

## СОБЫТИЯ НЕДЕЛИ

## Мировые рынки

ИНДЕКСЫ	Значение	Δ нед., %	Δ с н.г., %
KASE	2 676,19	0,1%	-24,9%
MOEX	2 222,51	0,7%	-42,3%
DOW JONES	31 338,15	0,8%	-14,3%
S&P500	3 899,38	1,9%	-18,7%
NASDAQ COMP	11 635,31	4,5%	-26,5%
FTSE 100	7 196,24	0,4%	-4,1%
EUROSTOXX50	3 506,55	1,7%	-19,1%
NIKKEI225	26 517,19	2,2%	-9,5%
HANG SENG	21 725,78	-0,6%	-6,7%
SHANGHAI COMP	3 356,08	-0,9%	-7,6%
ГЦБ	Доходность	Δ за нед., бп	Δ с н.г., бп
US 10Y	\$ 3,08	20,0	145,2
UK 10Y	£ 2,23	14,8	114,8
KAZAKS-25	\$ 3,93	12,5	248,0
RUSSIA-26	\$ 43,51	-763,9	4100,0
TURKEY-25	\$ 10,76	59,7	388,4
ТОВАРНЫЙ РЫНОК	Значение	Δ нед., %	Δ с н.г., %
Brent, \$/барр.	107,02	-4,1%	35,5%
Золото, \$/унц.	1 742,48	-3,81%	-3,3%
Серебро, \$/унц.	19,24	-2,2%	-15,7%
Пшеница, \$/буш.	8,92	5,4%	17,6%
ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК	Значение	Δ нед., %	Δ с н.г., %
U.S. Dollar Index	107,01	1,78%	11,2%
EUR-USD	1,02	-2,20%	-9,8%
USD-KZT	474,12	1,75%	9,0%
USD-RUB	63,14	20,24%	-15,3%
USD-TRY	17,26	3,04%	31,5%
KASE	Ставка	Δ за нед., бп	Δ с н.г., бп
TONIA	12,80	-1,99%	28,1%
TWINA	12,29	-6,68%	25,9%

источник: Bloomberg, KASE, CBR

Уолл-стрит завершил торги в пятницу без особых изменений после волатильной сессии, на которой инвесторы пытались понять, как сильный отчет о занятости повлияет на планы Федрезерва по агрессивному повышению процентных ставок. В пятницу индекс Dow Jones Industrial Average упал на 46,4 пункта до 31 338,15 пункта, S&P 500 на 3,24 пункта до 3 899,38 пункта, а Nasdaq Composite прибавил 13,96 пункта до 11 635,31. За неделю Nasdaq прибавил 4,5%, а S&P и Dow прибавили 1,9% и 0,8% соответственно.

В преддверии сезона отчетности инвесторы сосредоточатся на прогнозах компаний, а также ключевых данных по инфляции, которые ожидают на текущей неделе, чтобы оценить состояние экономики.

В пятницу 8 июля президент Федрезерва Нью-Йорка г-н Уильямс не уточнил, выступает ли он за повышение на полпункта или на три четверти пункта на предстоящем июльском заседании ФРС, но признал, что рост процентных ставок влияет на экономику. (Reuters)

Данные по потребительской инфляции США и начало сезона отчетности за 2-й квартал могут определить курс для рынков и привести к волатильности торгов на предстоящей неделе. Также данные по инфляции могут задать тон тому, насколько агрессивной будет ФРС в своей борьбе за сдерживание инфляции. Ожидается, что июньский индекс потребительских цен в среду покажет общую инфляцию, включая продовольственную и энергетическую, выше майского уровня 8,6%. (CNBC)

Цены на нефть выросли примерно на 2% на волатильных торгах в пятницу, но по-прежнему склонялись к недельному снижению, так как инвесторы опасались потенциального спада спроса, вызванного рецессией, несмотря на то что мировые запасы топлива оставались ограниченными. Фьючерсы на нефть марки Brent выросли на 2,3% до 107,02 доллара за баррель. Недельное снижение цен на нефть марки Brent составило около 4,1%. Нефтяные компании США на этой неделе добавили две нефтяные вышки, в результате чего их общее количество достигло 597, что является самым высоким показателем с марта 2020 года, сообщила энергетическая компания Baker Hughes Co. (Investing)

## Новости Казахстана

**North Caspian Operating Company (NCOC) завершила** планово-предупредительные ремонтные работы на морских и наземных производственных объектах месторождения Кашаган, сообщает Kapital.kz со ссылкой на пресс-службу компании. После завершения работ NCOC постепенно возобновила эксплуатацию морских и наземных производственных объектов, с открытием скважин и переводом производственных систем в штатный режим работы.

