

## СОБЫТИЯ НЕДЕЛИ

## Мировые рынки

**Американские фондовые индексы завершили** торговую неделю снижением в пятницу. Снижение произошло несмотря на августовский отчет о занятости в США, который показал более высокий, чем ожидалось, уровень найма. Однако рост уровня безработицы до 3,7% ослабил некоторые опасения по поводу чрезмерно агрессивного повышения процентных ставок Федеральной резервной системой в попытке снизить высокую инфляцию. По итогам пятничных торгов промышленный индекс Доу-Джонса упал на 1,07% до 31 318,44; индекс широкого рынка S&P 500 потерял 42,59 пункта до 3 924,26 пункта; а технологический индекс Nasdaq Composite упал на 1,31% до 11 630,86 пункта. Энергетика была единственным крупным сектором S&P, завершившим сессию в плюсе, поднявшись на 1,81%. Наибольшее падение за пятницу показали сектор услуги связи (-1,58%) и сектор здравоохранение (-1,36%). Рынки закрыты в понедельник в связи с праздником Дня труда. (Reuters)

**Цены на нефть выросли** в пятницу на фоне ожиданий, что ОПЕК+ обсудит сокращение добычи на встрече 5 сентября, хотя над рынком нависла обеспокоенность по поводу ограничений Китая в связи с COVID-19 и слабости мировой экономики. Фьючерсы на нефть марки Brent выросли на 66 центов до 93,02 доллара за баррель, а фьючерсы на американскую нефть марки West Texas Intermediate (WTI) выросли на 26 центов до 86,87 доллара за баррель. Оба бенчмарка упали на 3% до двухнедельного минимума на предыдущей сессии. Brent показал недельное падение на 7,9%, а WTI на 6,7%. ОПЕК+, вероятно, сохранит квоты на добычу нефти на октябрь на заседании в понедельник, сообщили три источника в ОПЕК+, хотя некоторые источники не исключают сокращения добычи для поддержки цен, которые упали с заоблачных уровней, достигнутых ранее в этом году. (Reuters)

ИНДЕКСЫ	Значение	Δ нед., %	Δ с н.г., %
KASE	3 091,24	-1,3%	-13,3%
MOEX	2 471,45	8,9%	-35,8%
DOW JONES	31 318,44	-3,0%	-14,4%
S&P500	3 924,26	-3,3%	-18,2%
NASDAQ COMP	11 630,86	-4,2%	-26,5%
FTSE100	7 281,19	-2,0%	-3,0%
EUROSTOXX50	3 544,38	-1,6%	-18,2%
NIKKEI225	27 650,84	-3,5%	-5,6%
HANG SENG	19 452,09	-3,6%	-16,4%
SHANGHAI COMP	3 186,48	-1,5%	-12,3%
ГЦБ	Доходность	Δ за нед., бп	Δ с н.г., бп
US 10Y	\$ 3,19	14,9	156,2
UK 10Y	£ 2,92	31,6	183,3
KAZAKS-25	\$ 3,35	19,5	190,1
RUSSIA-26	\$ 28,68	69,2	2616,3
TURKEY-25	\$ 9,26	11,0	237,7
ТОВАРНЫЙ РЫНОК	Значение	Δ нед., %	Δ с н.г., %
Brent, \$/барр.	93,02	-7,9%	23,1%
Золото, \$/унц.	1 712,19	-1,5%	-5,0%
Серебро, \$/унц.	17,88	-5,0%	-21,6%
Пшеница, \$/буш.	8,11	3,3%	7,0%
ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК	Значение	Δ нед., %	Δ с н.г., %
U.S. Dollar Index	109,53	0,67%	13,8%
EUR-USD	1,00	-0,12%	-11,9%
USD-KZT	472,47	1,60%	8,6%
USD-RUB	60,37	1,01%	-19,0%
USD-TRY	18,19	0,16%	38,6%
KASE	Ставка	Δ за нед., бп	Δ с н.г., бп
TONIA	15,29	0,26%	53,1%
TWINA	14,84	5,77%	52,0%

источники: Bloomberg, НБ РК, ЦБ РФ

## Новости Казахстана

**S&P Global Ratings пересмотрело** прогноз по суверенным кредитным рейтингам Республики Казахстан со «Стабильного» на «Негативный». В то же время подтвердили долгосрочные и краткосрочные суверенные кредитные рейтинги Казахстана по обязательствам в иностранной и национальной валюте на уровне «BBB-/A-3». Долгосрочный рейтинг Казахстана по национальной шкале подтвердили на уровне «kzAAA». Оценка риска перевода и конвертации валюты остается на уровне «BBB». «Негативный» прогноз отражает риски, связанные с экспортом казахстанской нефти по трубопроводу КТК, а также рост расходов на обслуживание долга. (Kapital)

