

СОБЫТИЯ НЕДЕЛИ

ИНДЕКСЫ	Значение	Δ нед., %	Δ с н.г., %
KASE	3 077,31	1,8%	-13,7%
MOEX	2 195,16	2,2%	-43,0%
DOW JONES	33 706,74	-0,2%	-7,9%
S&P500	4 228,48	-1,2%	-11,8%
NASDAQ COMP	12 705,21	-2,6%	-19,8%
FTSE100	7 550,37	0,7%	0,6%
EUROSTOXX50	3 730,32	-1,2%	-13,9%
NIKKEI225	28 930,33	1,3%	-1,3%
HANG SENG	19 773,03	-2,0%	-15,0%
SHANGHAI COMP	3 258,08	-0,6%	-10,3%
ГЦБ	Доходность	Δ за нед., бп	Δ с н.г., бп
US 10Y	\$ 2,98	14,1	134,5
UK 10Y	£ 2,41	30,0	132,6
KAZAKS-25	\$ 3,12	2,8	166,9
RUSSIA-26	\$ 29,26	137,5	2674,6
TURKEY-25	\$ 9,68	169,4	280,2
ТОВАРНЫЙ РЫНОК	Значение	Δ нед., %	Δ с н.г., %
Brent, \$/барр.	96,72	-1,5%	28,0%
Золото, \$/унц.	1 747,06	-3,07%	-3,0%
Серебро, \$/унц.	19,18	-8,0%	-15,9%
Пшеница, \$/буш.	7,53	-6,5%	-0,6%
ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК	Значение	Δ нед., %	Δ с н.г., %
U.S. Dollar Index	108,17	2,40%	12,4%
EUR-USD	1,00	-2,16%	-11,2%
USD-KZT	476,43	0,09%	9,5%
USD-RUB	59,96	-1,10%	-19,6%
USD-TRY	18,10	0,86%	37,9%
KASE	Ставка	Δ за нед., бп	Δ с н.г., бп
TONIA	13,50	0,00%	35,1%
TWINA	13,66	1,34%	40,0%

источники: Bloomberg, НБ РК, ЦБ РФ

Мировые рынки

В пятницу S&P 500 закрылся снижением на 1,29%. Индекс Dow Jones Industrial Average упал на 292 пункта, или 0,86%, а Nasdaq Composite — на 2,01%. Инвесторы ожидают последних комментариев председателя ФРС Джерома Пауэлла об инфляции на ежегодном экономическом симпозиуме центрального банка в Джексон-Хоул 25-27 августа. Фьючерсы на американские акции упали в воскресенье вечером после приостановки летнего ралли на прошлой неделе, так как опасения по поводу агрессивного повышения процентных ставок вернулись на Уолл-стрит. (CNBC)

Согласно опросу Reuters, Федеральная резервная система США повысит ставки на 50 базисных пунктов в сентябре на фоне ожиданий, что инфляция достигла пика, и растущих опасений по поводу рецессии. Большинство экономистов в опросе Reuters 16-19 августа предсказывали повышение на полпроцента в следующем месяце, как и в предыдущем опросе, что приведет к повышению ключевой процентной ставки до 2,75%-3,00%. Восемнадцать из 94 опрошенных ожидали, что ФРС выберет 75 базисных пунктов. (Reuters)

Цены на нефть стабилизировались в пятницу, но за неделю упали из-за укрепления доллара США и опасений, что экономический спад ослабит спрос на сырую нефть. Фьючерсы на нефть марки Brent закрылись на уровне 96,72 доллара за баррель, подорожав на 13 центов. Американская нефть марки West Texas Intermediate подорожала на 27 центов до 90,77 доллара. Оба эталона упали примерно на 1,5% за неделю. Количество нефтяных вышек в США, ранний индикатор будущих поставок, на этой неделе не изменилось и составило 601, по данным Baker Hughes Co, поскольку энергетические компании постепенно увеличивают добычу до допандемического уровня. Укрепление доллара США достигло пятинедельного максимума, что также ограничило рост цен на нефть, поскольку она делает нефть более дорогой для покупателей в других валютах. (Investing)

Золото за неделю упало почти на 3%, так как смешанные данные вызывают вопросы о том, будет ли углубляться зарождающаяся рецессия в США или доллар снова наберет обороты, поскольку Федеральная резервная система взвешивает новые масштабные повышения ставок. Базовый фьючерсный контракт на золото на Comex закрылся на уровне 1 762,90 доллара за унцию, снизившись на 0,5% в пятницу. За неделю декабрьское золото потеряло почти 53 доллара, или 2,9%. Спотовая цена на слитки составила 1 747,68 доллара, снизившись на 0,6% за день и на 3% за неделю.

