



Ежедневный обзор

Ускорение инфляции в США ударило по рынку

Ежедневный обзор

13 февраля 2025 г.

»» Коротко на текущий момент:

- Ускорение инфляции в США ударило по рынку;
- Акции Robinhood взлетели на 15% на фоне сильной отчетности;
- Акции CME Group выросли на 3%;
- Сильная отчетность Reddit не спасла акции от падения на 13%;
- Акции BYD обновили рекорд;
- Казахстан в январе превысил квоту ОПЕК+ на 32 тыс. б/с – S&P;
- Минэнерго США повысило прогноз по добыче жидких углеводородов в Казахстане в 2025-2026 гг.

»» Валютный рынок:

- Долларовый индекс DXY завершил день на отметке 107.9 п.,
- Курс USD/KZT укрепился на 0.3% до 504.5.

»» Нефть снизилась на фоне ожиданий отмены санкций и роста запасов в США

Цены на нефть снизились на 2.4% на фоне ожиданий, что возможное перемирие между Украиной и Россией приведет к отмене санкций, ранее нарушивших поставки. Дополнительное давление на рынок оказал рост запасов сырой нефти в США. Президент США заявил, что Владимир Путин и Владимир Зеленский выразили готовность к мирным переговорам в ходе отдельных телефонных разговоров с ним. В ответ Трамп поручил высшим должностным лицам США начать переговоры по урегулированию конфликта. Дополнительное давление на рынок оказал рост запасов нефти в США. Согласно данным Управления энергетической информации (EIA), запасы нефти в стране за неделю, завершившуюся 7 февраля, увеличились на 4.1 млн баррелей, превысив прогноз аналитиков, ожидавших рост на 2.4 млн баррелей.

Фондовые индексы

Индексы	Регион	Посл. знач.	Изменение	
			За день	С начала года
Americas				
S&P 500	США	6 052.0	-0.27%	2.90%
Dow Jones	США	44 368.6	-0.50%	4.29%
NASDAQ	США	19 650.0	0.03%	1.76%
EMEA				
Euro Stoxx 50	Еврозона	5 405.7	0.27%	10.41%
FTSE 100	Великобритания	8 807.4	0.34%	7.76%
CAC 40	Франция	8 042.2	0.17%	8.96%
DAX	Германия	22 148.0	0.50%	11.25%
IBEX 35	Испания	12 911.5	1.07%	11.35%
FTSE MIB	Италия	37 531.2	-0.14%	9.78%
Asia/Pacific				
Nikkei 225	Япония	38 963.7	1.43%	-0.94%
Hang Seng	Гонконг	21 857.9	1.73%	10.85%
Shanghai	Китай	3 346.4	-0.15%	-0.31%
Sensex	Индия	76 171.1	0.58%	-1.95%
Singapore	Сингапур	3 874.6	0.01%	2.31%
Emerging markets				
Bovespa	Бразилия	124 380.2	-1.69%	3.41%
NIFTY 50	Индия	23 182.9	0.60%	-1.95%
Borsa Index	Турция	9 779.6	-1.04%	-0.52%
KASE	Казахстан	5 492.0	-0.37%	-1.54%

Товарный рынок

	Знач.	Изменение			
		1D	1W	1M	YTD
Brent	75.2	-2.4%	0.8%	-8.4%	0.7%
Медь	9 454.5	1.0%	2.3%	3.3%	3.4%
Цинк	2 862.5	1.5%	3.0%	0.0%	-3.9%
Золото	2 904.0	0.2%	2.2%	7.7%	10.7%
Серебро	32.2	1.3%	-0.2%	5.2%	11.5%
Природный газ	3.6	1.3%	6.1%	-10.2%	-1.9%
Алюминий	2 621.0	-0.9%	0.2%	2.4%	2.7%

Ежедневный обзор

13 февраля 2025 г.

» Ускорение инфляции в США ударило по рынку

Американские фондовые индексы снизились в среду после первой публикации данных по инфляции в 2025 г., которая усилила опасения инвесторов по поводу устойчивого роста цен и вызвала сомнения в том, что процентные ставки ФРС снизятся в ожидаемые сроки. Промышленный индекс Dow Jones снизился на 0.5%, а S&P 500 упал на 0.3%. Индекс потребительских цен (CPI) в январе вырос на 3% г/г, ускорившись по сравнению с декабрьским уровнем и превысив прогнозы экономистов. Январские данные по инфляции часто отражают масштабные ценовые корректировки со стороны бизнеса в начале года, поэтому этот отчет стал важным индикатором эффективности политики ФРС по сдерживанию инфляции. В январе регулятор сохранил ставку без изменений после снижения на 100 бп в 2024 г. Эти данные сигнализируют ФРС, что текущий уровень ставок оправдан, а возможно даже недостаточно высок.

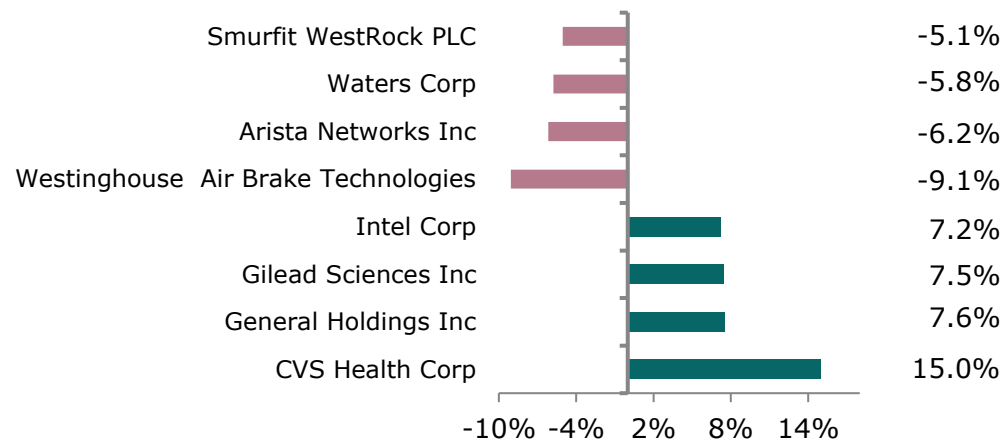
Между тем акции CVS Health взлетели на 15% после публикации отчетности, превысившей прогнозы по выручке и прибыли. Среди других компаний, показавших рост на фоне квартальных результатов, Doordash прибавил 4%, а финтех-лендер Upstart Holdings подскочил на 31%. Бумаги Lyft упали на 8% после разочаровывающих финансовых показателей.

