высокая инфляция и ястребиные действия центральных банков создали угрозу резкого экономического спада. S&P 500 продемонстрировал наихудшие результаты в первом полугодии с 1970 года, потеряв более 8 триллионов долларов рыночной капитализации. Корпоративные доходы также, вероятно, окажутся под давлением во 2- половине года, поскольку на маржу влияют рост цен и ослабление потребительских настроений. (Bloomberg)

Новости Казахстана

Инфляция в июне в годовом исчислении составила 14,5%, за месяц – 1,6%. Цены на продукты выросли на 19,2%, на непродовольственные товары — на 13,2%, платные услуги — на 9,2%. Об этом сообщает Бюро нацстатистики РК. За год больше всего подорожали сахар-песок – 78,7%, капуста – 72,4%, лук репчатый – 69,3%. Снижение цен наблюдалось на картофель на 9,8%. (Kursiv)

Национальный банк следует политике плавающего обменного курса, что исключает накопление дисбалансов и одновременно позволяет сохранить золотовалютные резервы страны. Манипуляции с курсом национальной валюты в целях воздействия на паритет с рублем или любой другой валютой исключены. (Kapital)

С 1 июля на КТК используются два причальных устройства. Работы по дообследованию и разминированию в акватории планируют завершить до 5 июля. В этих условиях КТК обеспечивает бесперебойную отгрузку казахстанской нефти по графикам грузоотправителей. (Kapital)

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	30.06.2022	Доход-ть за 12 мес.	Доход-ть с основания
ЦентрКредит-Разумный Баланс	4,87 ₸	11,61%	11,79%
ЦентрКредит-Валютный	\$93,77	-5,95%	3,52%

*доходность с учетом выплаченных дивидендов

ПРИБРАЙТЕ ПАИ ИПИФ BCC INVEST

МОНИТОР ВЫБОРОЧНЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ИДЕЙ ОТ BCC INVEST

Эмитент	Тикер	Сектор	Валюта	Цена	Целевая цена	Потенциал роста	Рекомендация
FedEx Corp	FDX	Транспортировка	USD	223,61	260,00	16,3%	держать
Lululemon Athletica Inc	LULU	Спорттовары	USD	263,38	310,00	17,7%	держать
Sanofi	SNY	Фармацевтика	USD	51,01	57,00	11,7%	покупать
Visa Inc	V	Финансовые услуги	USD	199,18	230,00	15,5%	покупать
Nvidia	NVDA	Полупроводники	USD	145,23	310,00	113,5%	держать
КазАтомПром	KAP KZ	Атомная промышленность	KZT	12 108,00	18 000,00	48,7%	покупать
Народный Банк Казахстана	HSBK KZ	Финансовые услуги	KZT	114,50	193,00	68,6%	держать
Народный Банк Казахстана	HSBK LI	Финансовые услуги	USD	9,90	15,00	51,5%	держать
Pfizer Inc	PFE	Здравоохранение	USD	52,31	62,33	19,2%	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	86,37	87,16	5,591	5,366	--/BBB-/BBB	200 000
Банк развития Казахстана	DBKAZ 4 1/8 12/10/22	1 264	USD	П/Г	4,125	10.12.2022	99,37	100,18	5,575	3,700	Вaa3/BB+/BBB-	200 000
	DBKAZ 5 3/4 05/12/25	500,0	USD	П/Г	5,750	12.05.2025	99,60	100,31	5,902	5,630	--/--/BBB	200 000
	DBKAZ 6 03/23/26	106,7	USD	П/Г	6	23.03.2026	94,22	96,44	7,812	7,099	Вaa3/BB+/BBB-	100 000
	DBKAZ 2.95 05/06/31	500,0	USD	П/Г	2,950	06.05.2031	74,93	75,81	6,761	6,604	Вaa3/--/BBB-	200 000
НК Қазақстан Темір Жолы	KTZKZ 6.95 07/10/42	883	USD	П/Г	6,95	10.07.2042	90,58	93,58	7,893	7,578	Вaa3/BB-/BBB-	200 000
	KTZKZ 3.250 05/12/23	185	CHF	Годовой	3,25	12.06.2023	92,90	94,89	8,762	7,140	Вaa3/BB-/BBB-	5 000
НК КазМунайГаз	KZOKZ 4 3/4 04/24/25	500	USD	П/Г	4,75	24.04.2025	94,23	94,45	7,042	6,953	Вaa3/-/BBB-	200 000
	KZOKZ 4 3/4 04/19/27	1 000	USD	П/Г	4,75	19.04.2027	89,93	90,45	7,271	7,131	Вaa3/BB/BBB-	200 000
	KZOKZ 5 3/8 04/24/30	1 250	USD	П/Г	5,375	24.04.2030	89,70	90,25	7,114	7,015	Вaa3/-/BBB-	200 000
	KZOKZ 3 1/2 04/14/33	750	USD	П/Г	3,500	14.04.2033	72,64	74,68	7,188	6,860	Вaa3/-/BBB-	200 000
	KZOKZ 5 3/4 04/19/47	1 250	USD	П/Г	5,75	19.04.2047	79,02	80,50	7,649	7,490	Вaa3/BB/BBB-	200 000
	KZOKZ 6 3/8 10/24/48	1 500	USD	П/Г	6,375	24.10.2048	85,41	86,31	7,673	7,583	Вaa3/-/BBB-	200 000
Евразийский Банк Развития	EURDEV 4.767 09/20/22	500	USD	П/Г	4,767	20.09.2022	95,00	95,00	28,599	28,599	Вaa1/BBB/-	200 000
КазТрансГаз	KZTGKZ 4 3/8 09/26/27	706,3	USD	П/Г	4,375	26.09.2027	88,62	89,01	7,006	6,909	Вaa3/-/BBB-	200 000
Tengizchevroil	TENGIZ 4 08/15/26	1 000	USD	П/Г	4	15.08.2026	86,56	87,03	7,536	7,348	Вaa2/BBB/-	200 000
	TENGIZ 2.625 08/15/25	500	USD	П/Г	2,625	15.08.2025	86,57	87,29	7,878	7,652	Вaa2/BBB/-	200 000
	TENGIZ 3.250 08/15/30	750	USD	П/Г	3,250	15.08.2030	75,00	75,55	7,400	7,291	Вaa2/BBB/-	200 000
БАНКИ												
Банк ЦентрКредит	CCBNKZ 0 Бессрочные	80,9	USD	Квартал.	7,631	Бессрочн.	95,50	97,50	6,563	6,400	Сaa3/-/-	150 000
СУВЕРЕННЫЕ												
Министерство финансов РК	KAZAKS 3 7/8 10/14/24	1 500	USD	П/Г	3,875	14.10.2024	101,92	104,93	2,999	1,667	Вaa3/BBB-/BBB	200 000
	KAZAKS 5 1/8 07/21/25	2 500	USD	П/Г	5,125	21.07.2025	105,56	109,23	3,198	1,997	Вaa3/BBB-/BBB	200 000
	KAZAKS 4 7/8 10/14/44	1 000	USD	П/Г	4,875	14.10.2044	120,00	120,00	3,566	3,566	Вaa3/BBB-/BBB	200 000
	KAZAKS 6 1/2 07/21/45	1 500	USD	П/Г	6,500	21.07.2045	101,09	102,00	6,409	6,334	Вaa3/BBB-/BBB	200 000
	KAZAKS 1,55 11/09/23	525	EUR	Годовой	1,550	09.11.2023	98,41	99,04	2,758	2,275	Вaa3/BBB-/BBB	100 000
	KAZAKS 0,60 30/09/26	500	EUR	Годовой	6,000	30.09.2026	87,06	88,10	3,968	3,675	Вaa3/BBB-/BBB	100 000
	KAZAKS 2 3/8 11/09/28	525	EUR	Годовой	2,375	09.11.2028	90,29	91,20	4,142	3,966	Вaa3/BBB-/BBB	100 000
	KAZAKS 1,5 30/09/34	650	EUR	Годовой	1,500	30.09.2034	72,47	73,78	4,465	4,297	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),

