

СОБЫТИЯ НЕДЕЛИ (28.02 – 08.03)

ИНДЕКСЫ	Значение	Δ нед., %	Δ с н.г., %
KASE	3 171,73	-8,2%	-11,0%
MOEX	2 470,48	0,0%	-35,9%
DOW JONES	32 632,64	-4,2%	-10,8%
S&P500	4 170,70	-4,9%	-13,0%
NASDAQ COMP	12 795,55	-6,6%	-19,2%
FTSE100	6 964,11	-7,0%	-7,2%
EUROSTOXX50	3 505,29	-11,7%	-19,1%
NIKKEI225	24 790,95	-6,4%	-15,4%
HANG SENG	20 765,87	-8,8%	-10,8%
SHANGHAI COMP	3 293,53	-4,6%	-9,3%
ГЦБ	Доходность	Δ за нед., бп	Δ с н.г., бп
US 10Y	\$ 1,85	-11,6	21,8
UK 10Y	£ 1,45	-4,4	36,2
KAZAKS-25	\$ 5,02	229,7	357,6
RUSSIA-26	\$ 50,80	4015,2	4828,5
TURKEY-25	\$ 8,41	153,2	153,3
ТОВАРНЫЙ РЫНОК	Значение	Δ нед., %	Δ с н.г., %
Brent, \$/барр.	127,98	30,7%	62,0%
Медь, \$/т.	10 209,00	3,4%	4,5%
Золото, \$/унц.	2 050,76	8,54%	13,8%
Серебро, \$/унц.	26,90	12,0%	17,9%
Пшеница, \$/буш.	12,87	52,6%	69,7%
ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК	Значение	Δ нед., %	Δ с н.г., %
U.S. Dollar Index	99,06	2,53%	3,0%
EUR-USD	1,09	-3,27%	-3,5%
USD-KZT	510,24	11,37%	17,3%
USD-RUB	120,14	44,78%	61,2%
USD-TRY	14,50	4,89%	10,4%
KASE	Ставка	Δ за нед., бп	Δ с н.г., бп
TONIA	14,16	-1,87%	41,7%
TWINA	14,00	7,61%	43,4%

источник: Bloomberg, KASE

Мировые рынки

По итогам торгов во вторник наблюдается снижение рынков США, Европы и Азии. Падение происходит на фоне сложной геополитической обстановки вокруг Украины и принятия санкций в отношении Российской Федерации. Так индекс Nasdaq Composite показывает снижение с начала года на 19,2% и по нему наблюдается устойчивый «медвежий» тренд.

США ввели санкции на импорт нефти, нефтепродуктов, сжиженного газа и угля из России. Американским компаниям запрещены инвестиции в энергетический сектор России. Великобритания также присоединилась к санкциям США и намерена запретить импорт нефти из России с конца 2022 года. На текущий момент нефтяные котировки активно повышаются, так стоимость фьючерсов на нефть Brent с поставкой в мае на ICE Futures составляет \$130,57 за баррель. По итогам торгов во вторник эти контракты подорожали на \$4,77, до \$127,98 за баррель.

Fitch Ratings понизил долгосрочный рейтинг дефолта эмитента России в иностранной валюте с «В» до «С». Рейтинг «С» отражает мнение Fitch о неизбежности суверенного дефолта. Ранее 2 марта рейтинговое агентство понижало долгосрочный рейтинг в иностранной валюте до «В»/рейтинг «Негативный». По мнению Fitch события, произошедшие с тех пор, еще больше подорвали готовность России обслуживать государственный долг.

Банк России вводит временный порядок операций с наличной валютой. Данный порядок будет действовать до 9 сентября 2022 года. Все средства клиентов на валютных счетах или вкладах сохранены и учтены в валюте вклада, клиент может снять до 10 тыс долларов США в наличной валюте, а остальные средства – в рублях по рыночному курсу на день выдачи. Банки не будут в течение указанного срока действия временного порядка продавать наличную валюту физлицам. Можно будет только поменять наличную валюту на рубли в любом объеме.

Новости Казахстана

Сегодня Национальным Банком РК будет приниматься решение по базовой ставке. Ранее 24 февраля базовая ставка была установлена на уровне 13,5% годовых с процентным коридором +/- 1,0 п.п. Соответственно, ставка по операциям постоянного доступа по предоставлению ликвидности составит 14,5% и по операциям постоянного доступа по изъятию ликвидности – 12,5%.