**Значение Индекса KASE** в пятницу снизилось на 1,61% до 3 091,24 пункта. Наибольшее количество сделок среди акций представительского списка было совершено с акциями АО "Народный сберегательный банк Казахстана" – 351. Наибольший объем сделок пришёлся на акции АО "Кселл" – 843,6 млн тенге. Рост продемонстрировали акции трех эмитентов – АО "Банк ЦентрКредит" (+1,61%), АО "Кселл" (+0,18%) и АО "KEGOC" (+0,11%).

**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	02.09.2022	Доход-ть за 12 мес.	Доход-ть с основания
ЦентрКредит-Разумный Баланс	₸4,97	11,50%	11,93%
ЦентрКредит-Валютный	\$94,22	-4,98%	3,67%

\*доходность с учетом выплаченных дивидендов

### ПРИБРАЙТЕ ПАИ ИПИФ ВСС INVEST

### МОНИТОР ВЫБОРОЧНЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ИДЕЙ ОТ ВСС INVEST

Эмитент	Тикер	Сектор	Валюта	Цена	Целевая цена	Потенциал роста	Рекомендация
FedEx Corp	FDX	Транспортировка	USD	208,72	260,00	24,6%	покупать
Visa Inc	V	Финансовые услуги	USD	197,76	230,00	16,3%	покупать
Nvidia	NVDA	Полупроводники	USD	136,47	225,88	65,5%	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		
<b>КОРПОРАТИВНЫЕ</b>												
ФНБ Самрук-Казына	SAMRUK 2 10/28/26	500,0	USD	П/Г	2,000	28.10.2026	88,23	89,20	5,192	4,912	--/BBB-/BBB	200 000
Банк развития Казахстана	DBKAZ 4 1/8 12/10/22	1 264,0	USD	П/Г	4,125	10.12.2022	99,55	100,36	5,813	2,695	Baa2/BBB-/BBB	200 000
	DBKAZ 5 3/4 05/12/25	500,0	USD	П/Г	5,750	12.05.2025	99,58	100,33	5,916	5,614	Baa2/--/BBB	200 000
	DBKAZ 6 03/23/26	106,67	USD	П/Г	6,000	23.03.2026	97,65	100,75	6,754	5,761	Baa2/BBB-/BBB	100 000
	DBKAZ 2.95 05/06/31	500,0	USD	П/Г	2,950	06.05.2031	77,66	78,76	6,340	6,147	Baa2/--/BBB	200 000
НК Қазақстан Темір Жолы	KTZKZ 6.95 07/10/42	882,98	USD	П/Г	6,950	10.07.2042	89,86	92,18	7,975	7,725	Baa3/BB/BBB-	200 000
	KTZKZ 3.250 05/12/23	250,6	CHF	Годовой	3,250	12.06.2023	89,93	93,58	12,398	8,878	Baa3/--/BBB	5 000
КазМунайГаз	KZOKZ 4 3/4 04/24/25	500,0	USD	П/Г	4,750	24.04.2025	97,33	97,69	5,856	5,704	Baa2/--/BBB-	200 000
	KZOKZ 4 3/4 04/19/27	1 000,0	USD	П/Г	4,750	19.04.2027	92,04	92,41	6,784	6,685	Baa2/BB/BBB-	200 000
	KZOKZ 5 3/8 04/24/30	1 250,0	USD	П/Г	5,375	24.04.2030	92,86	93,40	6,579	6,484	Baa2/--/BBB-	200 000
	KZOKZ 3 1/2 04/14/33	750,0	USD	П/Г	3,500	14.04.2033	78,19	78,97	6,357	6,239	Baa2/--/BBB-	200 000
	KZOKZ 5 3/4 04/19/47	1 250,0	USD	П/Г	5,750	19.04.2047	80,88	81,99	7,456	7,342	Baa2/BB/BBB-	200 000
	KZOKZ 6 3/8 10/24/48	1 500,0	USD	П/Г	6,375	24.10.2048	83,38	83,86	7,885	7,835	Baa2/--/BBB-	200 000
Евразийский Банк Развития	EURDEV 4.767 09/20/22	442,9	USD	П/Г	4,767	20.09.2022	99,03	99,63	29,225	13,948	BBB-	200 000
КазТрансГаз	KZTGKZ 4 3/8 09/26/27	706,3	USD	П/Г	4,375	26.09.2027	90,45	90,83	6,628	6,532	Baa2/--/BBB-	200 000