**В Нацбанке обозначили** причины ослабления тенге. При чрезмерной волатильности курса НБРК будет проводить валютные интервенции, сказал глава департамента монетарных операций НБ РК (Kapital.kz)

**В июне деловая активность** предприятий незначительно улучшилась, составив 49,0 (в мае – 48,9), сообщила пресс-служба Нацбанка. Рост деловой активности был отмечен в горнодобывающей промышленности и строительстве, где индекс поднялся до 50,0 и 47,4 соответственно (48,2 и 46,4 – в мае). В секторе производства индекс снизился до 49,4 (в мае – 50,8) в связи с уменьшением объема новых заказов и уровня занятости. В секторе услуг показатель не изменился, составив 48,7. (Kursiv Media)

## 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	07.07.2022	Доход-ть за 12 мес.	Доход-ть с основания
ЦентрКредит-Разумный Баланс	4,86 ₸	11,61%	11,77%
ЦентрКредит-Валютный	\$91,96	-6,72%	3,40%

\*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	230,49	260,00	12,8%	держать
Lululemon Athletica Inc	LULU	Спортовары	USD	293,39	310,00	5,7%	продавать
Sanofi	SNY	Фармацевтика	USD	50,16	57,00	13,6%	покупать
Visa Inc	V	Финансовые услуги	USD	203,57	230,00	13,0%	покупать
Nvidia	NVDA	Полупроводники	USD	158,38	310,00	95,7%	держать
КазАтомПром	KAP KZ	Атомная промышленность	KZT	12 400,00	18 000,00	45,2%	покупать
Народный Банк Казахстана	HSBK KZ	Финансовые услуги	KZT	113,98	193,00	69,3%	держать
Народный Банк Казахстана	HSBK LI	Финансовые услуги	USD	9,35	15,00	60,4%	держать
Pfizer Inc	PFE	Здравоохранение	USD	53,17	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		
<b>КОРПОРАТИВНЫЕ</b>												
ФНБ Самрук-Казына	SAMRUK 2 10/28/26	500,0	USD	П/Г	2,000	28.10.2026	85.60	86.43	5.840	5.598	--/BBB-/BBB	200 000
Банк развития Казахстана	DBKAZ 4 1/8 12/10/22	1 264	USD	П/Г	4,125	10.12.2022	99.41	100.24	5.563	3.522	Baa3/BB+/BBB-	200 000
	DBKAZ 5 3/4 05/12/25	500,0	USD	П/Г	5,750	12.05.2025	99.29	100.04	6.023	5.732	--/--/BBB	200 000
	DBKAZ 6 03/23/26	106,7	USD	П/Г	6	23.03.2026	95.29	96.60	7.476	7.059	Baa3/BB+/BBB-	100 000
	DBKAZ 2.95 05/06/31	500,0	USD	П/Г	2,950	06.05.2031	73.94	74.82	6.952	6.792	Baa3/--/BBB-	200 000
НК Қазақстан Темір Жолы	KTZKZ 6.95 07/10/42	883	USD	П/Г	6,95	10.07.2042	87.74	90.59	8.208	7.894	Baa3/BB-/BBB-	200 000
	KTZKZ 3.250 05/12/23	185	CHF	Годовой	3,25	12.06.2023	91.43	93.42	10.102	8.408	Baa3/BB-/BBB-	5 000
НК КазМунайГаз	KZOKZ 4 3/4 04/24/25	500	USD	П/Г	4,75	24.04.2025	92.67	92.88	7.722	7.633	Baa3/--/BBB-	200 000
	KZOKZ 4 3/4 04/19/27	1 000	USD	П/Г	4,75	19.04.2027	86.05	86.55	8.353	8.213	Baa3/BB/BBB-	200 000
	KZOKZ 5 3/8 04/24/30	1 250	USD	П/Г	5,375	24.04.2030	84.77	85.55	8.043	7.892	Baa3/--/BBB-	200 000
	KZOKZ 3 1/2 04/14/33	750	USD	П/Г	3,500	14.04.2033	68.14	70.03	7.963	7.635	Baa3/--/BBB-	200 000
	KZOKZ 5 3/4 04/19/47	1 250	USD	П/Г	5,75	19.04.2047	71.05	72.32	8.589	8.428	Baa3/BB/BBB-	200 000
