

СОБЫТИЯ НЕДЕЛИ

ИНДЕКСЫ	Значение	Δ нед., %	Δ с н.г., %
KASE	2 679,16	1,8%	-24,8%
MOEX	2 285,52	-1,0%	-40,7%
DOW JONES	31 392,79	-4,6%	-14,2%
S&P500	3 900,86	-5,1%	-18,7%
NASDAQ COMP	11 340,02	-5,6%	-28,4%
FTSE100	7 317,52	-2,9%	-2,5%
EUROSTOXX50	3 599,20	-4,9%	-16,9%
NIKKEI225	27 824,29	0,2%	-5,0%
HANG SENG	21 806,18	3,4%	-6,3%
SHANGHAI COMP	3 284,83	2,8%	-9,6%
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.	122,01	1,9%	54,5%
Золото, \$/унц.	1 871,60	1,10%	3,9%
Серебро, \$/унц.	21,93	0,1%	-3,9%
Пшеница, \$/буш.	10,71	3,0%	41,3%
ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК	Значение	Δ нед., %	Δ с н.г., %
U.S. Dollar Index	104,15	1,97%	8,2%
EUR-USD	1,05	-1,87%	-6,9%
USD-KZT	435,53	0,77%	0,1%
USD-RUB	58,39	-5,17%	-21,7%
USD-TRY	17,11	4,06%	30,4%
KASE	Ставка	Δ за нед., бп	Δ с н.г., бп
TONIA	13,42	-7,96%	34,3%
TWINA	13,08	-0,38%	34,0%

источник: Bloomberg, KASE, CBR

Мировые рынки

Основные индексы США по итогам прошлой недели продемонстрировали самое большое недельное снижение с конца января 2022 года. Индексы S&P 500 и Dow Jones Industrial Average упали на 5,1% и 4,6% соответственно, а технологичный Nasdaq Composite потерял 5,6%.

Пятничный отчет по инфляции стал негативным катализатором для рынков, которые уже учитывали опасения по поводу растущей инфляции и наступления рецессии. Индекс потребительских цен вырос на 8,6% в годовом исчислении, что намного выше 8,3%, ожидаемых экономистами, опрошенными Dow Jones. Такой рост стал самым быстрым ростом с декабря 1981 года. Так называемый базовый индекс потребительских цен, в котором не учитываются цены на продукты питания и энергоносители, также оказался выше оценок и составил 6%.

Ожидается, что в среду ФРС объявит о повышении ставки как минимум на 50 базисных пунктов. ФРС уже дважды повышала ставки в этом году, в том числе на 50 базисных пунктов (0,5 процентных пункта) в мае, чтобы предотвратить недавний всплеск инфляции. Экономисты JP Morgan ожидают, что ФРС представит новые прогнозы процентных ставок, отражающие более быстрый темп ужесточения политики, но в среду они по-прежнему видят повышение на полпроцента. Медианный прогноз ФРС покажет ставку на уровне 2,625% на конец года, что намного выше мартовского прогноза в 1,875%.

Банк России снизил ключевую ставку на 1,5 процентных пункта с 11% до 9,5% годовых. ЦБ прогнозирует среднюю ключевую ставку в диапазоне 10,8–11,4% в 2022 году и 7,0–9,0% в 2023-м. По мнению регулятора решения о снижении ключевой ставки увеличат доступность кредитных ресурсов в экономике РФ и ограничат масштаб снижения экономической активности.

Tesla подала заявку на дробление акций 3 к 1. Илон Маск в настоящее время владеет 23,5% акций Tesla, а Vanguard владеет 6% акций Tesla. Маск продал значительную часть своих акций Tesla с конца 2021 года, отчасти для того, чтобы укрепить долю в Twitter, гиганте социальных сетей, который он согласился приобрести примерно за 44 миллиарда

Новости Казахстана

Национальный банк РК на заседании 6 июня сохранил базовую ставку на уровне 14% годовых. Данное решение принято с учетом растущей инфляции и прогнозов регулятора. Рост инфляции в мае составил 14% год к году. Наибольший рост зафиксирован по продовольственным товарам. По прогнозам Национального банка рост экономики в 2022 году составит 2,8-3,8%. Однако геополитическая обстановка может повлиять на пересмотр прогнозов. Инфляция к концу 2022 года прогнозируется на уровне 13-15% годовых, со снижением к концу следующего года до 7,5-9,5% годовых.