Торги валютной парой тенге – доллар США откроются 9 марта 2022 года в 15:00 по времени города Нур-Султан и состоятся в формате франкфуртского аукциона, говорится в совместном заявлении Национального банка Казахстана и Казахстанской фондовой биржи (KASE), распространенном в среду.

Казахстан прорабатывает увеличение объемов грузоперевозок в Европу по Транскаспийскому транспортному маршруту через порты Азербайджана и Грузии – сообщила пресс-служба правительства РК.

Источники: Interfax, НБ РК, 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 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	08.03.2022	Доход-ть за 12 мес.	Доход-ть за 36 мес.
ЦентрКредит-Разумный Баланс	5,06 ₸	22,19%	13,71%
ЦентрКредит-Валютный	\$99,53	-0,33%*	3,75%*

*доходность с учетом выплаченных дивидендов

ПРИБРАЙТЕ ПАИ ИПИФ BCC INVEST

МОНИТОР ВЫБОРОЧНЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ИДЕЙ ОТ BCC INVEST

Эмитент	Тикер	Сектор	Валюта	Цена 08.03.2022	Целевая цена	Потенциал роста	Рекомендация
Microsoft Corp	MSFT	Программное обеспечение	USD	275,85	374,00	35,6%	покупать
UnitedHealth Group	UNH	Медицинское страхование	USD	473,46	520,00	9,8%	покупать
Народный Банк Казахстана	HSBK KZ	Финансовые услуги	KZT	112,99	214,00	89,4%	держать
Народный Банк Казахстана	HSBK LI	Финансовые услуги	USD	7,57	19,92	163,1%	держать
Kaspi.kz	KSPI LI	Финансовые услуги	USD	35,00	142,00	305,7%	держать
Nike Inc	NKE	Спорттовары	USD	121,21	180,00	48,5%	держать
Verizon Communications Inc	VZ	Телекоммуникации	USD	53,25	61,00	14,6%	покупать
Mastercard Inc	MA	Финансовые услуги	USD	314,33	450,00	43,2%	держать
Micron Technology Inc	MU	Полупроводники	USD	77,16	110,00	42,6%	покупать
Walmart Inc	WMT	Торговля	USD	138,74	153,20	10,4%	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	89,79	90,79	4,464	4,209	--/BBB-/BBB	200 000
Банк развития Казахстана	DBKAZ 4 1/8 12/10/22	1 264	USD	П/Г	4,125	10.12.2022	96,72	98,01	8,721	6,886	Вaa3/BB+/BBB-	200 000
	DBKAZ 6 03/23/26	106,7	USD	П/Г	6	23.03.2026	98,40	101,29	6,455	5,636	Вaa3/BB+/BBB-	100 000
	DBKAZ 2.95 05/06/31	500,0	USD	П/Г	2,950	06.05.2031	86,42	87,17	4,800	4,689	Вaa3/--/BBB-	200 000
НК Қазақстан Темір Жолы	KTZKZ 6.95 07/10/42	883	USD	П/Г	6,95	10.07.2042	115,96	120,27	5,622	5,307	Вaa3/BB-/BBB-	200 000
	KTZKZ 3.638 06/20/22	250	CHF	Годовой	3,638	20.06.2022	85,40	92,23	63,842	33,324	Вaa3/BB-/BBB-	5 000
	KTZKZ 3.250 05/12/23	185	CHF	Годовой	3,25	12.06.2023	88,33	89,71	10,972	9,973	Вaa3/BB-/BBB-	5 000
НК КазМунайГаз	KZOKZ 4 3/4 04/24/25	500	USD	П/Г	4,75	24.04.2025	99,96	100,22	4,761	4,672	Вaa3-/BBB-	200 000
	KZOKZ 4 3/4 04/19/27	1 000	USD	П/Г	4,75	19.04.2027	99,45	99,78	4,871	4,798	Вaa3/BB/BBB-	200 000
	KZOKZ 5 3/8 04/24/30	1 250	USD	П/Г	5,375	24.04.2030	99,25	99,90	5,489	5,389	Вaa3-/BBB-	200 000
	KZOKZ 3 1/2 04/14/33	750	USD	П/Г	3,500	14.04.2033	83,67	85,12	5,484	5,290	Вaa3-/BBB-	200 000
