

СОБЫТИЯ НЕДЕЛИ

ИНДЕКСЫ	Значение	Δ нед., %	Δ с н.г., %
KASE	2 617,15	-2,3%	-26,6%
MOEX	2 353,98	3,0%	-38,9%
DOW JONES	29 888,78	-4,8%	-18,3%
S&P500	3 674,84	-5,8%	-23,4%
NASDAQ COMP	10 798,35	-4,8%	-31,8%
FTSE100	7 016,25	-4,1%	-6,5%
EUROSTOXX50	3 438,46	-4,5%	-20,6%
NIKKEI225	25 963,00	-6,7%	-11,4%
HANG SENG	21 075,00	-3,4%	-9,5%
SHANGHAI COMP	3 316,79	1,0%	-8,7%
ГЦБ	Доходность	Δ за нед., бп	Δ с н.г., бп
US 10Y	\$ 3,23	7,0	159,8
UK 10Y	£ 2,50	5,1	141,3
KAZAKS-25	\$ 3,81	34,2	235,8
RUSSIA-26	\$ 59,40	-244,9	5688,3
TURKEY-25	\$ 10,51	-22,6	362,9
ТОВАРНЫЙ РЫНОК	Значение	Δ нед., %	Δ с н.г., %
Brent, \$/барр.	113,12	-7,3%	43,2%
Золото, \$/унц.	1 839,39	-1,72%	2,1%
Серебро, \$/унц.	21,68	-1,1%	-4,9%
Пшеница, \$/буш.	10,34	-3,4%	36,4%
ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК	Значение	Δ нед., %	Δ с н.г., %
U.S. Dollar Index	104,70	0,53%	8,8%
EUR-USD	1,05	-0,19%	-7,1%
USD-KZT	446,91	2,61%	2,7%
USD-RUB	56,87	-2,60%	-23,7%
USD-TRY	17,33	1,27%	32,0%
KASE	Ставка	Δ за нед., бп	Δ с н.г., бп
TONIA	13,07	-2,61%	30,8%
TWINA	13,06	-0,15%	33,8%

источник: Bloomberg, KASE, CBR

Мировые рынки

Фондовые индексы США закрылись небольшим ростом в пятницу, при этом наблюдаем самое большое недельное процентное снижение за два года на фоне растущей вероятности наступления рецессии, в то время как мировые центральные банки пытаются подавить инфляцию повышая базовые ставки. За неделю Dow потерял 4,8%, что стало самым большим недельным процентным падением с октября 2020 года, S&P 500 потерял 5,8%, а Nasdaq упал на 4,8%.

ФРС повысила диапазон своей учетной ставки до 1,50–1,75% и опубликовала прогнозы, согласно которым большинство руководителей поддерживают дальнейшее повышение этой ставки в этом году, возможно, до 3,4% и выше в 2023 году. ФРС сосредоточила внимание на возвращении инфляции к целевому уровню 2%. ФРС прогнозирует инфляцию в 2022 году на уровне 5,2% вместо 4,3%.

На этой неделе ожидаются выступления г-на Пауэлла в Конгрессе США касательно планов ФРС по борьбе с инфляцией и по обеспечению максимальной занятости. Данные выступления будут оказывать влияние на рынки.

Экономические данные в прошлую пятницу показали на снижение темпов производства на заводах в США, что является признаком сокращения экономической активности. Производство в обрабатывающей промышленности упало на 0,1% в мае. Майский спад заводского производства последовал за трехмесячным ростом, составившим в среднем почти 1%.

Цены на нефть упали примерно на 7% из-за опасений, что повышение процентных ставок центральными банками может замедлить мировую экономику и снизить спрос на энергоносители. Фьючерсы на нефть марки Brent подешевели до 113,12 доллара за баррель. Россия ожидает увеличения экспорта нефти в 2022 году, несмотря на западные санкции и европейское эмбарго, сообщает информационное агентство ТАСС. Спрос на нефть в 2022 году увеличится к прошлому году на 3,36 млн баррелей в сутки - до 100,29 млн б/с, говорится в ежемесячном отчете ОПЕК.

Fitch ухудшило прогноз роста мирового ВВП в 2022 году до 2,9% с 3,5%. Наиболее существенно была пересмотрена оценка подъема ВВП Китая – до 3,7% с 4,8%. Кроме того, теперь ожидается повышение экономики США на 2,9% (ранее 3,5%), еврозоны – на 2,6% (ранее 3%). Вместе с тем, прогнозируется падение темпов роста в США до 1,5% в 2023 году и 1,3% в 2024 году.