» Акции Robinhood взлетели на 15% на фоне сильной отчетности

Robinhood значительно превзошел ожидания рынка по итогам четвертого квартала, что привело к росту его акций на 15% на пост маркете. Компания зафиксировала разводненную прибыль на акцию в размере \$1.01, тогда как консенсус-прогноз аналитиков, согласно данным FactSet, составлял \$0.42. Годом ранее этот показатель был на уровне \$0.03. Выручка за квартал увеличилась на 115% в годовом выражении, достигнув \$1.01 млрд, превысив рыночные ожидания в \$934 млн.

Рост активности инвесторов стал ключевым драйвером квартальных результатов Robinhood. В 2024 г. брокер планирует расширить линейку продуктов и услуг, включая расширенные

Лидеры и аутсайдеры индекса S&P 500



Долговой рынок

	Валюта	YTM	YTM			
			1D	1W	1M	YTD
US Treasuries (10YR)	US\$	4.61%	4.62%	4.43%	4.78%	3.84%
US Treasuries (30YR)	US\$	4.82%	4.83%	4.64%	4.96%	3.99%
UK Gilts (30YR)	GBP	4.54%	4.51%	4.44%	4.84%	3.49%
Germany (10YR)	EUR	2.48%	2.43%	2.37%	2.60%	1.94%
Kazakhstan (3YR)	US\$	4.83%	4.90%	4.82%	5.12%	3.93%

Валютный рынок

	Знач.	Изменение			
		1D	1W	1M	YTD
DXY	107.9	0.0%	0.3%	-1.2%	-0.5%
USD/KZT	504.5	-0.3%	-2.4%	-4.8%	-3.8%
USD/RUB	94.0	-1.8%	-5.9%	-8.4%	-8.1%
EUR/USD	1.04	0.2%	-0.2%	0.7%	0.3%
GBP/USD	1.24	0.0%	-0.5%	1.9%	-0.6%
USD/JPY	154.4	1.3%	1.2%	-2.2%	-1.8%

Ежедневный обзор

13 февраля 2025 г.

операции с криптовалютами, управление благосостоянием и платформу для торговли событийными контрактами, которая позволит клиентам делать ставки на исход различных событий, таких как выборы.

Число подписчиков Robinhood Gold, предоставляющей клиентам скидки и дополнительные привилегии, достигло рекордных 2.6 млн в четвертом квартале. По словам руководства, такие клиенты чаще переводят активы в Robinhood и активнее используют экосистему компании.

Robinhood продолжает расширять линейку продуктов и услуг. В октябре была запущена новая платформа для активных трейдеров, а на этой неделе компания начала предоставлять клиентам в Великобритании доступ к торговле опционами. Кроме того, в 1П2025 г. ожидается закрытие двух сделок по приобретению криптовалютной биржи Bitstamp и кастодиана TradePMR.

>> Чистая прибыль CME Group выросла на фоне рыночной волатильности

Оператор биржевых площадок CME Group сообщил о росте прибыли в четвертом квартале, чему способствовало увеличение хеджирования инвесторами на фоне геополитической и экономической неопределенности.

Высокая волатильность рынка сохранялась из-за напряженности на Ближнем Востоке, неопределенности вокруг политики президента США Дональда Трампа и решений ФРС по снижению процентных ставок. В такие периоды объемы торгов на биржах, как правило, растут, поскольку клиенты усиливают хеджирование.

Общий средний дневной объем (ADV) CME Group увеличился на 1% г/г до 25.5 млн контрактов. Международный ADV вырос на 5% и составил 7.6 млн контрактов.

Рост волатильности в сырьевых и энергетических рынках, вызванный напряженностью на Ближнем Востоке и заявлениями Трампа о наращивании добычи в США, способствовал увеличению ADV в энергетическом сегменте на 16.7% до 2.5 млн контрактов.

Ежедневный обзор

13 февраля 2025 г.

По итогам торгов, акции CME Group незначительно выросли на 3%.

>> **Сильная отчетность Reddit не спасла акции от падения на 13%**

Reddit представил сильные финансовые результаты за четвертый квартал, превысив ожидания аналитиков, однако замедление роста пользовательской базы привело к снижению котировок на постмаркете.

Выручка за 4 квартал выросла на 71% г/г до \$427.7 млн, превзойдя консенсус-прогноз Visible Alpha. Чистая прибыль составила \$71 млн, против \$18.5 млн годом ранее и также превысила ожидания. Однако количество ежедневных активных пользователей (DAU) увеличилось на 39% до 101.7 млн, не дотянув до рыночного прогноза в 103.24 млн.

В 1 квартале 2025 г. Reddit прогнозирует выручку в диапазоне \$360–370 млн, против \$243 млн годом ранее, что выше консенсус-прогноза.

После публикации отчета акции Reddit упали на 13% в пост маркете, достигнув \$187.69.