Tengizchevroil	TENGIZ 2.625 08/15/25	500,0	USD	П/Г	2,625	15.08.2025	86,53	86,98	7,839	7,651	Baa2/BBB/--	200 000
	TENGIZ 4 08/15/26	1 000,0	USD	П/Г	4,000	15.08.2026	86,01	86,46	8,228	8,080	Baa2/BBB/--	200 000
	TENGIZ 3.250 08/15/30	750,0	USD	П/Г	3,250	15.08.2030	75,18	75,71	7,446	7,340	Baa2/BBB/--	200 000
<b>БАНКИ</b>												
Банк ЦентрКредит	CCBNKZ 0 Бессрочные	80,9	USD	Квартал.	7,631	PERP	95,50	98,10	6,564	6,353	Saa2/--	150 000
<b>СУВЕРЕННЫЕ</b>												
Министерство финансов РК	KAZAKS 3 7/8 10/14/24	1 500,00	USD	П/Г	3,875	14.10.2024	102,07	102,80	2,853	2,500	Baa2/BBB-/BBB	200 000
	KAZAKS 5 1/8 07/21/25	2 500,00	USD	П/Г	5,125	21.07.2025	104,84	105,52	3,344	3,101	Baa2/BBB-/BBB	200 000
	KAZAKS 4 7/8 10/14/44	1 000,00	USD	П/Г	4,875	14.10.2044	105,00	105,00	4,515	4,515	Baa2/BBB-/BBB	200 000
	KAZAKS 6 1/2 07/21/45	1 500,00	USD	П/Г	6,500	21.07.2045	100,31	101,30	6,473	6,390	Baa2/BBB-/BBB	200 000
	KAZAKS 1.55 11/09/23	525	EUR	Годовой	1,550	09.11.2023	98,86	99,65	2,540	1,854	Baa2/BBB-/BBB	100 000
	KAZAKS 0.60 30/09/26	500	EUR	Годовой	0,600	30.09.2026	91,71	96,42	2,784	1,513	Baa2/BBB-/BBB	100 000
	KAZAKS 2 3/8 11/09/28	525	EUR	Годовой	2,375	09.11.2028	91,78	92,91	3,896	3,678	Baa2/BBB-/BBB	100 000
	KAZAKS 1.5 30/09/34	650	EUR	Годовой	1,500	30.09.2034	74,82	76,26	4,202	4,022	Baa2/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, USD	Купон	Погашение	Цена		Доходность		S&P	Moody's	Fitch	Мин. ед.
					Покупка	Продажа	Покупка	Продажа ↓				
Braskem Netherlands Finance BV	USN15516AB83	1.25MMM	4,500	01/10/2028	92,43	92,76	6,184	6,107	BBB-		BBB-	200 000
HP Inc	US40434LAL99	1.00MMM	4,200	04/15/2032	88,04	88,30	5,844	5,804	BBB	Baa2	BBB+	2 000
Vale Overseas Ltd	US91911TAQ67	1.50MMM	3,750	07/08/2030	86,97	87,43	5,844	5,764	BBB-	Baa3	BBB	2 000
Freeport Indonesia PT	USY7141BAA18	750.00MM	4,763	04/14/2027	97,08	97,46	5,489	5,392		Baa3	BBB-	200 000
Bank of America Corp	US06051GKP36	2.25MMM	4,376	04/27/2028	97,48	97,67	4,813	4,774	A-	A2	AA-	2 000
JPMorgan Chase & Co	US46647PDA12	3.00MMM	4,323	04/26/2028	97,76	97,95	4,707	4,669	A-	A2	AA-	2 000
Morgan Stanley	US61747YER27	2.50MMM	4,210	04/20/2028	97,52	97,68	4,670	4,637	A-	A1	A	1 000
Kraft Heinz Foods Co	US50077LAD82	1.87MMM	3,000	06/01/2026	94,61	94,84	4,586	4,516	BBB-	Baa3	BBB-	2 000
TSMC Arizona Corp	US872898AH40	1.00MMM	4,250	04/22/2032	98,15	98,45	4,488	4,449	AA-	Aa3		200 000
Home Depot Inc/The	US437076CP51	1.25MMM	3,250	04/15/2032	92,29	92,57	4,234	4,198	A	A2	A	2 000
Meta Platforms Inc	USU59197AB66	2.75MMM	3,500	08/15/2027	96,80	97,00	4,223	4,178	AA-	A1		2 000
Lockheed Martin Corp	US539830BR92	800.00MM	3,900	06/15/2032	97,76	98,07	4,181	4,142	A-	A3	A-	2 000
Bristol-Myers Squibb Co	US110122DU92	1.75MMM	2,950	03/15/2032	90,51	90,78	4,167	4,130	A+	A2		2 000