Казмунайгаз и другие казахстанские нефтяные компании будут экспортировать казахстанскую нефть под маркой КЕВКО. Такое решение принято для избежания негативного влияния антироссийских санкций на экспорт нефти из Казахстана.

Решение по технологии строительства АЭС в Казахстане будет принято в 2023 году, сообщил министр энергетики Болат Акчулаков.

Сеть 5G запустят в Нур-Султане, Алматы и Шымкенте к концу 2022 году, сообщает госагентство "Казинформ" со ссылкой на министерство цифрового развития, инноваций и аэрокосмической промышленности.

источники: Interfax, 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	09.06.2022	Доход-ть за 12 мес.	Доход-ть с основания
ЦентрКредит-Разумный Баланс	4,73 ₸	8,95%	11,66%
ЦентрКредит-Валютный	\$96,36	-3,09%	4,00%

*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
Sanofi	SNY	Фармацевтика	USD	50,91	57,00	12,0%	покупать
Visa Inc	V	Финансовые услуги	USD	199,51	230,00	15,3%	покупать
Nvidia	NVDA	Полупроводники	USD	169,74	310,00	82,6%	покупать
КазАтомПром	KAP KZ	Атомная промышленность	KZT	12 700,00	18 000,00	41,7%	покупать
Народный Банк Казахстана	HSBK KZ	Финансовые услуги	KZT	112,87	193,00	71,0%	держать
Народный Банк Казахстана	HSBK LI	Финансовые услуги	USD	10,30	15,00	45,6%	держать
Pfizer Inc	PFE	Здравоохранение	USD	49,97	62,33	24,7%	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	87,35	87,98	5,278	5,102	--/BBB-/BBB	200 000
Банк развития Казахстана	DBKAZ 4 1/8 12/10/22	1 264	USD	П/Г	4,125	10.12.2022	99,44	100,32	5,293	3,462	Вaa3/BB+/BBB-	200 000
	DBKAZ 5 3/4 05/12/25	500,0	USD	П/Г	5,750	12.05.2025	99,31	99,88	6,011	5,793	--/--/BBB	200 000
	DBKAZ 6 03/23/26	106,7	USD	П/Г	6	23.03.2026	94,93	96,21	7,566	7,160	Вaa3/BB-/BBB-	100 000
	DBKAZ 2.95 05/06/31	500,0	USD	П/Г	2,950	06.05.2031	76,74	77,62	6,423	6,271	Вaa3/--/BBB-	200 000
НК Қазақстан Темір Жолы	KTZKZ 6.95 07/10/42	883	USD	П/Г	6,95	10.07.2042	92,96	96,08	7,641	7,325	Вaa3/BB-/BBB-	200 000
	KTZKZ 3.638 06/20/22	250	CHF	Годовой	3,638	20.06.2022	99,48	99,88	33,863	10,766	Вaa3/BB-/BBB-	5 000
	KTZKZ 3.250 05/12/23	185	CHF	Годовой	3,25	12.06.2023	92,78	94,00	8,646	7,688	Вaa3/BB-/BBB-	5 000
НК КазМунайГаз	KZOKZ 4 3/4 04/24/25	500	USD	П/Г	4,75	24.04.2025	95,94	96,16	6,323	6,234	Вaa3/-/BBB-	200 000
	KZOKZ 4 3/4 04/19/27	1 000	USD	П/Г	4,75	19.04.2027	92,52	93,07	6,576	6,436	Вaa3/BB/BBB-	200 000
	KZOKZ 5 3/8 04/24/30	1 250	USD	П/Г	5,375	24.04.2030	92,48	93,06	6,615	6,515	Вaa3/-/BBB-	200 000
	KZOKZ 3 1/2 04/14/33	750	USD	П/Г	3,500	14.04.2033	75,12	77,25	6,778	6,450	Вaa3/-/BBB-	200 000
	KZOKZ 5 3/4 04/19/47	1 250	USD	П/Г	5,75	19.04.2047	84,28	85,93	7,105	6,946	Вaa3/BB/BBB-	200 000