Новости Казахстана

Значение Индекса KASE в пятницу выросло на 1,19% до 3 077,31 пунктов. Наибольший объем сделок пришёлся на акции АО "Банк ЦентрКредит" – 210,8 млн тенге. Рост продемонстрировали акции трех эмитентов – АО "Народный сберегательный банк Казахстана" (+6,73%), АО "Банк ЦентрКредит" (+3,00%) и АО Kaspi.kz (+0,24%). (KASE)

Чистая прибыль Казактелекома в первом полугодии составила 51 млрд тенге. Доходы компании достигли 301 млрд тенге. При этом чистая прибыль составила 51 млрд тенге, по сравнению с первым полугодием прошлого года чистая прибыль снизилась на 7 млрд тенге. Показатель EBITDA сложился на уровне 139 млрд тенге. Прогноз по выручке по итогам года ожидается на уровне 600-620 млрд тенге, что выше уровня 2021 года. Решение о выплате дивидендов за 2021 год может быть принято до конца года. (Kapital)

Выручка Казатомпрома по итогам 1-го полугодия удвоилась по сравнению с первым полугодием 2021 года и составила почти 500 млрд тенге. Рост выручки привел к увеличению операционной прибыли почти на 182% и росту скорректированной чистой прибыли практически в три раза до 167,4 млрд тенге. Объемы производства за первое полугодие 2022 года были ниже аналогичного периода прошлого года, демонстрируя небольшое отставание от годового плана добычи в связи с трудностями в цепочке поставок. Риск того, что итоговые объемы производства на конец 2022 года могут быть ниже целевых значений, сохраняется. Компания ожидает потенциальное увеличение объемов добычи примерно на 2 000–3 000 тонн урана в 2024 году по сравнению с запланированным диапазоном на 2023 год. (KASE)

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	19.08.2022	Доход-ть за 12 мес.	Доход-ть с основания
ЦентрКредит-Разумный Баланс	₸5,09	14,07%	11,98%
ЦентрКредит-Валютный	\$94,42	-4,49%	3,73%

*доходность с учетом выплаченных дивидендов

ПРИБРАЙТЕ ПАИ ИПИФ ВСС INVEST

МОНИТОР ВЫБОРОЧНЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ИДЕЙ ОТ ВСС INVEST

Эмитент	Тикер	Сектор	Валюта	Цена	Целевая цена	Потенциал роста	Рекомендация
FedEx Corp	FDX	Транспортировка	USD	231,73	260,00	12,2%	покупать
Sanofi	SNY	Фармацевтика	USD	41,27	57,00	38,1%	Продавать стоп-лосс
Visa Inc	V	Финансовые услуги	USD	212,82	230,00	8,1%	держать
Nvidia	NVDA	Полупроводники	USD	178,49	225,88	26,6%	покупать
КазАтомПром	KAP KZ	Атомная промышленность	KZT	13 419,70	15 000,00	11,8%	покупать