МОНИТОР ВЫБОРОЧНЫХ ИНОСТРАННЫХ ЕВРООБЛИГАЦИЙ В ДОЛЛАРАХ США

ОБЛИГАЦИИ ИНВЕСТИЦИОННОГО КЛАССА (ФИЛЬТР ПО ДОХОДНОСТИ)

Эмитент	ISIN	Объем в обращении, млн USD	Купон	Погашение	Цена		Доходность		S&P	Moody's	Fitch	Мин. ед.
					Покупка	Продажа	Покупка	Продажа ↓				
Braskem Netherlands Finance BV	USN15516AB83	1 250,00	4,500	10.01.2028	90,91	91,14	6,483	6,430	BBB-		BBB-	200 000
Vale Overseas Ltd	US91911TAQ67	1 500,00	3,750	08.07.2030	87,46	87,79	5,722	5,665	BBB-	Baa3	BBB	2 000
HP Inc	US40434LAL99	1 000,00	4,200	15.04.2032	89,19	89,47	5,651	5,612	BBB	Baa2	BBB+	2 000
Freeport Indonesia PT	USY7141BAA18	750,00	4,763	14.04.2027	96,66	96,93	5,565	5,500		Baa3	BBB-	200 000
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	US606822CE28	800,00	4,080	19.04.2028	96,75	96,75	4,742	4,742	A-	A1	A-	200 000
Kraft Heinz Foods Co	US50077LAD82	1 870,00	3,000	01.06.2026	93,96	94,19	4,707	4,639	BBB-	Baa3	BB+	2 000
Bank of America Corp	US06051GKP36	2 250,00	4,376	27.04.2028	97,90	98,10	4,594	4,554	A-	A2	AA-	1 000
Morgan Stanley	US61747YER27	2 500,00	4,210	20.04.2028	97,32	97,51	4,574	4,535	BBB+	A1	A	1 000
TSMC Arizona Corp	US872898AH40	1 000,00	4,250	22.04.2032	97,56	97,86	4,561	4,522	AA-	Aa3		200 000
JPMorgan Chase & Co	US46647PDA12	3 000,00	4,323	26.04.2028	97,88	98,07	4,549	4,510	A-	A2		2 000
Lockheed Martin Corp	US539830BR92	800,00	3,900	15.06.2032	97,45	97,76	4,216	4,177	A-	A3	A-	2 000
Home Depot Inc/The	US437076CP51	1 250,00	3,250	15.04.2032	92,44	92,72	4,200	4,162	A	A2	A	2 000
John Deere Capital Corp	US24422EWE57	600,00	3,350	18.04.2029	95,22	95,60	4,164	4,098	A	A2		1 000
Bristol-Myers Squibb Co	US110122DU92	1 750,00	2,950	15.03.2032	90,73	91,01	4,118	4,081	A+	A2		2 000
Amazon.com Inc	US023135CG91	1 500,00	3,450	13.04.2029	96,53	96,75	4,040	4,001	AA	A1	AA-	2 000

