

СОБЫТИЯ НЕДЕЛИ

ИНДЕКСЫ	Значение	Δ нед., %	Δ с н.г., %
KASE	3 116,52	-0,8%	-12,6%
MOEX	2 089,87	-14,2%	-45,8%
DOW JONES	29 590,41	-4,0%	-19,1%
S&P500	3 693,23	-4,6%	-23,0%
NASDAQ COMP	10 867,93	-5,1%	-31,4%
FTSE100	7 018,60	-3,0%	-6,5%
EUROSTOXX50	3 348,60	-4,3%	-22,7%
NIKKEI225	27 153,83	-1,5%	-7,3%
HANG SENG	17 933,27	-4,4%	-22,9%
SHANGHAI COMP	3 088,37	-1,2%	-15,0%
ГЦБ	Доходность	Δ за нед., бп	Δ с н.г., бп
US 10Y	\$ 3,69	23,7	205,9
UK 10Y	£ 3,82	69,0	274,1
KAZAKS-25	\$ 3,79	31,1	234,3
RUSSIA-26	\$ 26,54	77,0	2402,7
TURKEY-25	\$ 9,65	15,3	277,2
ТОВАРНЫЙ РЫНОК	Значение	Δ нед., %	Δ с н.г., %
Brent, \$/барр.	86,15	-5,7%	14,0%
Золото, \$/унц.	1 643,94	-1,9%	-8,7%
Серебро, \$/унц.	18,91	-2,4%	-17,1%
Пшеница, \$/буш.	8,81	2,4%	16,2%
ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК	Значение	Δ нед., %	Δ с н.г., %
U.S. Dollar Index	113,19	3,12%	17,6%
EUR-USD	0,97	-3,28%	-14,3%
USD-KZT	481,29	1,50%	10,7%
USD-RUB	59,83	0,28%	-19,7%
USD-TRY	18,41	0,85%	40,3%
KASE	Ставка	Δ за нед., бп	Δ с н.г., бп
TONIA	14,34	-0,07%	43,5%
TWINA	14,46	2,34%	48,2%

источники: Bloomberg, НБ РК, ЦБ РФ

Мировые рынки

Основные индексы Уолл-Стрит резко упали в пятницу, так как встревоженные инвесторы продолжали менять позиции, отражая опасения, что ястребиная политика Федеральной резервной системы США по процентной ставке, направленная на сдерживание инфляции, подтолкнет американскую экономику к рецессии. Все три индекса испытали сильное недельное снижение. Nasdaq упал на 5,03% - вторую неделю подряд падение более чем на 5% - при этом S&P снизился на 4,77%, а Dow - на 4%. Ужасные прогнозы нескольких компаний также усугубили проблемы в период сезонной слабости рынков. Отказавшись от своего прогноза доходов, FedEx Corp заявила в четверг о сокращении расходов на сумму до 2,7 млрд долларов после того, как падение спроса подорвало прибыль в первом квартале. Акции гиганта доставки упали на 3,4% до самого низкого уровня закрытия с 30 июня 2020 года. Goldman Sachs снизил целевой показатель на конец года для эталонного индекса S&P 500 примерно на 16% до 3600 пунктов. Индекс волатильности CBOE, также известный как индикатор страха Уолл-стрит, вырос до трехмесячного максимума 29,92. (Reuters)

За минувшую неделю Brent потеряла 5,7% стоимости, WTI - 7,1%, причем обе марки завершили торги на минимальных отметках с января. Главная причина недавнего падения цен на нефть - опасения мировой рецессии, затронувшие все финансовые рынки, обрушившие акции и вызвавшие рост доходности облигаций, а также укрепление доллара, пишет MarketWatch. (Interfax.ru)

В пятницу новое правительство Великобритании объявило о широкомасштабной программе снижения налогов и инвестиционных стимулов, поскольку премьер-министр Лиз Трасс стремится ускорить неустойчивый экономический рост страны. (CNBC)