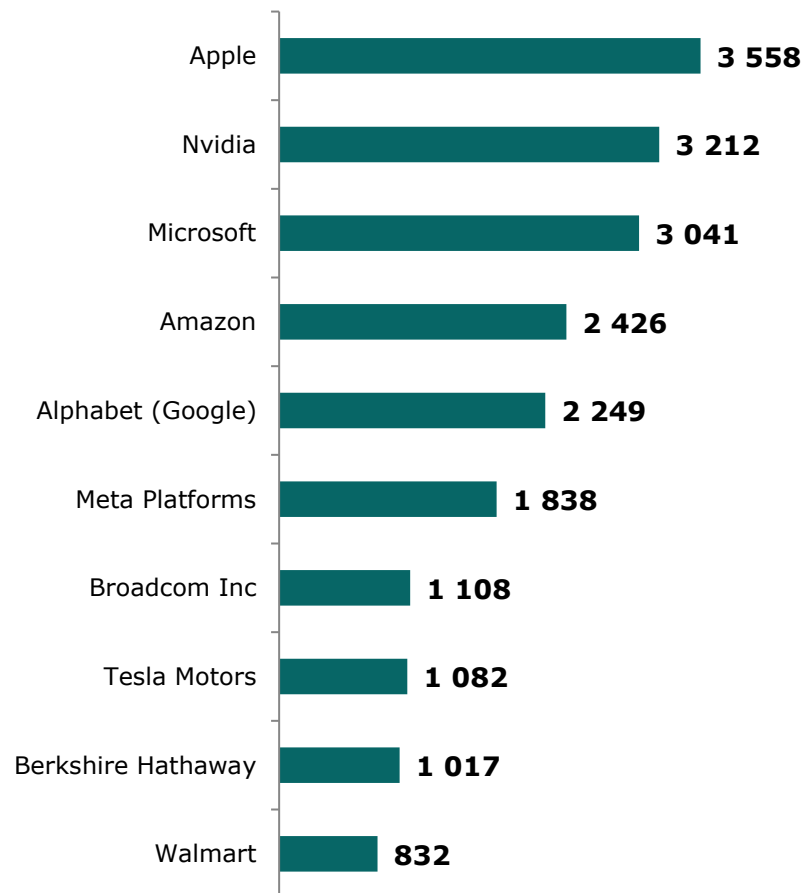
>> **Акции BYD обновили рекорд, взлетев на 8% на новостях об автопилоте**

Котировки крупнейшего китайского производителя электромобилей BYD Limited обновили абсолютные исторические максимумы и подскочили почти на 8% на новостях об интеграции автопилота на большинство своих электрокаров. Компания сообщила, что готова интегрировать функцию системы помощи водителя даже на недорогие модели BYD. С начала года котировки компании выросли почти на треть, в то время как акции основного конкурента Tesla Motors скорректировались на 17%.

Ежедневный обзор

13 февраля 2025 г.

>> Рыночная капитализация 10 крупнейших публичных компаний США, млрд \$



Динамика изменения индекса S&P 500

	Изменение		Количество эмитентов	Вес (%)
	в %	в пунктах		
S&P 500	-0.27%	-16.0	503	100%
Information Technology	-0.1%	-0.9	69	31.4%
Financials	-0.4%	-3.0	73	14.0%
Consumer Discretionary	-0.3%	-2.0	50	10.9%
Health Care	-0.1%	-0.7	61	10.4%
Communication Services	0.0%	0.2	22	9.8%
Industrials	-0.6%	-2.9	78	8.3%
Consumer Staples	0.2%	0.8	38	5.7%
Energy	-2.7%	-5.3	22	3.2%
Utilities	-0.1%	-0.2	31	2.4%
Real Estate	-0.9%	-1.2	31	2.1%
Materials	-0.7%	-0.8	28	2.0%

Ежедневный обзор

13 февраля 2025 г.

- **Казахстан в январе превысил квоту ОПЕК+ на 32 тыс. б/с – S&P**

Добыча нефти в Казахстане в январе 2025 г. составила 1.5 млн б/с, говорится в обзоре S&P Global Commodity Insights со ссылкой на данные Platts.

На январь квота Казахстана по добыче нефти в рамках сделки ОПЕК+ составляла 1.468 млн б/с.

Таким образом, согласно S&P Global Commodity Insights, Казахстан в январе превысил квоту ОПЕК+ на 32 тыс. б/с.

«Казахстан - один из серийных перепроизводителей группы - продемонстрировал самый большой рост добычи в январе после того, как расширение проекта Тенгиз принесло дополнительные объемы в эксплуатацию в середине месяца. Это привело к увеличению добычи ОПЕК+ на 40 000 баррелей в сутки по сравнению с предыдущим месяцем до 13.85 млн баррелей в сутки», - говорится в обзоре.

В декабре 2024 года добыча нефти в стране составила 1.4 млн б/с.

Как сообщалось в начале февраля, Казахстан, несмотря на рост нефтедобычи в рамках расширения Тенгиза, проведет переговоры с партнерами по крупным проектам для соблюдения обязательства перед ОПЕК.

В минувшем году Казахстан продлил в рамках сделки ОПЕК+ ограничения по добыче нефти на 2.2 млн б/с на весь первый квартал 2025 года. В Минэнерго заявляли, что Казахстан планирует придерживаться объемов добычи нефти в рамках своей квоты, выделенной ОПЕК+ на 2025 год.

Источник: Интерфакс

- **Минэнерго США повысило прогноз по добыче жидких углеводородов в Казахстане в 2025-2026 гг.**

Управление энергетической информации Минэнерго США (EIA) в своем ежемесячном прогнозе в феврале повысило ожидания по объему добычи жидких углеводородов (ЖУВ) в Казахстане на 2025-2026 годы. Согласно февральскому прогнозу ведомства, в 2025 году добыча ЖУВ в Казахстане составит 1.93 млн баррелей в сутки, против 1.89 млн б/с в январском прогнозе. При этом прогноз по добыче нефти в I квартале 2025 года, согласно оценке EIA, составит 1.93 млн б/с (в январе – 1.91 млн б/с), во II квартале – 1.92 млн б/с (в январе – 1.88 млн б/с), в III квартале – 1.89 млн б/с (в январе – 1.86 млн б/с), в IV квартале – 1.96 млн б/с (в январе – 1.93 млн б/с).

В 2026 году, согласно февральскому прогнозу EIA, добыча ЖУВ в Казахстане составит 2.03 млн б/с (в январе – 1.98 млн б/с), в том числе в I квартале – 2.02 млн б/с (в январе – 1.98 млн б/с), во II квартале – 2.03 млн б/с (в январе – 1.99 млн б/с), в III квартале – 2 млн б/с (в январе – 1.96 млн б/с), в IV квартале – 2.05 млн б/с (в январе – 2 млн б/с).