	KZOKZ 6 3/8 10/24/48	1 500	USD	П/Г	6,375	24.10.2048	90,64	91,63	7,169	7,079	Вaa3/-/BBB-	200 000
Евразийский Банк Развития	EURDEV 4.767 09/20/22	500	USD	П/Г	4,767	20.09.2022	82,18	82,58	85,969	83,750	Вaa1/BBB/-	200 000
КазТрансГаз	KZTGKZ 4 3/8 09/26/27	706,3	USD	П/Г	4,375	26.09.2027	89,66	90,05	6,732	6,636	Вaa3/-/BBB-	200 000
Tengizchevroil	TENGIZ 4 08/15/26	1 000	USD	П/Г	4	15.08.2026	87,69	88,03	7,023	6,891	Вaa2/BBB/-	200 000
	TENGIZ 2.625 08/15/25	500	USD	П/Г	2,625	15.08.2025	88,43	89,19	7,264	7,034	Вaa2/BBB/-	200 000
	TENGIZ 3.250 08/15/30	750	USD	П/Г	3,250	15.08.2030	76,97	77,56	6,998	6,887	Вaa2/BBB/-	200 000
БАНКИ												
Банк ЦентрКредит	CCBNKZ 0 Бессрочные	80,9	USD	Квартал.	7,631	Бессрочн.	95,50	98,04	6,562	6,357	Сaa3/-/-	150 000
СУВЕРЕННЫЕ												
Министерство финансов РК	KAZAKS 3 7/8 10/14/24	1 500	USD	П/Г	3,875	14.10.2024	103,00	103,00	2,541	2,541	Вaa3/BBB-/BBB	200 000
	KAZAKS 5 1/8 07/21/25	2 500	USD	П/Г	5,125	21.07.2025	104,47	105,22	3,589	3,339	Вaa3/BBB-/BBB	200 000
	KAZAKS 4 7/8 10/14/44	1 000	USD	П/Г	4,875	14.10.2044	90,27	91,64	5,647	5,531	Вaa3/BBB-/BBB	200 000
	KAZAKS 6 1/2 07/21/45	1 500	USD	П/Г	6,500	21.07.2045	107,23	108,30	5,921	5,840	Вaa3/BBB-/BBB	200 000
	KAZAKS 1,55 11/09/23	525	EUR	Годовой	1,550	09.11.2023	98,74	99,36	2,471	2,014	Вaa3/BBB-/BBB	100 000
	KAZAKS 0,60 30/09/26	500	EUR	Годовой	6,000	30.09.2026	88,77	89,87	3,456	3,159	Вaa3/BBB-/BBB	100 000
	KAZAKS 2 3/8 11/09/28	525	EUR	Годовой	2,375	09.11.2028	92,32	93,30	3,74	3,56	Вaa3/BBB-/BBB	100 000
	KAZAKS 1,5 30/09/34	650	EUR	Годовой	1,500	30.09.2034	76,50	77,79	3,949	3,794	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	USD	94,03	94,270	5,768	BBB-		BBB-	200 000
HP Inc	US40434LAL99	1 000,00	4,200	15.04.2032	USD	90,15	90,430	5,509	BBB	Baa2	BBB+	2 000
Vale Overseas Ltd	US91911TAQ67	1 500,00	3,750	08.07.2030	USD	90,59	90,940	5,193	BBB-	Baa3	BBB	2 000
Freeport Indonesia PT	USY7141BAA18	750,00	4,763	14.04.2027	USD	98,70	98,870	5,068		Baa3	BBB-	200 000
TSMC Arizona Corp	US872898AH40	1 000,00	4,250	22.04.2032	USD	98,40	98,710	4,452	AA-	Aa3		200 000
Kraft Heinz Foods Co	US50077LAD82	1 870,00	3,000	01.06.2026	USD	94,89	95,120	4,418	BBB-	Baa3	BB+	2 000
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	US606822CE28	800,00	4,080	19.04.2028	USD	98,17	98,170	4,407	A-	A1	A-	200 000
Bank of America Corp	US06051GK36	2 250,00	4,376	27.04.2028	USD	98,48	98,680	4,360	A-	A2	AA-	1 000
Morgan Stanley	US61747YER27	2 500,00	4,210	20.04.2028	USD	97,80	97,990	4,358	BBB+	A1	A	1 000
JPMorgan Chase & Co	US46647PDA12	3 000,00	4,323	26.04.2028	USD	98,34	98,540	4,338	A-	A2		2 000