Новости Казахстана

По прогнозам Национального Банка текущий счет платежного баланса Казахстана в 2022 году сложится с профицитом и составит 7 млрд долл США. Экспорт в 2022 году увеличится существенно – на 35,2%, до 81,6 млрд долларов. Рост будет наблюдаться в продажах нефти и нефтепродуктов – черных, цветных металлов, урана, а также зерновых культур. При этом основной вклад в увеличение экспорта будет вносить нефть. Исторически нефть занимает порядка 60% всего казахстанского экспорта. (Kapital)

Народный банк анонсировал проведение ВОСА 21 октября т.г., на котором будет рассмотрен вопрос о принятии решения о выплате дивидендов по простым и об утверждении размера дивиденда в расчете на одну простую акцию Народного банка.

Совет директоров АО "Кселл" принял решение отложить рассмотрение вопроса по распределению прибыли прошлых периодов в виде дивидендов до 1 ноября 2022 года. Рассмотрение вопроса будет приниматься с учетом итогов деятельности за 9 месяцев 2022 года и планов по развитию инфраструктуры и формированию инвестиционного портфеля в среднесрочной перспективе (2023 - 2025). (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	23.09.2022	Доход-ть за 12 мес.	Доход-ть с основания
ЦентрКредит-Разумный Баланс	₸5,04	11,38%	11,97%
ЦентрКредит-Валютный	\$93,94	-5,43%	3,58%

*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	149,33	260,00	74,1%	продавать
Visa Inc	V	Финансовые услуги	USD	183,96	230,00	25,0%	продавать
Nvidia	NVDA	Полупроводники	USD	125,16	225,88	80,5%	продавать