По данным Минэнерго США, добыча жидких углеводородов в стране по итогам 2024 года составила 1.9 млн б/с. В I квартале 2024 года добыча ЖУВ составила 2 млн б/с, во II квартале – 1.9 млн б/с, в III квартале – 1.9 млн б/с, в IV квартале – 1.82 млн б/с. По данным EIA, добыча жидких углеводородов в Казахстане в 2023 году была на уровне 1.96 млн б/с.

Источник: Интерфакс

Ежедневный обзор

13 февраля 2025 г.

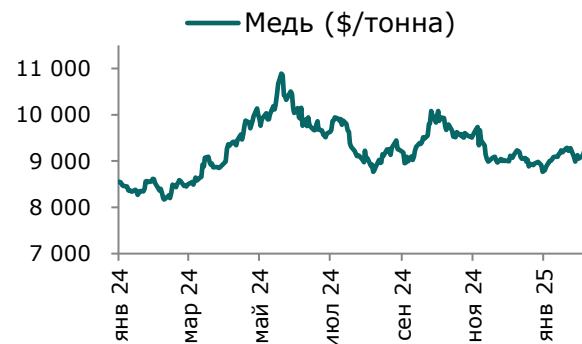
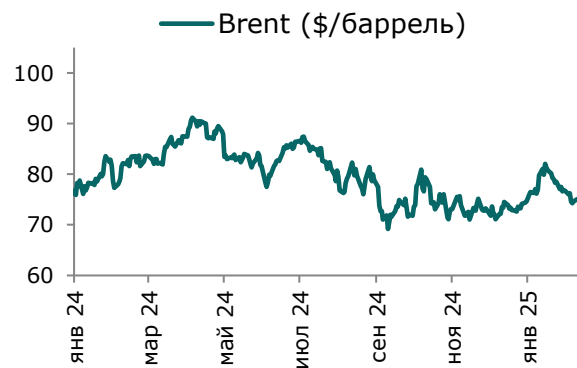
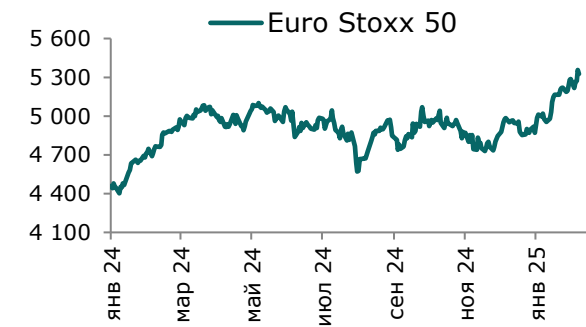
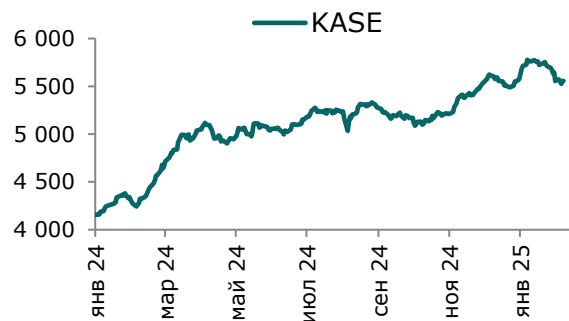
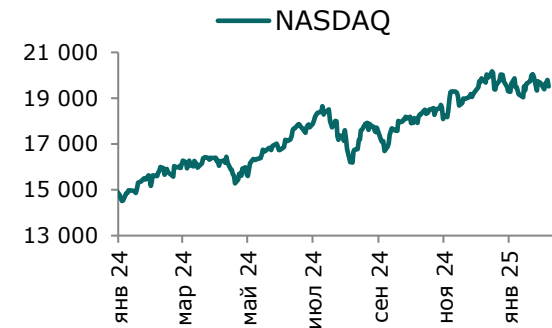
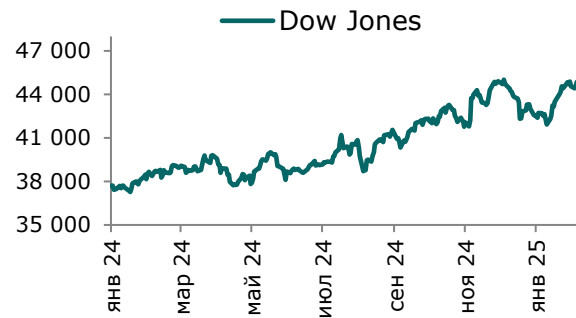
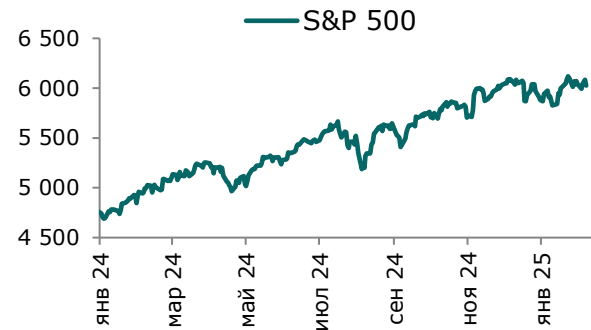
Таблица 1. Динамика изменения валют стран СНГ развивающихся и развитых стран