	KZOKZ 5 3/4 04/19/47	1 250	USD	П/Г	5,75	19.04.2047	89,25	91,07	6,635	6,474	Вaa3/BB/BBB-	200 000
	KZOKZ 6 3/8 10/24/48	1 500	USD	П/Г	6,375	24.10.2048	94,77	95,30	6,802	6,757	Вaa3-/BBB-	200 000
Евразийский Банк Развития	EURDEV 4.767 09/20/22	500	USD	П/Г	4,767	20.09.2022	100,95	100,98	2,930	2,884	Вaa1/BBB/-	200 000
КазТрансГаз	KZTGKZ 4 3/8 09/26/27	706,3	USD	П/Г	4,375	26.09.2027	97,62	98,08	4,870	4,774	Вaa3-/BBB-	200 000
Tengizchevroil	TENGIZ 4 08/15/26	1 000	USD	П/Г	4	15.08.2026	91,10	91,41	5,507	5,401	Вaa2/BBB/-	200 000
	TENGIZ 2.625 08/15/25	500	USD	П/Г	2,625	15.08.2025	94,60	94,83	5,385	5,323	Вaa2/BBB/-	200 000
	TENGIZ 3.250 08/15/30	750	USD	П/Г	3,250	15.08.2030	89,85	90,50	4,724	4,623	Вaa2/BBB/-	200 000
БАНКИ												
Банк ЦентрКредит	CCBNKZ 0 Бессрочные	80,9	USD	Квартал.	6,195	Бессрочн.	95,50	98,37	6,561	6,331	Сaa3/-/-	150 000
СУВЕРЕННЫЕ												
Министерство финансов РК	KAZAKS 3 7/8 10/14/24	1 500	USD	П/Г	3,875	14.10.2024	97,89	99,03	4,749	4,273	Вaa3/BBB-/BBB	200 000
	KAZAKS 5 1/8 07/21/25	2 500	USD	П/Г	5,125	21.07.2025	99,66	100,96	5,235	4,812	Вaa3/BBB-/BBB	200 000
	KAZAKS 4 7/8 10/14/44	1 000	USD	П/Г	4,875	14.10.2044	83,87	85,22	6,212	6,087	Вaa3/BBB-/BBB	200 000
	KAZAKS 6 1/2 07/21/45	1 500	USD	П/Г	6,500	21.07.2045	98,59	99,75	6,619	6,520	Вaa3/BBB-/BBB	200 000
	KAZAKS 1,55 11/09/23	525	EUR	Годовой	1,550	09.11.2023	96,76	97,23	3,584	3,277	Вaa3/BBB-/BBB	100 000
	KAZAKS 0,60 30/09/26	500	EUR	Годовой	6,000	30.09.2026	86,67	87,40	3,844	3,650	Вaa3/BBB-/BBB	100 000
	KAZAKS 2 3/8 11/09/28	525	EUR	Годовой	2,375	09.11.2028	89,01	89,98	4,304	4,122	Вaa3/BBB-/BBB	100 000
	KAZAKS 1,5 30/09/34	650	EUR	Годовой	1,500	30.09.2034	74,77	76,67	4,111	3,881	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 ↓				
Banco Santander SA	US05971KAL35	1 000,00	3,225	22.11.2032	90,92	91,82	4,247	4,136	BBB+	Baa2	BBB	200 000
Barclays PLC	US06738EBV65	1 250,00	2,894	24.11.2032	93,01	93,01	3,648	3,648	BBB	Baa2	A	200 000
HSBC Holdings PLC	US404280CT42	3 000,00	2,804	24.05.2032	93,36	93,64	3,451	3,417	A-	A3	A+	200 000
ABN AMRO Bank NV	XS2415400147	1 000,00	2,470	13.12.2029	94,78	94,78	3,200	3,200	BBB	Baa1	A	200 000
Deutsche Bank AG/New York NY	US25160PAH01	1 750,00	2,552	07.01.2028	95,23	95,43	3,272	3,233	BBB-	Baa2	BBB+	150 000
Standard Chartered PLC	XS2428496637	1 250,00	2,608	12.01.2028	96,16	96,75	3,280	3,165	BBB+	A3	A	200 000
International Business Machines Corp	US459200KN07	500,00	2,720	09.02.2032	98,06	98,40	2,947	2,907	A-	A3		100 000
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc	US035240AL43	2 500,00	4,000	13.04.2028	105,74	106,01	2,963	2,916	BBB+	Baa1	BBB	1 000
Shell International Finance BV	US822582CG52	1 750,00	2,750	06.04.2030	99,40	99,62	2,833	2,803	A+	Aa2	AA-	1 000
Societe Generale SA	US83368TBG22	1 250,00	2,400	21.01.2026	96,94	97,26	3,044	2,955	Baa2	BBB	A-	200 000