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	86,02	86,87	5,901	5,643	--/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	99,66	100,20	5,746	3,099	Baa2/BBB-/BBB	200 000
	DBKAZ 5 3/4 05/12/25	500,0	USD	П/Г	5,750	12.05.2025	99,88	100,75	5,799	5,437	Baa2/--/BBB	200 000
	DBKAZ 6 03/23/26	106,67	USD	П/Г	6,000	23.03.2026	97,94	100,51	6,671	5,835	Baa2/BBB-/BBB	100 000
	DBKAZ 2.95 05/06/31	500,0	USD	П/Г	2,950	06.05.2031	78,62	79,73	6,190	5,998	Baa2/--/BBB	200 000
НК Қазақстан Темір Жолы	KTZKZ 6.95 07/10/42	882,98	USD	П/Г	6,950	10.07.2042	85,47	87,06	8,476	8,290	Baa3/BB/BBB-	200 000
	KTZKZ 3.250 05/12/23	250,6	CHF	Годовой	3,250	12.06.2023	89,89	93,37	12,937	9,378	Baa3/--/BBB	5 000
КазМунайГаз	KZOKZ 4 3/4 04/24/25	500,0	USD	П/Г	4,750	24.04.2025	95,39	95,74	6,727	6,575	Baa2/--/BBB-	200 000
	KZOKZ 4 3/4 04/19/27	1 000,0	USD	П/Г	4,750	19.04.2027	88,51	88,85	7,790	7,693	Baa2/BB/BBB-	200 000
	KZOKZ 5 3/8 04/24/30	1 250,0	USD	П/Г	5,375	24.04.2030	86,72	87,22	7,721	7,627	Baa2/--/BBB-	200 000
	KZOKZ 3 1/2 04/14/33	750,0	USD	П/Г	3,500	14.04.2033	71,24	73,07	7,493	7,186	Baa2/--/BBB-	200 000
	KZOKZ 5 3/4 04/19/47	1 250,0	USD	П/Г	5,750	19.04.2047	72,93	73,87	8,363	8,248	Baa2/BB/BBB-	200 000
КазТрансГаз	KZOKZ 6 3/8 10/24/48	1 500,0	USD	П/Г	6,375	24.10.2048	76,23	76,65	8,692	8,642	Baa2/--/BBB-	200 000
	KZTKGZ 4 3/8 09/26/27	706,3	USD	П/Г	4,375	26.09.2027	88,52	88,89	7,146	7,051	Baa2/--/BBB-	200 000
Tengizchevroil	TENGIZ 2.625 08/15/25	500,0	USD	П/Г	2,625	15.08.2025	85,63	86,06	8,332	8,145	Baa2/BBB/--	200 000
	TENGIZ 4 08/15/26	1 000,0	USD	П/Г	4,000	15.08.2026	85,26	85,69	8,538	8,392	Baa2/BBB/--	200 000
	TENGIZ 3.250 08/15/30	750,0	USD	П/Г	3,250	15.08.2030	72,82	73,33	7,956	7,850	Baa2/BBB/--	200 000
БАНКИ												
Банк ЦентрКредит	CCBNKZ 0 Бессрочные	80,9	USD	Квартал.	9,178	PERP	96,50	96,50	9,542	9,542	Caa2/--	150 000
СУВЕРЕННЫЕ												
Министерство финансов РК	KAZAKS 3 7/8 10/14/24	1 500,00	USD	П/Г	3,875	14.10.2024	100,50	101,17	3,621	3,280	Baa2/BBB-/BBB	200 000
	KAZAKS 5 1/8 07/21/25	2 500,00	USD	П/Г	5,125	21.07.2025	103,80	104,35	3,692	3,489	Baa2/BBB-/BBB	200 000
	KAZAKS 4 7/8 10/14/44	1 000,00	USD	П/Г	4,875	14.10.2044	105,00	105,00	4,514	4,514	Baa2/BBB-/BBB	200 000
	KAZAKS 6 1/2 07/21/45	1 500,00	USD	П/Г	6,500	21.07.2045	99,28	100,26	6,561	6,477	Baa2/BBB-/BBB	200 000
	KAZAKS 1.55 11/09/23	525	EUR	Годовой	1,550	09.11.2023	98,50	99,23	2,934	2,254	Baa2/BBB-/BBB	100 000
	KAZAKS 0.60 30/09/26	500	EUR	Годовой	0,600	30.09.2026	91,50	95,00	2,875	1,908	Baa2/BBB-/BBB	100 000
	KAZAKS 2 3/8 11/09/28	525	EUR	Годовой	2,375	09.11.2028	90,76	91,70	4,113	3,927	Baa2/BBB-/BBB	100 000
KAZAKS 1.5 30/09/34	650	EUR	Годовой	1,500	30.09.2034	70,39	71,36	4,802	4,669	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, USD	Купон	Погашение	Цена		Доходность		S&P	Moody's	Fitch	Мин. ед.
					Покупка	Продажа	Покупка	Продажа ↓				
Braskem Netherlands Finance BV	USN15516AB83	1.25MMM	4,500	01/10/2028	87,54	87,84	7,389	7,312	BBB-		BBB-	200 000
HP Inc	US40434LAL99	1.00MMM	4,200	04/15/2032	83,49	83,74	6,553	6,513	BBB	Baa2	BBB+	2 000
Vale Overseas Ltd	US919111TAQ67	1.50MMM	3,750	07/08/2030	83,88	84,31	6,413	6,334	BBB-	Baa3	BBB	2 000
Freeport Indonesia PT	USY7141BAA18	750.00MM	4,763	04/14/2027	94,37	94,74	6,203	6,105		Baa3	BBB-	200 000
Morgan Stanley	US61747YER27	2.50MMM	4,210	04/20/2028	94,52	94,70	5,430	5,392	A-	A1	A	1 000
