

СОБЫТИЯ НЕДЕЛИ

ИНДЕКСЫ	Значение	Δ нед., %	Δ с н.г., %
KASE	2 632,52	-1,4%	-26,2%
MOEX	2 308,03	-4,1%	-40,1%
DOW JONES	32 899,70	-0,9%	-10,1%
S&P500	4 108,54	-1,2%	-14,3%
NASDAQ COMP	12 012,73	-1,0%	-24,1%
FTSE100	7 532,95	-0,7%	0,4%
EUROSTOXX50	3 783,66	-0,7%	-12,7%
NIKKEI225	27 761,57	3,7%	-5,3%
HANG SENG	21 082,13	1,9%	-9,4%
SHANGHAI COMP	3 195,46	2,1%	-12,0%
ГЦБ	Доходность	Δ за нед., бп	Δ с н.г., бп
US 10Y	\$ 2,94	19,7	130,7
UK 10Y	£ 2,15	23,8	107,1
KAZAKS-25	\$ 3,48	0,2	202,8
RUSSIA-26	\$ 62,59	83,2	6007,8
TURKEY-25	\$ 8,51	2,6	163,0
ТОВАРНЫЙ РЫНОК	Значение	Δ нед., %	Δ с н.г., %
Brent, \$/барр.	119,72	0,2%	51,6%
Золото, \$/унц.	1 851,19	-0,14%	2,8%
Серебро, \$/унц.	21,91	-0,9%	-4,0%
Пшеница, \$/буш.	10,40	-10,2%	37,2%
ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК	Значение	Δ нед., %	Δ с н.г., %
U.S. Dollar Index	102,14	0,46%	6,2%
EUR-USD	1,07	-0,15%	-5,1%
USD-KZT	432,21	-0,34%	-0,6%
USD-RUB	61,58	-0,76%	-17,4%
USD-TRY	16,45	1,38%	25,3%
KASE	Ставка	Δ за нед., бп	Δ с н.г., бп
TONIA	14,58	-2,28%	45,9%
TWINA	13,13	-9,82%	34,5%

источник: Bloomberg, KASE, CBR

Мировые рынки

Основные фондовые индексы США завершили торги в пятницу снижением на фоне публикации данных по занятости и экономике, укрепивших мнение о быстром ужесточении ФРС своей денежно-кредитной политики, включая повышение ставки. Отчет Министерства труда показал, что в прошлом месяце количество рабочих мест в несельскохозяйственном секторе увеличилось на 390 000 при прогнозе 325 000 рабочих мест, а заработная плата выросла, в то время как уровень безработицы оставался стабильным на уровне 3,6%. Индекс Dow Jones Industrial Average упал на 1,05% до 32 899,7 пункта, S&P 500 — на 1,63% до 4 108,54 пункта, а Nasdaq Composite — на 2,47% до 12 012,73.

На прошлой неделе ОПЕК+ решила ускорить повышение квот на добычу нефти. В июле и августе страны ОПЕК+ увеличат производство нефти на 648 000 баррелей в день вместо запланированного увеличения на 432 000 баррелей в день. Несмотря на это решение цены на нефть в конце недели показали рост. Рынок сегодня 6 июня также отреагировал повышением котировок выше 120 долл США за баррель на фоне поднятия Саудовской Аравией своих отпускных цен по июльским контрактам. Существует вероятность наступления дефицита нефти в летний период несмотря на увеличение объемов производства нефти странами ОПЕК+.

Инфляция в Турции взлетела до 73%, самого высокого уровня за 23 года, из-за резкого роста цен на продукты питания и энергию. Месяцем ранее показатель индекса потребительских цен составил 70%. Статистическое агентство страны сообщило, что цены на продукты выросли на 91,6% в годовом исчислении. По прогнозам аналитиков, что траектория инфляции в Турции возможно будет ухудшаться.

Европейский центробанк 9 июня примет решение по процентной ставке. Вероятнее всего изменений не будет. Вместе с тем по прогнозу Bank of America в июле и сентябре ЕЦБ может повысить процентную ставку на 50 базисных пунктов. Также допускают повышения на 25 базисных пунктов в октябре и декабре текущего года.