Новости Казахстана

В Казахстане в январе-мае 2022 года добыто 31,853 млн тонн сырой нефти и 5,295 млн тонн газоконденсата, что, соответственно, на 5,1% и на 1,2% больше по сравнению с январем-маем 2021 года, сообщило бюро национальной статистики агентства по стратегическому планированию и реформам. КазТрансОйл при необходимости готов увеличить прокачку российской нефти в направлении Китая в 1,7 раза.

Казахстан намерен увеличить с 2024 года объем экспорта нефти на 12 млн тонн, весь этот объем может направить через систему Каспийского трубопроводного консорциума, сообщил министр энергетики Казахстана г-н Акчулаков.

Объем инвестиционного дохода ЕНПФ в январе-мае составил «минус» 154,1 млрд тенге, сообщил председатель Национального банка Казахстана г-н Пирматов.

Сбербанк РФ планирует закрыть сделку по продаже своей казахстанской «дочки» национальному управляющему холдингу «Байтерек» до 10 июля 2022 года, об этом пишет Интерфакс-Казахстан. По данным Нацбанка Казахстана, по состоянию на 1 мая 2022 года «дочка» Сбербанка занимает 7-е место по объему активов среди 22 банков страны.

источники: Interfax, 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	16.06.2022	Доход-ть за 12 мес.	Доход-ть с основания
ЦентрКредит-Разумный Баланс	4,68 ₸	8,27%	11,56%
ЦентрКредит-Валютный	\$94,80	-4,80%	3,72%

*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
Lululemon Athletica Inc	LULU	Спорттовары	USD	278,13	310,00	11,5%	покупать
Sanofi	SNY	Фармацевтика	USD	49,20	57,00	15,9%	покупать
Visa Inc	V	Финансовые услуги	USD	190,01	230,00	21,0%	покупать
Nvidia	NVDA	Полупроводники	USD	158,80	310,00	95,2%	покупать
КазАтомПром	KAP KZ	Атомная промышленность	KZT	12 197,00	18 000,00	47,6%	покупать
Народный Банк Казахстана	HSBK KZ	Финансовые услуги	KZT	111,59	193,00	73,0%	держать
Народный Банк Казахстана	HSBK LI	Финансовые услуги	USD	10,00	15,00	50,0%	держать