Bank of America Corp	US06051GKP36	2.25MMM	4,376	04/27/2028	94,92	95,10	5,358	5,318	A-	A2	AA-	2 000
JPMorgan Chase & Co	US46647PDA12	3.00MMM	4,323	04/26/2028	94,82	94,99	5,331	5,293	A-	A2	AA-	2 000
Kraft Heinz Foods Co	US50077LAD82	1.87MMM	3,000	06/01/2026	93,15	93,38	5,063	4,993	BBB-	Baa3	BBB-	2 000
TSMC Arizona Corp	US872898AH40	1.00MMM	4,250	04/22/2032	94,40	94,68	4,993	4,955	AA-	Aa3		200 000
Home Depot Inc/The	US437076CP51	1.25MMM	3,250	04/15/2032	88,04	88,29	4,828	4,792	A	A2	A	2 000
Meta Platforms Inc	USU59197AB66	2.75MMM	3,500	08/15/2027	94,25	94,43	4,834	4,791	AA-	A1		2 000
John Deere Capital Corp	US24422EWE57	600.00MM	3,350	04/18/2029	92,20	92,41	4,747	4,708	A	A2	A	1 000
Lockheed Martin Corp	US539830BR92	800.00MM	3,900	06/15/2032	93,74	94,03	4,710	4,671	A-	A3	A-	2 000
Bristol-Myers Squibb Co	US110122DU92	1.75MMM	2,950	03/15/2032	87,24	87,50	4,630	4,593	A+	A2		2 000
Amazon.com Inc	US023135CG91	1.50MMM	3,450	04/13/2029	93,59	93,80	4,596	4,557	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	440.00MM	6,375	11/14/2024	73,03	75,640	23,083	21,144	BB-	B1 *	BB	200000
Bukit Makmur Mandiri Utama PT	USY71300AB67	400.00MM	7,750	02/10/2026	85,60	85,950	13,171	13,027		Ba3	BB-	200000
Grupo Axo SAPI de CV	USP4955MAA91	325.00MM	5,750	06/08/2026	78,61	79,860	13,244	12,743		Ba2	BB	200000
Camposol SA	USP19189AE26	350.00MM	6,000	02/03/2027	84,13	84,670	10,647	10,474		Ba3	BB-	150000
Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	XS1298711729	500.00MM	5,750	10/15/2025	88,64	88,960	10,171	10,038	B+	B3u	B	200000
Seaspan Corp	USY75638AF67	750.00MM	5,500	08/01/2029	78,87	79,160	9,809	9,739	BB-		BB	2000
Energy Transfer LP	US29273VAN01	900.00MM	6,500	--	90,47	90,470	9,519	9,519	BB	Ba2	BB	1000
Indika Energy Capital IV Pte Ltd	USY39690AA30	598.88MM	8,250	10/22/2025	96,59	96,870	9,555	9,444		Ba3	BB-	250000
Cydsa SAB de CV	USP3R26HAA81	396.54MM	6,250	10/04/2027	88,11	88,430	9,265	9,176	BB		BB+	200000
Mong Duong Finance Holdings BV	USN6000DAA11	678.50MM	5,125	05/07/2029	80,90	81,200	9,022	8,952		Ba2	BB	250000
CSN Inova Ventures	USG2583XAB76	1.30MMM	6,750	01/28/2028	90,87	91,270	8,934	8,834		Ba2	BB	200000
India Toll Roads	XS2301399205	300.00MM	5,500	08/19/2024	95,19	95,540	8,289	8,084		Ba2	BB	250000
Orazul Energy Peru SA	USP7372BAA19	363.20MM	5,625	04/28/2027	90,69	91,490	8,093	7,87	BB-		BB	200000
Empresa Electrica Cochrane SpA	USP3713CAB48	314.55MM	5,500	05/14/2027	91,22	91,630	7,793	7,68		Ba1	BBB-	200000
Adecoagro SA	USL00849AA47	500.00MM	6,000	09/21/2027	92,99	93,270	7,721	7,649	BB	Ba2		150000

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, 27 сентября 2022 г.		
Выступление главы ФРС г-на Пауэлла		
Выступление главы ЕЦБ Лагард		
США - Индекс доверия потребителей СВ (сент)	104,0	103,2
США - Продажи нового жилья (авг)	500K	511K
Среда, 28 сентября 2022 г.		
США - Запасы сырой нефти		1,142M
Четверг, 29 сентября 2022 г.		
США - Данные по ВВП за 2 квартал	-0,6%	-0,6%
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице	215K	213K
Пятница, 30 сентября 2022 г.		
Китай - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) от Caixin (сент)	50,2	49,5
Великобритания - Данные по ВВП		2,3%
ЕС - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (сент)	9,6%	9,1%

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