Валютная пара (индекс)	Страна	Базовая ставка	Инфляция* 2023	Инфляция* 2024	Курс	1D	1W	1M	YTD
USD/KZT	Казахстан	15.25%	14.8%	8.7%	504.5	-0.3%	-2.4%	-4.8%	-3.8%
USD/RUB	Россия	21.00%	6.0%	8.5%	94.0	-1.8%	-5.9%	-8.4%	-8.1%
USD/GEL	Грузия	8.00%	2.4%	1.1%	2.8	0.4%	1.0%	-1.2%	-0.2%
USD/KGS	Кыргызстан	9.00%	8.0%	6.3%	87.4	0.0%	0.1%	0.0%	0.6%
USD/TJS	Таджикистан	8.75%	3.8%	3.6%	10.9	0.1%	0.1%	-0.1%	0.0%
USD/UZS	Узбекистан	13.50%	8.8%	9.8%	12 985	0.1%	0.1%	0.1%	0.7%
USD/UAH	Украина	14.50%	13.4%	6.5%	41.8	0.5%	0.9%	-1.0%	-0.4%
Развивающиеся страны									
USD/CNY	Китай	4.35%	0.2%	0.3%	7.3	0.0%	0.5%	-0.3%	0.1%
USD/BRL	Бразилия	13.25%	4.6%	4.4%	5.8	-0.5%	-0.1%	-4.9%	-6.8%
USD/INR	Индия	6.25%	5.7%	4.9%	86.9	0.0%	-0.6%	0.4%	1.5%
USD/ZAR	ЮАР	7.50%	5.9%	4.4%	18.5	0.3%	-0.2%	-2.1%	-1.7%
USD/TRY	Турция	45.00%	53.4%	60.0%	36.1	0.2%	0.5%	1.8%	2.1%
Развитые страны									
DXU	США	4.50%	4.1%	3.0%	107.9	0.0%	0.3%	-1.6%	-0.5%
USD/CAD	Канада	3.00%	3.9%	2.4%	1.4	0.1%	0.0%	-0.3%	-0.5%
GBP/USD	Великобритания	4.50%	7.4%	2.5%	1.2	0.0%	-0.5%	1.9%	-0.6%
USD/CHF	Швейцария	0.50%	2.2%	1.1%	0.9	0.0%	1.3%	0.1%	0.7%
USD/JPY	Япония	0.50%	3.3%	2.7%	154.4	1.3%	1.2%	-2.2%	-1.8%
USD/KRW	Южная Корея	3.00%	3.6%	2.3%	1 455.3	0.2%	0.8%	-0.4%	-1.1%

Источник: Bloomberg. *показатель темпов инфляции в среднем за год

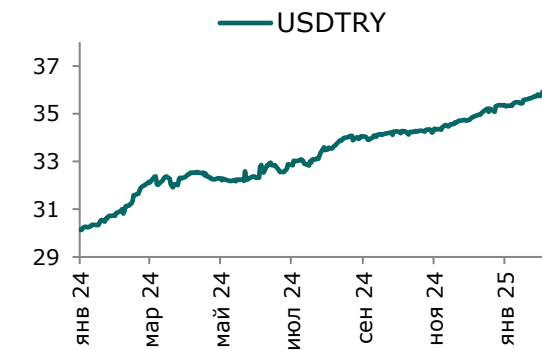
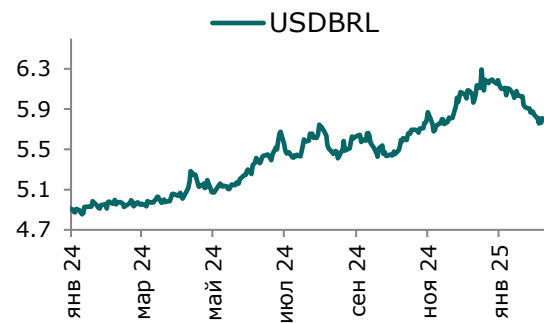
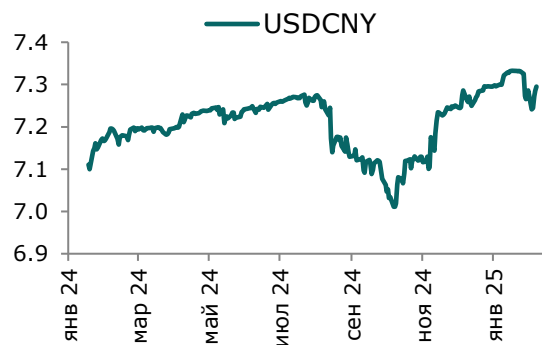
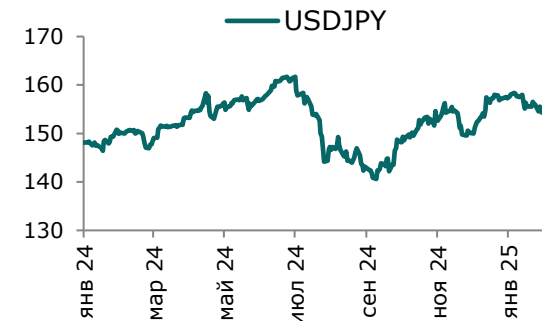
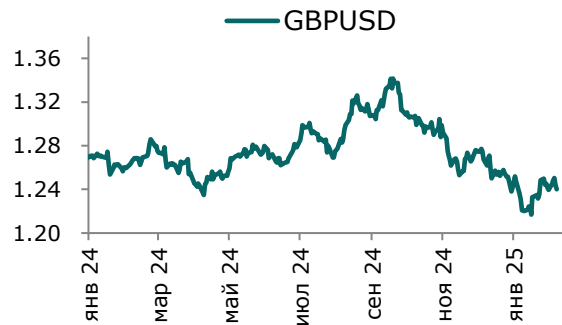
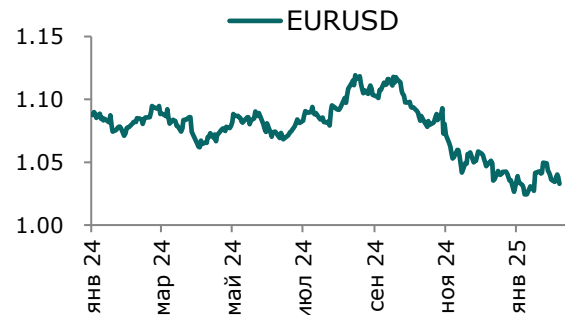
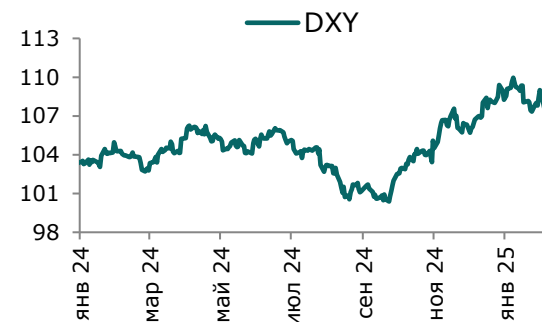
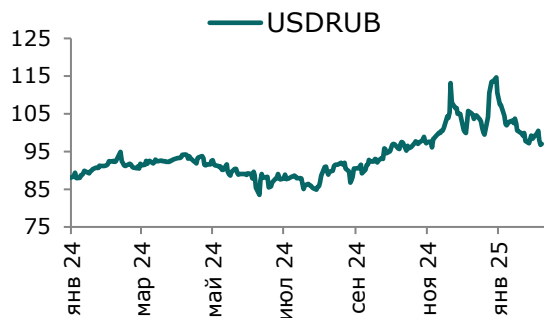
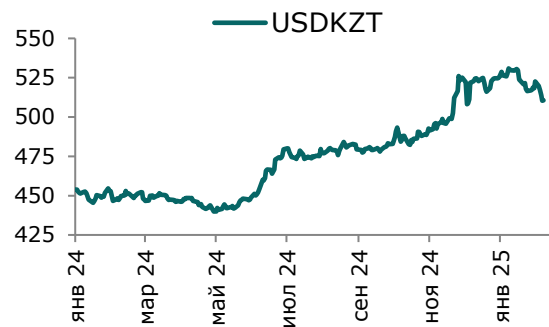
Ежедневный обзор