Подробнее ознакомиться с инвестиционными идеями от ВСС 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	89,04	89,78	4,930	4,721	--/BBB-/BBB	200 000
Банк развития Казахстана	DBKAZ 4 1/8 12/10/22	1 264,0	USD	П/Г	4,125	10.12.2022	99,47	100,28	5,871	3,143	Baa2/BBB-/BBB	200 000
	DBKAZ 5 3/4 05/12/25	500,0	USD	П/Г	5,750	12.05.2025	99,86	100,61	5,803	5,501	Baa2/--/BBB	200 000
	DBKAZ 6 03/23/26	106,67	USD	П/Г	6,000	23.03.2026	97,94	100,75	6,654	5,762	Baa2/BBB-/BBB	100 000
	DBKAZ 2.95 05/06/31	500,0	USD	П/Г	2,950	06.05.2031	77,36	78,61	6,378	6,161	Baa2/--/BBB	200 000
НК Қазақстан Темір Жолы	KTZKZ 6.95 07/10/42	882,98	USD	П/Г	6,950	10.07.2042	93,82	96,31	7,554	7,304	Baa3/BB/BBB-	200 000
	KTZKZ 3.250 05/12/23	250,6	CHF	Годовой	3,250	12.06.2023	92,58	95,35	9,629	7,142	Baa3/--/BBB	5 000
КазМунайГаз	KZOKZ 4 3/4 04/24/25	500,0	USD	П/Г	4,750	24.04.2025	98,39	98,76	5,404	5,253	Baa2/--/BBB-	200 000
	KZOKZ 4 3/4 04/19/27	1 000,0	USD	П/Г	4,750	19.04.2027	94,66	95,05	6,081	5,982	Baa2/BB/BBB-	200 000
	KZOKZ 5 3/8 04/24/30	1 250,0	USD	П/Г	5,375	24.04.2030	95,50	96,06	6,117	6,022	Baa2/--/BBB-	200 000
	KZOKZ 3 1/2 04/14/33	750,0	USD	П/Г	3,500	14.04.2033	81,53	82,36	5,856	5,737	Baa2/--/BBB-	200 000
	KZOKZ 5 3/4 04/19/47	1 250,0	USD	П/Г	5,750	19.04.2047	85,52	86,72	6,989	6,875	Baa2/BB/BBB-	200 000
	KZOKZ 6 3/8 10/24/48	1 500,0	USD	П/Г	6,375	24.10.2048	87,29	87,81	7,488	7,438	Baa2/--/BBB-	200 000
Евразийский Банк Развития	EURDEV 4.767 09/20/22	442,9	USD	П/Г	4,767	20.09.2022	98,02	98,77	30,187	20,475	BBB-	200 000
КазТрансГаз	KZTGKZ 4 3/8 09/26/27	706,3	USD	П/Г	4,375	26.09.2027	91,67	92,06	6,312	6,216	Baa2/--/BBB-	200 000
Tengizchevroil	TENGIZ 2.625 08/15/25	500,0	USD	П/Г	2,625	15.08.2025	86,79	87,24	7,667	7,479	Baa2/BBB/--	200 000
	TENGIZ 4 08/15/26	1 000,0	USD	П/Г	4,000	15.08.2026	86,77	87,45	7,942	7,721	Baa2/BBB/--	200 000
	TENGIZ 3.250 08/15/30	750,0	USD	П/Г	3,250	15.08.2030	76,45	77,00	7,177	7,071	Baa2/BBB/--	200 000
БАНКИ												
Банк ЦентрКредит	CCBNKZ 0 Бессрочные	80,9	USD	Квартал.	7,631	PERP	95,50	94,00	6,563	6,689	Saa2/--	150 000
СУВЕРЕННЫЕ												
Министерство финансов РК	KAZAKS 3 7/8 10/14/24	1 500,00	USD	П/Г	3,875	14.10.2024	103,07	105,00	2,395	1,496	Baa2/BBB-/BBB	200 000
	KAZAKS 5 1/8 07/21/25	2 500,00	USD	П/Г	5,125	21.07.2025	105,25	105,96	3,221	2,974	Baa2/BBB-/BBB	200 000
	KAZAKS 4 7/8 10/14/44	1 000,00	USD	П/Г	4,875	14.10.2044	86,93	88,44	5,943	5,809	Baa2/BBB-/BBB	200 000
	KAZAKS 6 1/2 07/21/45	1 500,00	USD	П/Г	6,500	21.07.2045	102,64	103,67	6,281	6,198	Baa2/BBB-/BBB	200 000
	KAZAKS 1.55 11/09/23	525	EUR	Годовой	1,550	09.11.2023	99,15	99,90	2,268	1,636	Baa2/BBB-/BBB	100 000
	KAZAKS 0.60 30/09/26	500	EUR	Годовой	0,600	30.09.2026	91,65	96,17	2,780	1,570	Baa2/BBB-/BBB	100 000
	KAZAKS 2 3/8 11/09/28	525	EUR	Годовой	2,375	09.11.2028	92,24	93,33	3,798	3,590	Baa2/BBB-/BBB	100 000
	KAZAKS 1.5 30/09/34	650	EUR	Годовой	1,500	30.09.2034	75,28	76,49	4,136	3,986	Baa2/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	94,24	94,58	5,758	5,682	BBB-		BBB-	200 000
Vale Overseas Ltd	US91911TAQ67	1 500,00	3,750	08.07.2030	89,85	90,19	5,345	5,288	BBB-	Baa3	BBB	2 000
HP Inc	US40434LAL99	1 000,00	4,200	15.04.2032	91,67	91,96	5,313	5,274	BBB	Baa2	BBB+	2 000
Freeport Indonesia PT	USY7141BAA18	750,00	4,763	14.04.2027	98,74	99,14	5,069	4,972		Baa3	BBB-	200 000
Bank of America Corp	US06051GKP36	2 250,00	4,376	27.04.2028	99,18	99,38	4,463	4,423	A-	A2	AA-	2 000
Morgan Stanley	US61747YER27	2 500,00	4,210	20.04.2028	99,03	99,19	4,358	4,325	A-	A1	A	1 000