Lockheed Martin Corp	US539830BR92	800,00	3,900	15.06.2032	USD	97,99	98,310	4,147	A-	A3	A-	2 000
Home Depot Inc/The	US437076CP51	1 250,00	3,250	15.04.2032	USD	92,81	93,100	4,147	A	A2	A	2 000
Bristol-Myers Squibb Co	US110122DU92	1 750,00	2,950	15.03.2032	USD	90,86	91,140	4,096	A+	A2		2 000
John Deere Capital Corp	US24422EWE57	600,00	3,350	18.04.2029	USD	95,76	96,150	4,065	A	A2		1 000
Amazon.com Inc	US023135CG91	1 500,00	3,450	13.04.2029	USD	96,96	97,190	3,962	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	89,74	90,02	11,241	11,141		Ba3	BB-	200 000
Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	XS1298711729	500,00	5,750	15.10.2025	87,36	87,64	10,317	10,211	B+	B2u	B+	200 000
Axtel SAB de CV	USP0606PAC97	440,00	6,375	14.11.2024	91,17	92,30	10,608	10,038	BB	Ba3	BB	200 000
Grupo Axo SAPI de CV	USP4955MAA91	325,00	5,750	08.06.2026	87,89	88,09	9,468	9,403		Ba2	BB	200 000
Camposol SA	USP19189AE26	350,00	6,000	03.02.2027	87,68	88,26	9,331	9,162		Ba3	BB-	150 000
Orazul Energy Egenor SCA	USP7372BAA19	363,20	5,625	28.04.2027	89,51	90,40	8,281	8,044	BB-		BB	200 000
Seaspan Corp	USY75638AF67	750,00	5,500	01.08.2029	86,33	86,63	8,056	7,994	BB-		BB	2 000
Cydsa SAB de CV	USP3R26HAA81	401,84	6,250	04.10.2027	92,30	92,63	8,060	7,978	BB		BB+	200 000
Mong Duong Finance Holdings BV	USN6000DAA11	678,50	5,125	07.05.2029	84,94	85,41	8,007	7,909		Ba3	BB	250 000
Energy Transfer LP	US29273VAN01	900,00	6,500	Бессрочные	93,04	94,85	8,417	7,901	BB	Ba2	BB	1 000
Indika Energy Capital IV Pte Ltd	USY39690AA30	675,00	8,250	22.10.2025	101,22	101,50	7,825	7,727		Ba3	BB-	250 000
Empresa Electrica Cochrane SpA	USP3713CAB48	340,73	5,500	14.05.2027	91,72	92,11	7,546	7,445		Ba1	BBB-	200 000
CSN Inova Ventures	USG2583XAB76	1 300,00	6,750	28.01.2028	96,53	96,90	7,515	7,432		Ba2	BB	200 000
Adecoagro SA	USL00849AA47	500,00	6,000	21.09.2027	95,32	95,62	7,078	7,005	BB	Ba2		150 000
India Toll Roads	XS2301399205	300,00	5,500	19.08.2024	97,89	98,28	6,547	6,351		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, 13 июня 2022 г.		
Динамика по ВВП Великобритании	3,9%	6,4%
Вторник, 14 июня 2022 г.		
Индекс цен производителей (PPI) в США за май	0,8%	0,5%
Среда, 15 июня 2022 г.		
Решение по процентной ставке ФРС	1,5%	1,0%
Объем промпроизводства в Китае	-0,8%	-2,9%
Выступление председателя ЕЦБ Лагард		
Четверг, 16 июня 2022 г.		
Решение по процентной ставке Банка Англии	1,25%	1,00%
Пятница, 17 июня 2022 г.		
Индекс потребительских цен (ИПЦ) ЕС	8,10%	8,10%
Выступление главы ФРС Пауэлла		

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