13 февраля 2025 г.



Ежедневный обзор

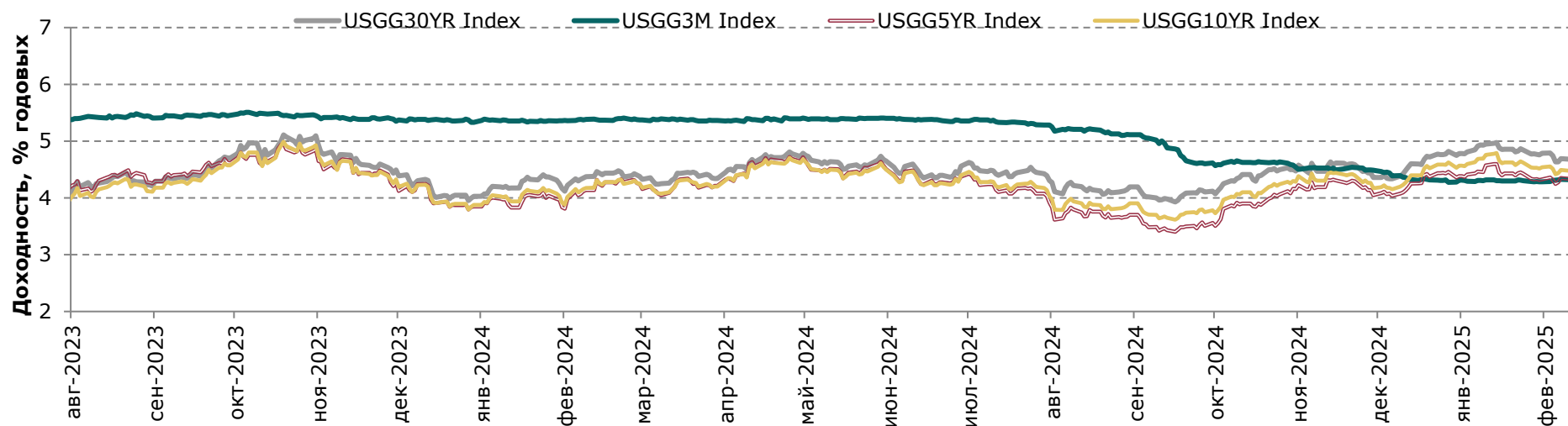
13 февраля 2025 г.



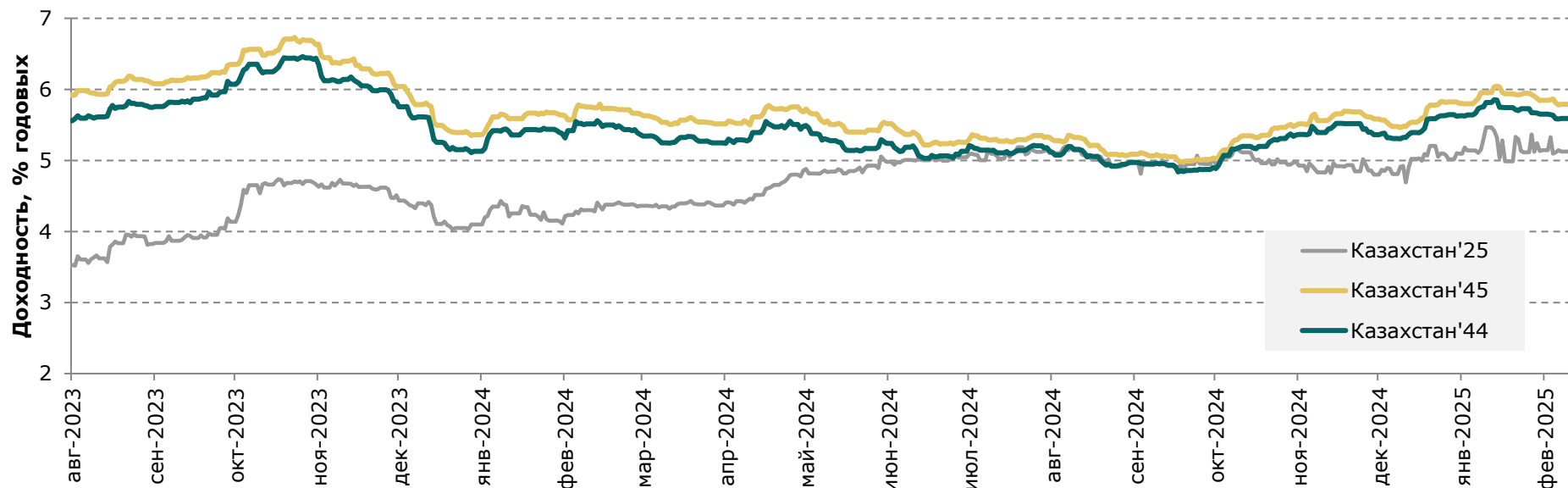
Ежедневный обзор

13 февраля 2025 г.