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	86,64	87,37	5,493	5,286	--/BBB-/BBB	200 000
Банк развития Казахстана	DBKAZ 4 1/8 12/10/22	1 264	USD	П/Г	4,125	10.12.2022	99,28	100,53	5,651	2,995	Вaa3/BB+/BBB-	200 000
	DBKAZ 5 3/4 05/12/25	500,0	USD	П/Г	5,750	12.05.2025	99,58	100,15	5,908	5,692	--/--/BBB	200 000
	DBKAZ 6 03/23/26	106,7	USD	П/Г	6	23.03.2026	94,99	96,30	7,548	7,134	Вaa3/BB+/BBB-	100 000
	DBKAZ 2.95 05/06/31	500,0	USD	П/Г	2,950	06.05.2031	75,27	76,10	6,685	6,537	Вaa3/--/BBB-	200 000
НК Қазақстан Темір Жолы	KTZKZ 6.95 07/10/42	883	USD	П/Г	6,95	10.07.2042	92,60	95,71	7,678	7,362	Вaa3/BB-/BBB-	200 000
	KTZKZ 3.638 06/20/22	250	CHF	Годовой	3,638	20.06.2022	99,74	100,00	33,826	3,975	Вaa3/BB-/BBB-	5 000
	KTZKZ 3.250 05/12/23	185	CHF	Годовой	3,25	12.06.2023	91,88	93,49	9,406	8,113	Вaa3/BB-/BBB-	5 000
НК КазМунайГаз	KZOKZ 4 3/4 04/24/25	500	USD	П/Г	4,75	24.04.2025	94,26	94,47	7,003	6,914	Вaa3/-/BBB-	200 000
	KZOKZ 4 3/4 04/19/27	1 000	USD	П/Г	4,75	19.04.2027	90,80	91,33	7,024	6,885	Вaa3/BB/BBB-	200 000
	KZOKZ 5 3/8 04/24/30	1 250	USD	П/Г	5,375	24.04.2030	90,46	91,01	6,972	6,873	Вaa3/-/BBB-	200 000
	KZOKZ 3 1/2 04/14/33	750	USD	П/Г	3,500	14.04.2033	74,66	76,77	6,856	6,528	Вaa3/-/BBB-	200 000
	KZOKZ 5 3/4 04/19/47	1 250	USD	П/Г	5,75	19.04.2047	81,81	83,39	7,354	7,194	Вaa3/BB/BBB-	200 000
	KZOKZ 6 3/8 10/24/48	1 500	USD	П/Г	6,375	24.10.2048	88,36	89,32	7,382	7,292	Вaa3/-/BBB-	200 000
Евразийский Банк Развития	EURDEV 4.767 09/20/22	500	USD	П/Г	4,767	20.09.2022	82,62	86,06	86,027	67,339	Вaa1/BBB/-	200 000
КазТрансГаз	KZTGKZ 4 3/8 09/26/27	706,3	USD	П/Г	4,375	26.09.2027	88,62	89,01	6,989	6,892	Вaa3/-/BBB-	200 000
Tengizchevroil	TENGIZ 4 08/15/26	1 000	USD	П/Г	4	15.08.2026	87,37	87,71	7,160	7,028	Вaa2/BBB/-	200 000
	TENGIZ 2.625 08/15/25	500	USD	П/Г	2,625	15.08.2025	87,78	88,53	7,469	7,239	Вaa2/BBB/-	200 000
	TENGIZ 3.250 08/15/30	750	USD	П/Г	3,250	15.08.2030	75,23	75,81	7,336	7,224	Вaa2/BBB/-	200 000
БАНКИ												
Банк ЦентрКредит	CCBNKZ 0 Бессрочные	80,9	USD	Квартал.	7,631	Бессрочн.	95,50	98,37	6,562	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	100,65	101,42	3,581	3,237	Вaa3/BBB-/BBB	200 000
	KAZAKS 5 1/8 07/21/25	2 500	USD	П/Г	5,125	21.07.2025	103,48	104,14	3,920	3,694	Вaa3/BBB-/BBB	200 000
	KAZAKS 4 7/8 10/14/44	1 000	USD	П/Г	4,875	14.10.2044	86,15	87,40	6,010	5,897	Вaa3/BBB-/BBB	200 000
	KAZAKS 6 1/2 07/21/45	1 500	USD	П/Г	6,500	21.07.2045	104,18	105,17	6,158	6,080	Вaa3/BBB-/BBB	200 000
	KAZAKS 1,55 11/09/23	525	EUR	Годовой	1,550	09.11.2023	98,31	98,93	2,799	2,334	Вaa3/BBB-/BBB	100 000
	KAZAKS 0,60 30/09/26	500	EUR	Годовой	6,000	30.09.2026	87,48	88,37	3,820	3,572	Вaa3/BBB-/BBB	100 000
	KAZAKS 2 3/8 11/09/28	525	EUR	Годовой	2,375	09.11.2028	90,85	91,72	4,024	3,858	Вaa3/BBB-/BBB	100 000
	KAZAKS 1,5 30/09/34	650	EUR	Годовой	1,500	30.09.2034	73,91	75,14	4,272	4,118	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	90,67	90,91	6,525	6,472	BBB-		BBB-	200 000
HP Inc	US40434LAL99	1 000,00	4,200	15.04.2032	87,37	87,64	5,912	5,872	BBB	Baa2	BBB+	2 000
Vale Overseas Ltd	US919111TAQ67	1 500,00	3,750	08.07.2030	88,29	88,63	5,573	5,516	BBB-	Baa3	BBB	2 000
Freeport Indonesia PT	USY7141BAA18	750,00	4,763	14.04.2027	97,04	97,20	5,468	5,428		Baa3	BBB-	200 000
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	US606822CE28	800,00	4,080	19.04.2028	95,23	95,23	5,089	5,089	A-	A1	A-	200 000