JPMorgan Chase & Co	US46647PDA12	3 000,00	4,323	26.04.2028	99,48	99,66	4,354	4,319	A-	A2	AA-	2 000
TSMC Arizona Corp	US872898AH40	1 000,00	4,250	22.04.2032	99,73	100,04	4,284	4,244	AA-	Aa3		200 000
Kraft Heinz Foods Co	US50077LAD82	1 870,00	3,000	01.06.2026	95,85	96,09	4,199	4,129	BBB-	Baa3	BBB-	2 000
Home Depot Inc/The	US437076CP51	1 250,00	3,250	15.04.2032	95,24	95,52	3,845	3,808	A	A2	A	2 000
Meta Platforms Inc	USU59197AB66	2 750,00	3,500	15.08.2027	98,45	98,66	3,844	3,799	AA-	A1		2 000
Lockheed Martin Corp	US539830BR92	800,00	3,900	15.06.2032	100,95	101,27	3,782	3,744	A-	A3	A-	2 000
Bristol-Myers Squibb Co	US110122DU92	1 750,00	2,950	15.03.2032	93,84	94,12	3,722	3,685	A+	A2		2 000
John Deere Capital Corp	US24422EWE57	600,00	3,350	18.04.2029	97,76	98,14	3,734	3,667	A	A2	A	1 000
Amazon.com Inc	US023135CG91	1 500,00	3,450	13.04.2029	98,97	99,20	3,625	3,586	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 ↓				
Axtel SAB de CV	USP0606PAC97	440,00	6,375	14.11.2024	78,30	80,22	18,712	17,451	BB	B1 *	BB	200 000
Grupo Axo SAPI de CV	USP4955MAA91	325,00	5,750	08.06.2026	78,63	79,91	13,063	12,560		Ba2	BB	200 000
Bukit Makmur Mandiri Utama PT	USY71300AB67	400,00	7,750	10.02.2026	87,68	88,03	12,214	12,077		Ba3	BB-	200 000
Camposol SA	USP19189AE26	350,00	6,000	03.02.2027	83,80	84,34	10,668	10,494		Ba3	BB-	150 000
Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	XS1298711729	675,00	8,250	22.10.2025	89,20	89,53	9,817	9,683	B+	B3u	B	200 000
Indika Energy Capital IV Pte Ltd	USY39690AA30	500,00	5,750	15.10.2025	97,28	97,51	9,253	9,166		Ba3	BB-	250 000
Cydsa SAB de CV	USP3R26HAA81	401,84	6,250	04.10.2027	88,40	88,71	9,137	9,052	BB		BB+	200 000
Energy Transfer LP	US29273VAN01	340,73	5,500	14.05.2027	94,00	94,00	8,579	8,579	BB	Ba2	BB	1 000
Seaspan Corp	USY75638AF67	363,20	5,625	28.04.2027	85,42	85,74	8,304	8,237	BB-		BB	2 000
Mong Duong Finance Holdings BV	USN6000DAA11	750,00	5,500	01.08.2029	84,14	84,47	8,247	8,176		Ba3	BB	250 000
Orazul Energy Peru SA	USP7372BAA19	678,50	5,125	07.05.2029	90,42	91,23	8,123	7,899	BB-		WD	200 000
CSN Inova Ventures	USG2583XAB76	300,00	5,500	19.08.2024	96,80	97,18	7,476	7,388		Ba2	BB	200 000
Adecoagro SA	USL00849AA47	1 300,00	6,750	28.01.2028	94,72	94,99	7,260	7,192	BB	Ba2		150 000
Empresa Electrica Cochrane SpA	USP3713CAB48	900,00	6,500	Бессрочные	93,92	94,37	7,031	6,913		Ba1	BBB-	200 000
India Toll Roads	XS2301399205	500,00	6,000	21.09.2027	97,45	97,80	6,892	6,697		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
Вторник, 23 августа 2022 г.		
США - Продажи нового жилья (июль)	575K	590K
Великобритания - Композитный индекс PMI	51,3	52,1
Великобритания - Индекс деловой активности в секторе услуг	52,0	52,6
Великобритания - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI)	51,0	52,1
Среда, 24 августа 2022 г.		
США - Базовые заказы на товары длительного пользования (м/м) (июль)	0,20%	0,40%
США - Запасы сырой нефти		-7,056M
Четверг, 25 августа 2022 г.		
ЕС - Публикация протокола заседания ЕЦБ по монетарной политике		
США - Второй релиз по ВВП за 2 квартал 2022 года	-0,80%	-0,90%
США - Экономический симпозиум в Джэксон-Хоул (1-й день)		
Пятница, 26 августа 2022 г.		
США - Выступление Председателя ФРС г-на Пауэлла		
США - Базовый ценовой индекс расходов на личное потребление (м/м) (июль)	0,30%	0,60%
США - Экономический симпозиум в Джэксон-Хоул (2-й день)		
Суббота, 27 августа 2022 г.		
США - Экономический симпозиум в Джэксон-Хоул (3-й день)		

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 существа даваемых ими рекомендаций.

© BCC Invest 2022