Новости Казахстана

Сегодня 6 июня Национальный банк Казахстана примет решение по базовой ставке, которая составляет 14% годовых. По мнению нескольких экспертов, базовая ставка останется на прежнем уровне.

Министерство энергетики Казахстана планирует в 2022 году экспортировать по КТК около 55 млн тонн нефти. Добыча нефти ожидается в 2022 году порядка 87 млн тонн. Большая часть идет на экспорт в страны Европы и в Китай.

Годовая инфляция в Казахстане по итогам мая достигла 14%, так цены на продовольственные товары выросли на 19%, на непродовольственные товары выросли на 11,9%, на платные услуги – на 9,1%.

Акционеры Казахтелекома не приняли решение по распределению чистого дохода за 2021 год.

Акционеры Kaspi.kz с учетом ранее выплаченных квартальных дивидендов 2021 году приняли решение не выплачивать дивиденды по простым акциям за 2021 год.

Депутаты Мажилиса не одобрили поправку в Налоговый кодекс, согласно которой планировалось облагать 10%-ным налогом прибыль с дивидендов, полученных по компаниям, листинговым на KASE и AIX.

источники: KASE, kursiv

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	02.06.2022	Доход-ть за 12 мес.	Доход-ть с основания
ЦентрКредит-Разумный Баланс	4,75 ₸	9,74%	10,90%
ЦентрКредит-Валютный	\$96,46	-2,62%	4,04%