	KZOKZ 6 3/8 10/24/48	1 500	USD	П/Г	6,375	24.10.2048	80.61	81.43	8.179	8.089	Baa3/--/BBB-	200 000
Евразийский Банк Развития	EURDEV 4.767 09/20/22	500	USD	П/Г	4,767	20.09.2022	90.97	91.78	56.862	51.792	Baa1/BBB/-	200 000
КазТрансГаз	KZTGKZ 4 3/8 09/26/27	706,3	USD	П/Г	4,375	26.09.2027	86.42	86.79	7.579	7.482	Baa3/--/BBB-	200 000
Tengizchevroil	TENGIZ 4 08/15/26	1 000	USD	П/Г	4	15.08.2026	83.70	84.16	8.754	8.565	Baa2/BBB/-	200 000
	TENGIZ 2.625 08/15/25	500	USD	П/Г	2,625	15.08.2025	83.58	84.27	8.871	8.645	Baa2/BBB/-	200 000
	TENGIZ 3.250 08/15/30	750	USD	П/Г	3,250	15.08.2030	69.98	70.49	8.445	8.335	Baa2/BBB/-	200 000
<b>БАНКИ</b>												
Банк ЦентрКредит	CCBNKZ 0 Бессрочные	80,9	USD	Квартал	7,631	Бессрочн.	95,50	90,00	6,563	7,038	Saa3/--	150 000
<b>СУВЕРЕННЫЕ</b>												
Министерство финансов РК	KAZAKS 3 7/8 10/14/24	1 500	USD	П/Г	3,875	14.10.2024	100.66	101.42	3.566	3.216	Baa3/BBB-/BBB	200 000
	KAZAKS 5 1/8 07/21/25	2 500	USD	П/Г	5,125	21.07.2025	104.40	104.40	3.577	3.577	Baa3/BBB-/BBB	200 000
	KAZAKS 4 7/8 10/14/44	1 000	USD	П/Г	4,875	14.10.2044	110.00	110.00	4.180	4.180	Baa3/BBB-/BBB	200 000
	KAZAKS 6 1/2 07/21/45	1 500	USD	П/Г	6,500	21.07.2045	98.11	99.14	6.662	6.573	Baa3/BBB-/BBB	200 000
	KAZAKS 1,55 11/09/23	525	EUR	Годовой	1,550	09.11.2023	98.21	98.91	2.940	2.390	Baa3/BBB-/BBB	100 000
	KAZAKS 0,60 30/09/26	500	EUR	Годовой	6,000	30.09.2026	86.64	87.68	4.114	3.818	Baa3/BBB-/BBB	100 000
	KAZAKS 2 3/8 11/09/28	525	EUR	Годовой	2,375	09.11.2028	89.26	90.36	4.351	4.135	Baa3/BBB-/BBB	100 000
	KAZAKS 1,5 30/09/34	650	EUR	Годовой	1,500	30.09.2034	69.15	70.21	4.919	4.774	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	90,52	90,75	6,584	6,531	BBB-		BBB-	200 000
Freeport Indonesia PT	USY7141BAA18	750,00	4,763	14.04.2027	95,59	95,86	5,836	5,770		Baa3	BBB-	200 000
HP Inc	US40434LAL99	1 000,00	4,200	15.04.2032	89,34	89,61	5,634	5,595	BBB	Baa2	BBB+	2 000
Vale Overseas Ltd	US91911TAQ67	1 500,00	3,750	08.07.2030	87,97	88,30	5,642	5,585	BBB-	Baa3	BBB	2 000
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	US606822CE28	800,00	4,080	19.04.2028	97,72	97,72	4,560	4,560	A-	A1	A-	200 000
TSMC Arizona Corp	US872898AH40	1 000,00	4,250	22.04.2032	97,97	98,28	4,508	4,468	AA-	Aa3		200 000
Bank of America Corp	US06051GKP36	2 250,00	4,376	27.04.2028	98,55	98,75	4,469	4,429	A-	A2	AA-	1 000
JPMorgan Chase & Co	US46647PDA12	3 000,00	4,323	26.04.2028	98,56	98,75	4,419	4,381	A-	A2		2 000
Morgan Stanley	US61747YER27	2 500,00	4,210	20.04.2028	98,12	98,31	4,419	4,380	BBB+	A1	A	1 000
Kraft Heinz Foods Co	US50077LAD82	1 870,00	3,000	01.06.2026	95,10	95,34	4,385	4,316	BBB-	Baa3	BB+	2 000
Lockheed Martin Corp	US539830BR92	800,00	3,900	15.06.2032	98,35	98,66	4,104	4,065	A-	A3	A-	2 000