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	US606822CC61	1 300,00	2,341	19.01.2028	97,21	97,21	2,790	2,790	A-	A1	A-	200 000
Goldman Sachs Group Inc/The	US38141GZK39	3 000,00	2,640	24.02.2028	97,64	97,85	2,843	2,805	BBB+	A2	A	1 000
BNP Paribas SA	US09659X2L59	2 000,00	2,375	09.06.2026	97,25	97,45	2,892	2,841	Baa1	A-	A+	200 000
Enel Finance International NV	USN30707AM05	1 500,00	2,029	10.09.2024	100,10	100,28	2,607	2,534	Baa1	BBB+	BBB+	200 000
Volkswagen Group of America Finance LLC	USU9273ACW37	500,00	2,875	26.09.2024	100,76	101,51	2,538	2,235	A3	BBB+		200 000
TotalEnergies Capital International SA	US89153VAS88	1 000,00	3,600	10.01.2025	100,49	100,58	2,255	2,223	A1	A	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	93,13	93,44	9,906	9,803		Ba3	BB-	200 000
Indika Energy Capital IV Pte Ltd	USY39690AA30	675,00	8,250	22.10.2025	99,65	99,98	8,360	8,252		Ba3	BB-	250 000
Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	XS1298711729	500,00	5,750	15.10.2025	92,73	93,12	8,117	7,984	BB-	B2u	BB-	200 000
Mong Duong Finance Holdings BV	USN6000DAA11	678,50	5,125	07.05.2029	86,35	86,69	7,634	7,566		Ba3	BB	250 000
Energy Transfer LP	US29273VAN01	900,00	6,500	Бессрочные	97,99	99,32	7,292	7,198		Ba2	BB	1 000
Cydsa SAB de CV	USP3R26HAA81	450,00	6,250	04.10.2027	96,02	96,37	7,128	7,048		BB	BB+	200 000
Camposol SA	USP19189AE26	350,00	6,000	03.02.2027	96,64	97,29	6,818	6,657		Ba3	BB-	150 000
Orazul Energy Egenor SCA	USP7372BAA19	363,20	5,625	28.04.2027	95,06	95,93	6,779	6,569	BB-		BB	200 000
Empresa Electrica Cochrane SpA	USP3713CAB48	340,73	5,500	14.05.2027	95,84	96,25	6,457	6,359		Ba1	BBB-	200 000
CSN Inova Ventures	USG2583XAB76	1 300,00	6,750	28.01.2028	101,66	102,01	6,404	6,333		Ba2	BB	200 000
Grupo Axo SAPI de CV	USP4955MAA91	325,00	5,750	08.06.2026	97,87	98,08	6,328	6,269		Ba2	BB	200 000
Seaspan Corp	USY75638AF67	750,00	5,500	01.08.2029	95,16	95,48	6,328	6,272	BB-		BB	2 000
Adecoagro SA	USL00849AA47	500,00	6,000	21.09.2027	99,48	99,76	6,112	6,051		BB	Ba2	150 000
India Toll Roads	XS2301399205	300,00	5,500	19.08.2024	99,19	99,63	5,858	5,665		Ba2	BB	250 000
Axtel SAB de CV	USP0606PAC97	440,00	6,375	14.11.2024	102,12	102,12	5,510	5,510	BB	Ba3	BB	200 000
Bukit Makmur Mandiri Utama PT	USY71300AB67	400,00	7,750	10.02.2026	93,13	93,44	9,906	9,803		Ba3	BB-	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
Среда, 9 марта 2022 г.		
Казахстан - Решение по базовой ставке Национальный банк РК	13,5	13,5
США - Число открытых вакансий на рынке труда JOLTS (янв)	10,925M	10,925M
США - Запасы сырой нефти	-0,657M	-2,597M
Четверг, 10 марта 2022 г.		
ЕС - Саммит лидеров ЕС		
ЕС - Решение по процентной ставке ЕЦБ и пресс-конференция		
Пятница, 11 марта 2022 г.		
Великобритания - ВВП (м/м)	0,2%	-0,2%
ЕС - Саммит лидеров ЕС		

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