*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
Visa Inc	V	Финансовые услуги	USD	212,65	230,00	8,2%	покупать
Nvidia	NVDA	Полупроводники	USD	187,20	310,00	65,6%	покупать
КазАтомПром	KAP KZ	Атомная промышленность	KZT	11 855,73	18 000,00	51,8%	покупать
Народный Банк Казахстана	HSBK KZ	Финансовые услуги	KZT	107,00	193,00	80,4%	держать
Народный Банк Казахстана	HSBK LI	Финансовые услуги	USD	9,50	15,00	57,9%	держать
Pfizer Inc	PFE	Здравоохранение	USD	53,20	62,33	17,2%	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	87,26	88,22	5,287	5,020	--/BBB-/BBB	200 000
Банк развития Казахстана	DBKAZ 4 1/8 12/10/22	1 264	USD	П/Г	4,125	10.12.2022	99,31	100,56	5,509	3,010	Baa3/BB+/BBB-	200 000
	DBKAZ 5 3/4 05/12/25	500,0	USD	П/Г	5,750	12.05.2025	99,42	99,70	5,969	5,863	--/--/BBB	200 000
	DBKAZ 6 03/23/26	106,7	USD	П/Г	6	23.03.2026	94,63	96,01	7,652	7,217	Baa3/BB+/BBB-	100 000
	DBKAZ 2.95 05/06/31	500,0	USD	П/Г	2,950	06.05.2031	76,84	77,72	6,398	6,247	Baa3/--/BBB-	200 000
НК Қазақстан Темір Жолы	KTZKZ 6.95 07/10/42	883	USD	П/Г	6,95	10.07.2042	92,80	95,91	7,656	7,342	Baa3/BB-/BBB-	200 000
	KTZKZ 3.638 06/20/22	250	CHF	Годовой	3,638	20.06.2022	99,00	99,85	30,673	7,458	Baa3/BB-/BBB-	5 000
	KTZKZ 3.250 05/12/23	185	CHF	Годовой	3,25	12.06.2023	92,43	94,45	8,856	7,281	Baa3/BB-/BBB-	5 000
НК КазМунайГаз	KZOKZ 4 3/4 04/24/25	500	USD	П/Г	4,75	24.04.2025	95,32	95,55	6,554	6,465	Baa3-/BBB-	200 000
	KZOKZ 4 3/4 04/19/27	1 000	USD	П/Г	4,75	19.04.2027	92,58	93,13	6,552	6,412	Baa3/BB/BBB-	200 000
	KZOKZ 5 3/8 04/24/30	1 250	USD	П/Г	5,375	24.04.2030	92,46	93,04	6,616	6,517	Baa3-/BBB-	200 000
	KZOKZ 3 1/2 04/14/33	750	USD	П/Г	3,500	14.04.2033	75,77	77,93	6,672	6,343	Baa3-/BBB-	200 000
	KZOKZ 5 3/4 04/19/47	1 250	USD	П/Г	5,75	19.04.2047	84,65	85,88	7,069	6,950	Baa3/BB/BBB-	200 000
	KZOKZ 6 3/8 10/24/48	1 500	USD	П/Г	6,375	24.10.2048	90,88	91,87	7,148	7,058	Baa3-/BBB-	200 000
Евразийский Банк Развития	EURDEV 4.767 09/20/22	500	USD	П/Г	4,767	20.09.2022	81,72	84,65	82,244	67,587	Baa1/BBB/-	200 000
КазТрансГаз	KZTGKZ 4 3/8 09/26/27	706,3	USD	П/Г	4,375	26.09.2027	89,96	90,36	6,649	6,553	Baa3-/BBB-	200 000
Tengizchevroil	TENGIZ 4 08/15/26	1 000	USD	П/Г	4	15.08.2026	88,42	88,75	6,716	6,588	Baa2/BBB/-	200 000
	TENGIZ 2.625 08/15/25	500	USD	П/Г	2,625	15.08.2025	89,03	89,81	7,067	6,835	Baa2/BBB/-	200 000
	TENGIZ 3.250 08/15/30	750	USD	П/Г	3,250	15.08.2030	78,12	78,72	6,773	6,661	Baa2/BBB/-	200 000
БАНКИ												
Банк ЦентрКредит	CCBNKZ 0 Бессрочные	80,9	USD	Квартал.	7,631	Бессрочн.	95,50	98,37	6,562	6,331	Saa3/-/-	150 000
СУВЕРЕННЫЕ												
Министерство финансов РК	KAZAKS 3 7/8 10/14/24	1 500	USD	П/Г	3,875	14.10.2024	101,74	102,48	3,102	2,778	Baa3/BBB-/BBB	200 000
	KAZAKS 5 1/8 07/21/25	2 500	USD	П/Г	5,125	21.07.2025	104,53	105,32	3,577	3,318	Baa3/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	3,569	3,569	Baa3/BBB-/BBB	200 000
	KAZAKS 6 1/2 07/21/45	1 500	USD	П/Г	6,500	21.07.2045	107,03	108,04	5,937	5,860	Baa3/BBB-/BBB	200 000
	KAZAKS 1,55 11/09/23	525	EUR	Годовой	1,550	09.11.2023	98,77	99,36	2,435	2,008	Baa3/BBB-/BBB	100 000
	KAZAKS 0,60 30/09/26	500	EUR	Годовой	6,000	30.09.2026	95,98	95,98	1,570	1,570	Baa3/BBB-/BBB	100 000
	KAZAKS 2 3/8 11/09/28	525	EUR	Годовой	2,375	09.11.2028	92,33	93,17	3,74	3,58	Baa3/BBB-/BBB	100 000
	KAZAKS 1,5 30/09/34	650	EUR	Годовой	1,500	30.09.2034	76,51	77,89	3,943	3,777	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).