Доходность государственных ценных бумаг США



Динамика доходности суверенных облигаций РК



Ежедневный обзор

13 февраля 2025 г.

Таблица 2. Информация по казахстанским еврооблигациям

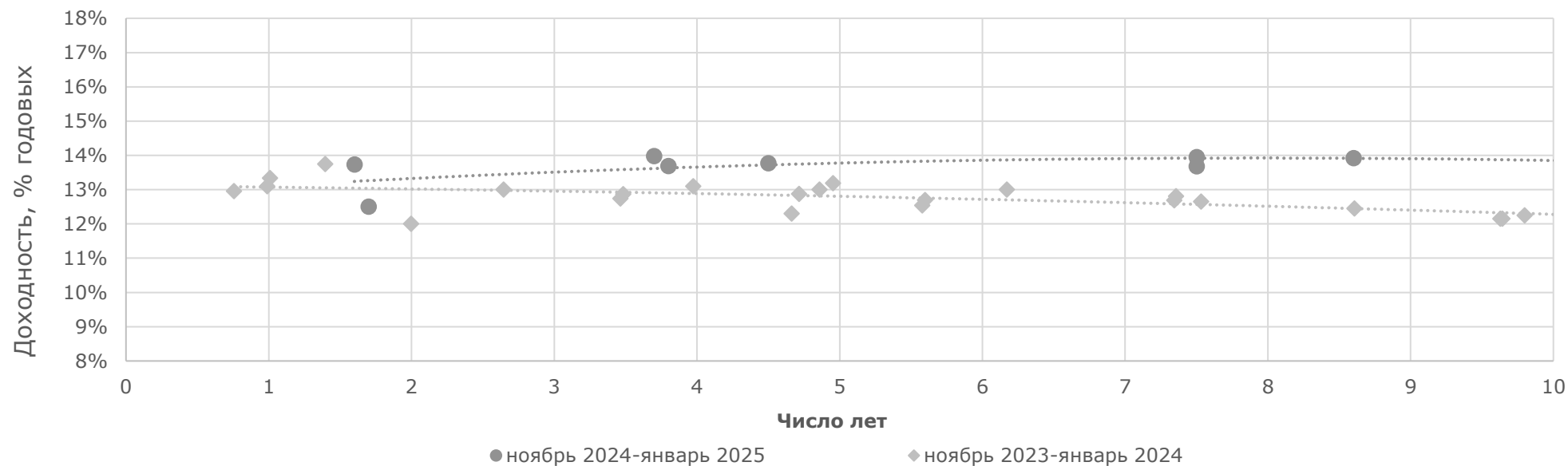
Выпуск	Валюта	Купон	Цена		Доходность		Спред		Дата погашения	Объем бумаг в обращении, млн.	Дюрация
			Покупка	Продажа	Покупка	Продажа	Z-Sprd	G-Sprd			
Республика Казахстан											
KAZAKS 5 1/8 07/21/25	USD	5.13	99.87	100.24	5.42	4.57	69.73	65.84	21.07.2025	2 500	0.43
KAZAKS 0.6 09/30/26	EUR	0.60	95.86	96.52	3.25	2.81	82.90	90.51	30.09.2026	500	1.58
KAZAKS 6.55 09/15/27	RUB	6.55	74.00	74.00	20.82	20.82	164.47	1647.62	15.09.2027	10 000	1.92
KAZAKS 2 3/8 11/09/28	EUR	2.38	105.50	105.50	0.87	0.87	-131.70	-120.21	09.11.2028	525	3.58
KAZAKS 7 09/11/30	RUB	7.00	63.50	63.50	18.26	18.26	271.28	1385.52	11.09.2030	10 000	3.61
KAZAKS 1 1/2 09/30/34	EUR	1.50	84.95	85.66	3.35	3.26	101.03	95.56	30.09.2034	650	8.64
KAZAKS 4.714 04/09/35	USD	4.71	95.61	96.06	5.28	5.22	116.66	75.36	09.04.2035	1 500	7.80
KAZAKS 4 7/8 10/14/44	USD	4.88	91.10	91.90	5.63	5.56	148.00	85.40	14.10.2044	1 000	11.98
KAZAKS 6 1/2 07/21/45	USD	6.50	108.05	108.69	5.82	5.77	169.16	105.92	21.07.2045	1 500	11.57
НК КазМунайГаз											
KZOKZ 5 3/8 04/24/30	USD	5.38	97.76	98.30	5.88	5.76	175.23	147.31	24.04.2030	1 250	4.40
KZOKZ 3 1/2 04/14/33	USD	3.50	83.02	83.97	6.18	6.01	202.38	165.24	14.04.2033	750	6.76
KZOKZ 5 3/4 04/19/47	USD	5.75	86.04	86.95	7.00	6.91	286.99	222.50	19.04.2047	1 250	11.44
KZOKZ 6 3/8 10/24/48	USD	6.38	92.45	93.36	7.03	6.95	292.25	227.21	24.10.2048	1 500	11.48
KZOKZ 4 3/4 04/19/27	USD	4.75	98.36	99.25	5.55	5.11	121.47	104.45	19.04.2027	250	2.02
Самрук Казына											
SAMRUK 2 10/28/26	USD	2.00	93.83	94.63	5.84	5.32	143.00	131.20	28.10.2026	500	1.63
КазТрансГаз											
KZTGKZ 4 3/8 09/26/27	USD	4.38	95.72	96.47	6.17	5.84	190.30	170.69	26.09.2027	706	2.39
Банк Развития Казахстана											
DBKAZ 5 3/4 05/12/25	USD	5.75	99.67	100.34	7.01	4.32	141.02	132.68	12.05.2025	325	0.25
DBKAZ 6 03/23/26	USD	6.00	99.51	100.60	6.46	5.43	173.47	170.80	23.03.2026	107	1.04
DBKAZ 5 1/2 04/15/27	USD	5.50	100.43	100.85	5.28	5.08	106.12	89.26	15.04.2027	500	1.99
DBKAZ 5 1/4 10/23/29	USD	5.25	98.90	99.35	5.52	5.41	139.44	113.06	23.10.2029	500	4.05
DBKAZ 2.95 05/06/31	USD	2.95	85.61	86.47	5.73	5.55	157.47	125.59	06.05.2031	255	5.49
ТенгизШевройл											
TENGIZ 4 08/15/26	USD	2.63	97.98	98.78	6.74	5.08	159.52	158.16	15.08.2025	500	0.49
TENGIZ 3 1/4 08/15/30	USD	4.00	97.13	97.75	6.41	5.88	193.91	190.17	15.08.2026	1 000	1.18
TENGIZ 2 5/8 08/15/25	USD	3.25	84.78	85.57	6.59	6.40	243.10	213.97	15.08.2030	750	4.80
Bolashaq Investments Ltd											
BLSINV 5 12/15/33	USD	5.00	89.90	90.68	6.54	6.41	235.94	191.37	15.12.2033	10	6.77
BLSINV 5 12/15/33	USD	5.00	89.90	90.56	6.54	6.43	236.94	192.33	15.12.2033	70	6.77
BLSINV 5 12/15/33	USD	5.00	89.90	90.48	6.54	6.44	237.63	193.00	15.12.2033	165	6.77
Freedom Finance SPC Ltd											