Home Depot Inc/The	US437076CP51	1 250,00	3,250	15.04.2032	93,50	93,79	4,063	4,026	A	A2	A	2 000
John Deere Capital Corp	US24422EWE57	600,00	3,350	18.04.2029	95,78	96,16	4,070	4,004	A	A2		1 000
Bristol-Myers Squibb Co	US110122DU92	1 750,00	2,950	15.03.2032	92,02	92,31	3,949	3,913	A+	A2		2 000
Amazon.com Inc	US023135CG91	1 500,00	3,450	13.04.2029	97,25	97,48	3,917	3,877	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	82,60	82,95	14,102	13,959		Ba3	BB-	200 000
Axtel SAB de CV	USP0606PAC97	440,00	6,375	14.11.2024	86,34	87,37	13,353	12,779	BB	Ba3	BB	200 000
India Toll Roads	XS2301399205	300,00	5,500	19.08.2024	89,48	89,84	11,251	11,042		Ba2	BB	250 000
Grupo Axo SAPI de CV	USP4955MAA91	325,00	5,750	08.06.2026	82,92	83,59	11,274	11,031		Ba2	BB	200 000
Camposol SA	USP19189AE26	350,00	6,000	03.02.2027	83,80	84,35	10,567	10,395		Ba3	BB-	150 000
Seaspan Corp	USY75638AF67	750,00	5,500	01.08.2029	75,91	76,19	10,403	10,337	BB-		BB	2 000
Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	XS1298711729	500,00	5,750	15.10.2025	87,46	87,79	10,378	10,244	B+	B2u	B+	200 000
Indika Energy Capital IV Pte Ltd	USY39690AA30	675,00	8,250	22.10.2025	94,43	94,73	10,287	10,171		Ba3	BB-	250 000
Empresa Electrica Cochran SpA	USP3713CAB48	340,73	5,500	14.05.2027	83,64	83,97	9,824	9,727		Ba1	BBB-	200 000
CSN Inova Ventures	USG2583XAB76	1 300,00	6,750	28.01.2028	87,28	87,68	9,774	9,672		Ba2	BB	200 000
Mong Duong Finance Holdings BV	USN6000DAA11	678,50	5,125	07.05.2029	77,42	77,82	9,730	9,635		Ba3	BB	250 000
Energy Transfer LP	US29273VAN01	900,00	6,500	Бессрочные	88,00	88,00	9,174	9,174	BB	Ba2	BB	1 000
Cydsa SAB de CV	USP3R26HAA81	401,84	6,250	04.10.2027	88,07	88,39	9,169	9,085	BB		BB+	200 000
Orazul Energy Egenor SCA	USP7372BAA19	363,20	5,625	28.04.2027	87,10	87,92	8,993	8,760	BB-		BB	200 000
Adecagro SA	USL00849AA47	500,00	6,000	21.09.2027	89,93	90,23	8,431	8,354	BB	Ba2		150 000

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, 11 июля 2022 г.</b>		
Выступление главы Банка Англии г-на Бейли		
<b>Вторник, 12 июля 2022 г.</b>		
Краткосрочный прогноз ситуации на рынках энергоносителей от EIA		
<b>Среда, 13 июля 2022 г.</b>		
Данные по ВВП Великобритании		8,70%
Объём производства в обрабатывающей промышленности Великобритании за май	0,10%	-1,00%
Базовый индекс потребительских цен США за июнь	0,60%	0,60%
Запасы сырой нефти США		8,235М
<b>Четверг, 14 июля 2022 г.</b>		
Индекс цен производителей США за июнь	0,80%	0,80%
<b>Пятница, 15 июля 2022 г.</b>		
Данные по ВВП Китая за 2 квартал г/г	4,40%	4,80%
Объём промышленного производства Китай за июнь г/г	-0,70%	0,70%
Базовый индекс розничных продаж США за июнь	0,60%	0,50%

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 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 существа даваемых ими рекомендаций.

© BCC Invest 2022