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	96,11	96,36	5,312	5,258	BBB-		BBB-	200 000
HP Inc	US40434LAL99	1 000,00	4,200	15.04.2032	92,77	93,05	5,144	5,104	BBB	Baa2	BBB+	2 000
Vale Overseas Ltd	US91911TAQ67	1 500,00	3,750	08.07.2030	92,49	92,85	4,884	4,827	BBB-	Baa3	BBB	2 000
Freeport Indonesia PT	USY7141BAA18	750,00	4,763	14.04.2027	99,69	99,86	4,834	4,794		Baa3	BBB-	200 000
TSMC Arizona Corp	US872898AH40	1 000,00	4,250	22.04.2032	99,94	100,25	4,257	4,218	AA-	Aa3		200 000
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	US606822CE28	800,00	4,080	19.04.2028	98,49	99,02	4,278	4,173	A-	A1	A-	200 000
Morgan Stanley	US61747YER27	2 500,00	4,210	20.04.2028	99,73	99,90	3,986	3,953	BBB+	A1	A	1 000
Bank of America Corp	US06051GKP36	2 250,00	4,376	27.04.2028	100,55	100,72	3,965	3,931	A-	A2	AA-	1 000
Kraft Heinz Foods Co	US50077LAD82	1 870,00	3,000	01.06.2026	96,38	96,62	3,990	3,925	BBB-	Baa3	BB+	2 000
JPMorgan Chase & Co	US46647PDA12	3 000,00	4,323	26.04.2028	100,34	100,52	3,956	3,923	A-	A2		2 000
Lockheed Martin Corp	US539830BR92	800,00	3,900	15.06.2032	100,40	100,73	3,851	3,812	A-	A3	A-	2 000
John Deere Capital Corp	US24422EWE57	600,00	3,350	18.04.2029	97,42	97,65	3,780	3,740	A	A2		1 000
Home Depot Inc/The	US437076CP51	1 250,00	3,250	15.04.2032	95,76	96,06	3,769	3,731	A	A2	A	2 000
Bristol-Myers Squibb Co	US110122DU92	1 750,00	2,950	15.03.2032	93,66	93,95	3,730	3,692	A+	A2		2 000
Amazon.com Inc	US023135CG91	1 500,00	3,450	13.04.2029	99,01	99,24	3,614	3,575	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	90,48	90,86	10,956	10,822		Ba3	BB-	200 000
Camposol SA	USP19189AE26	350,00	6,000	03.02.2027	86,46	87,04	9,676	9,504		Ba3	BB-	150 000
Axtel SAB de CV	USP0606PAC97	440,00	6,375	14.11.2024	93,86	93,86	9,240	9,240	BB	Ba3	BB	200 000
Grupo Axo SAPI de CV	USP4955MAA91	325,00	5,750	08.06.2026	88,39	88,59	9,287	9,222		Ba2	BB	200 000
Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	XS1298711729	500,00	5,750	15.10.2025	91,11	91,40	8,863	8,757	B+	B2u	B+	200 000
Energy Transfer LP	US29273VAN01	900,00	6,500	Бессрочные	93,94	93,94	8,489	8,489	BB	Ba2	BB	1 000
Cydsa SAB de CV	USP3R26HAA81	401,84	6,250	04.10.2027	92,34	92,67	8,043	7,961	BB		BB+	200 000
Indika Energy Capital IV Pte Ltd	USY39690AA30	675,00	8,250	22.10.2025	100,68	100,97	8,012	7,911		Ba3	BB-	250 000
Orazul Energy Egenor SCA	USP7372BAA19	363,20	5,625	28.04.2027	90,52	91,41	8,001	7,766	BB-		BB	200 000
Mong Duong Finance Holdings BV	USN6000DAA11	678,50	5,125	07.05.2029	86,27	86,74	7,723	7,625		Ba3	BB	250 000
Seaspan Corp	USY75638AF67	750,00	5,500	01.08.2029	88,53	88,84	7,607	7,546	BB-		BB	2 000
Empresa Eléctrica Cochrane SpA	USP3713CAB48	340,73	5,500	14.05.2027	91,61	91,99	7,567	7,467		Ba1	BBB-	200 000
CSN Inova Ventures	USG2583XAB76	1 300,00	6,750	28.01.2028	97,75	98,12	7,241	7,159		Ba2	BB	200 000
Adecoagro SA	USL00849AA47	500,00	6,000	21.09.2027	96,44	96,74	6,811	6,740	BB	Ba2		150 000
India Toll Roads	XS2301399205	300,00	5,500	19.08.2024	98,17	98,57	6,398	6,202		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, 6 июня 2022 г.		
Решение по базовой ставке Национального банка Казахстана	14%	14%
Вторник, 7 июня 2022 г.		
Великобритания - Композитный индекс PMI за май	51,80	51,80
Четверг, 9 июня 2022 г.		
Решение по процентной ставке Европейского центрбанка		
Пятница, 10 июня 2022 г.		
Решение по ключевой ставке Банка России	10%	11%
Данные по инфляции США за май		8,3%

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 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 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