John Deere Capital Corp	US24422EWE57	600.00MM	3,350	04/18/2029	95,33	95,70	4,164	4,097	A	A2	A	1 000
Amazon.com Inc	US023135CG91	1.50MMM	3,450	04/13/2029	96,52	96,74	4,055	4,016	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 ↓				
Axtel SAB de CV	USP0606PAC97	440.00MM	6,375	11/14/2024	76,08	78,69	20,449	18,655	BB-	B1 *	BB	200 000
Bukit Makmur Mandiri Utama PT	USY71300AB67	400.00MM	7,750	02/10/2026	86,17	86,51	12,862	12,721		Ba3	BB-	200 000
Grupo Axo SAPI de CV	USP4955MAA91	325.00MM	5,750	06/08/2026	78,91	80,18	13,020	12,518		Ba2	BB	200 000
Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	XS1298711729	500.00MM	5,750	10/15/2025	88,63	88,96	10,097	9,963	B+	B3u	B	200 000
Camposol SA	USP19189AE26	350.00MM	6,000	02/03/2027	86,08	86,63	9,977	9,805		Ba3	BB-	150 000
Indika Energy Capital IV Pte Ltd	USY39690AA30	598.88MM	8,250	10/22/2025	96,26	96,49	9,658	9,568		Ba3	BB-	250 000
Cydsa SAB de CV	USP3R26HAA81	401.84MM	6,250	10/04/2027	88,56	88,87	9,112	9,028	BB		BB+	200 000
Seaspan Corp	USY75638AF67	750.00MM	5,500	08/01/2029	82,42	82,73	8,970	8,902	BB-		BB	2 000
Energy Transfer LP	US29273VAN01	900.00MM	6,500	--	91,64	94,49	8,975	8,723	BB	Ba2	BB	1 000
Mong Duong Finance Holdings BV	USN6000DAA11	678.50MM	5,125	05/07/2029	82,84	83,16	8,552	8,481		Ba3	BB	250 000
CSN Inova Ventures	USG2583XAB76	1.30MMM	6,750	01/28/2028	94,68	95,07	7,979	7,887		Ba2	BB	200 000
India Toll Roads	XS2301399205	300.00MM	5,500	08/19/2024	95,78	96,13	7,874	7,671		Ba2	BB	250 000
Orazul Energy Peru SA	USP7372BAA19	363.20MM	5,625	04/28/2027	92,72	93,50	7,509	7,297	BB-		WD	200 000
Adecagro SA	USL00849AA47	500.00MM	6,000	09/21/2027	94,68	94,95	7,280	7,212	BB	Ba2		150 000
Empresa Electrica Cochrane SpA	USP3713CAB48	314.55MM	5,500	05/14/2027	93,70	94,14	7,101	6,985		Ba1	BBB-	200 000

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
<b>Понедельник, 5 сентября 2022 г.</b>		
РК - Решение Национального банк РК по базовой ставке	15,0%	14,5%
США - День труда Выходной		
<b>Вторник, 6 сентября 2022 г.</b>		
Великобритания - Индекс деловой активности в строительном секторе (авг)	48,0	48,9
США - Индекс менеджеров по снабжению для непроизводственной сферы США от ISM (авг)	55,5	56,7
<b>Среда, 7 сентября 2022 г.</b>		
Выступление главы Банка Англии Бейли		
США - Краткосрочный прогноз ситуации на рынках энергоносителей от EIA		
<b>Четверг, 8 сентября 2022 г.</b>		
ЕС - Решение ЕЦБ по процентной ставке (сент)	1,0%	0,5%
Число первичных заявок на получение пособий по безработице	240К	232К
Пресс-конференция ЕЦБ		
Выступление главы ФРС г-на Пауэлла		
Выступление главы ЕЦБ Лагард		
Запасы сырой нефти		-3,326М

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](mailto: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