ВЫСОКОДОХОДНЫЕ ОБЛИГАЦИИ С ВЫСОКИМ РИСКОМ (ФИЛЬТР ПО ДОХОДНОСТИ)

Эмитент	ISIN	Объем в обращении, млн USD	Купон	Погашение	Цена		Доходность		S&P	Moody's	Fitch	Мин. ед.
					Покупка	Продажа	Покупка	Продажа ↓				
Bukit Makmur Mandiri Utama PT	USY71300AB67	400,00	7,750	10.02.2026	87,19	87,45	12,243	12,142		Ba3	BB-	200 000
Axtel SAB de CV	USP0606PAC97	440,00	6,375	14.11.2024	88,21	89,29	12,248	11,672	BB	Ba3	BB	200 000
Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	XS1298711729	500,00	5,750	15.10.2025	87,74	88,08	10,226	10,092	B+	B2u	B+	200 000
Camposol SA	USP19189AE26	350,00	6,000	03.02.2027	84,91	85,47	10,196	10,025		Ba3	BB-	150 000
Grupo Axo SAPI de CV	USP4955MAA91	325,00	5,750	08.06.2026	86,42	86,61	10,006	9,941		Ba2	BB	200 000
Indika Energy Capital IV Pte Ltd	USY39690AA30	675,00	8,250	22.10.2025	97,35	97,66	9,188	9,077		Ba3	BB-	250 000
Seaspan Corp	USY75638AF67	750,00	5,500	01.08.2029	81,36	81,65	9,129	9,065	BB-		BB	2 000
Energy Transfer LP	US29273VAN01	900,00	6,500	Бессрочные	89,00	90,52	9,158	9,016	BB	Ba2	BB	1 000
Empresa Electrica Cochrane SpA	USP3713CAB48	340,73	5,500	14.05.2027	86,07	86,42	9,101	9,003		Ba1	BBB-	200 000
CSN Inova Ventures	USG2583XAB76	1 300,00	6,750	28.01.2028	90,70	91,10	8,900	8,801		Ba2	BB	200 000
Mong Duong Finance Holdings BV	USN6000DAA11	678,50	5,125	07.05.2029	81,66	82,10	8,737	8,641		Ba3	BB	250 000
Cydsa SAB de CV	USP3R26HAA81	401,84	6,250	04.10.2027	89,94	90,26	8,670	8,587	BB		BB+	200 000
Orazul Energy Egenor SCA	USP7372BAA19	363,20	5,625	28.04.2027	89,17	90,01	8,399	8,168	BB-		BB	200 000
Adecoagro SA	USL00849AA47	500,00	6,000	21.09.2027	92,28	92,58	7,827	7,750	BB	Ba2		150 000
India Toll Roads	XS2301399205	300,00	5,500	19.08.2024	96,37	96,75	7,366	7,167		Ba2	BB	250 000

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, 4 июля		
США - День независимости - Выходной		
Вторник, 5 июля		
Великобритания - Выступление главы Банка Англии		
Великобритания - Статистика по композитному индексу PMI июнь	53,1	53,1
Великобритания - Статистика по индексу деловой активности в сфере услуг июнь	53,4	53,4
Среда, 6 июля		
Казахстан - День столицы - Выходной		
США - Протоколы ФРС		
США - Индекс менеджеров по снабжению для непроизводственной сферы США от ISM июнь	54,5	55,9
США - Число открытых вакансий на рынке труда JOLTS май	11,050M	11,400M
Великобритания - Индекс деловой активности в строительном секторе июнь	55	56,4
Четверг, 7 июля		
ЕС - Протокол ЕЦБ		
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице	230K	231K
США - Запасы сырой нефти	-0,569M	-2,762M
Пятница, 8 июля		
ЕС - Выступление главы ЕЦБ		
США - Уровень безработицы июнь	3,60%	3,60%
США - Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе США июнь	270K	390K

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 существования даваемых ими рекомендаций.

© BCC Invest 2022