Kraft Heinz Foods Co	US50077LAD82	1 870,00	3,000	01.06.2026	93,39	93,62	4,857	4,791	BBB-	Baa3	BB+	2 000
TSMC Arizona Corp	US872898AH40	1 000,00	4,250	22.04.2032	95,53	95,83	4,825	4,785	AA-	Aa3		200 000
Morgan Stanley	US61747YER27	2 500,00	4,210	20.04.2028	95,92	96,11	4,727	4,688	BBB+	A1	A	1 000
JPMorgan Chase & Co	US46647PDA12	3 000,00	4,323	26.04.2028	96,42	96,61	4,715	4,676	A-	A2		2 000
Lockheed Martin Corp	US539830BR92	800,00	3,900	15.06.2032	95,04	95,34	4,523	4,484	A-	A3	A-	2 000
Home Depot Inc/The	US437076CP51	1 250,00	3,250	15.04.2032	90,23	90,51	4,490	4,452	A	A2	A	2 000
Bristol-Myers Squibb Co	US110122DU92	1 750,00	2,950	15.03.2032	88,21	88,48	4,454	4,416	A+	A2		2 000
Bank of America Corp	US06051GKP36	2 250,00	4,376	27.04.2028	97,97	98,17	4,453	4,414	A-	A2	AA-	1 000
John Deere Capital Corp	US24422EWE57	600,00	3,350	18.04.2029	93,63	94,01	4,440	4,373	A	A2		1 000
Amazon.com Inc	US023135CG91	1 500,00	3,450	13.04.2029	94,60	94,82	4,374	4,335	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	88,57	88,84	11,679	11,580		Ba3	BB-	200 000
Axtel SAB de CV	USP0606PAC97	440,00	6,375	14.11.2024	88,97	90,22	11,790	11,134	BB	Ba3	BB	200 000
Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	XS1298711729	500,00	5,750	15.10.2025	85,70	85,96	10,992	10,886	B+	B2u	B+	200 000
Camposol SA	USP19189AE26	350,00	6,000	03.02.2027	86,20	86,77	9,774	9,605		Ba3	BB-	150 000
Grupo Axo SAPI de CV	USP4955MAA91	325,00	5,750	08.06.2026	87,57	87,77	9,582	9,518		Ba2	BB	200 000
Energy Transfer LP	US29273VAN01	900,00	6,500	Бессрочные	89,62	91,19	9,435	8,964	BB	Ba2	BB	1 000
Seaspan Corp	USY75638AF67	750,00	5,500	01.08.2029	82,73	83,02	8,815	8,751	BB-		BB	2 000
Empresa Electrica Cochrane SpA	USP3713CAB48	340,73	5,500	14.05.2027	87,73	88,09	8,616	8,517		Ba1	BBB-	200 000
Cydsa SAB de CV	USP3R26HAA81	401,84	6,250	04.10.2027	91,08	91,40	8,369	8,289	BB		BB+	200 000
Mong Duong Finance Holdings BV	USN6000DAA11	678,50	5,125	07.05.2029	83,90	84,35	8,233	8,136		Ba3	BB	250 000
Indika Energy Capital IV Pte Ltd	USY39690AA30	675,00	8,250	22.10.2025	100,05	100,33	8,227	8,128		Ba3	BB-	250 000
Orazul Energy Egenor SCA	USP7372BAA19	363,20	5,625	28.04.2027	89,85	90,70	8,194	7,967	BB-		BB	200 000
CSN Inova Ventures	USG2583XAB76	1 300,00	6,750	28.01.2028	94,41	94,78	8,002	7,917		Ba2	BB	200 000
Adecoagro SA	USL00849AA47	500,00	6,000	21.09.2027	94,52	94,82	7,268	7,198	BB	Ba2		150 000
India Toll Roads	XS2301399205	300,00	5,500	19.08.2024	97,35	97,73	6,829	6,632		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, 20 июня 2022 г.		
США - Выходной - День Свободы	3,9%	6,4%
Выступление главы ЕЦБ г-жи Лагард		
Вторник, 21 июня 2022 г.		
Статистика продаж жилья на вторичном рынке США за май	5,39M	5,61M
Среда, 22 июня 2022 г.		
Великобритания - Индекс потребительских цен май г/г	9,1%	9,0%
Выступление председателя ФРС г-на Пауэлла		
Четверг, 23 июня 2022 г.		
Выступление председателя ФРС г-на Пауэлла		
Саммит лидеров ЕС		
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице	225K	229K
США - Запасы сырой нефти		1,956M
Великобритания - Индексы деловой активности в производственном секторе и секторе услуг		
Пятница, 24 июня 2022 г.		
Саммит лидеров ЕС		
США - Продажи нового жилья в мае		

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