Ежедневный обзор

13 февраля 2025 г.

FRHC 5 1/2 10/21/26	USD	5.50	97.56	98.40	7.05	6.51	262.51	251.20	21.10.2026	66	1.56
FRHC Fractional SPC Ltd											
FRHCFR 0 02/26/54	USD	0.00	12.34	13.30	7.47	7.19	340.88	251.15	26.02.2054	26	27.05
FinTechLab MFO LLP											
FTLMFO 11 01/19/26	USD	11.00	104.60	105.07	5.90	5.39	141.20	146.05	19.01.2026	7	0.88
МФО ТОО ОнлайнКазФинанс											
MOOKF 10 03/18/27	USD	10.00	84.92	85.92	18.75	18.12	1434.64	1487.22	18.03.2027	50	1.84
МФО ТОО Фридом Финанс Кредит											
FRFINC 6 12/21/26	USD	6.00	100.05	100.48	5.97	5.72	169.89	156.41	21.12.2026	100	1.72
ТОО Мобильный Мир											
MOBMIR 6 09/30/26	USD	6.00	97.37	98.18	7.74	7.20	330.71	320.45	30.09.2026	25	1.49
АО Форте Банк											
FORTEB 7 3/4 02/04/30	USD	7.75	99.04	99.73	7.99	7.82	382.95	356.51	04.02.2030	400	4.05

Кривая доходности ГЦБ РК



Ежедневный обзор

13 февраля 2025 г.

Таблица 3. Информация по узбекским еврооблигациям

Выпуск	Валюта	Купон	Цена		Доходность		Спред		Дата погашения	Объем бумаг в обращении, млн	Дюрация
			Покупка	Продажа	Покупка	Продажа	Z-Sprd	G-Sprd			
Республика Узбекистан											
UZBEK 5.375 02/20/2029	USD	5.38%	94.49	95.25	6.97	6.74	276.41	252.06	20.02.2029	500	3.45
UZBEK 3.700 11/25/2030	USD	3.70%	84.16	84.93	7.08	6.90	290.75	260.75	25.11.2030	555	4.98
НБ Республики Узбекистан											
NBUZB 4.85 10/21/2025	USD	4.85%	98.68	99.16	6.81	6.10	215.52	216.00	21.10.2025	300	0.66
Ипотека Банк											
IPTBZU 5.5 11/19/2025	USD	5.50%	98.67	99.03	7.29	6.79	267.70	269.64	19.11.2025	300	0.73
Навои Майнинг											
NAVOIM 6.7 10/17/2028	USD	6.70%	100.53	100.62	6.53	6.51	241.05	217.46	19.11.2028	500	3.15
NAVOIM 6.95 10/17/2031	USD	6.95%	99.40	99.66	7.06	7.01	297.90	264.87	19.11.2031	500	5.15
Uzauto Motors AJ											
UZAMTS 4.85 05/04/26	USD	4.85%	96.03	96.87	8.30	7.55	376.95	372.50	05.04.2026	300	1.15
АК Агробанк											
AGROBK 9.25 10/02/29	USD	9.25%	103.25	103.56	8.39	8.31	425.70	399.90	10.02.2029	400	3.62

Таблица 4. Информация по прочим еврооблигациям

Выпуск	Валюта	Купон	Цена		Доходность		Спред		Дата погашения	Объем бумаг в обращении, млн.	Дюрация
			Покупка	Продажа	Покупка	Продажа	Z-Sprd	OAS-Sprd			
SEASpan Corp	USD	5.50%	92.5	94.2	7.52	7.03	450.80	367.28	01.08.2029	750	3.86
CYDSA SAB DE CV	USD	6.25%	98.0	99.0	7.08	6.67	41.18	29.87	04.10.2027	181	2.35
BUKIT MAKMUR MANDIRI UTA	USD	7.75%	99.7	100.4	8.03	3.65	10.84	3.65	10.02.2026	212	0.09
IOCHPE-MAX/MAX WHEELS MX	USD	5.00%	94.7	95.5	6.86	6.55	214.97	190.39	07.05.2028	400	2.89
ADECOAGRO SA	USD	6.00%	98.8	99.6	6.49	6.16	30.89	21.59	21.09.2027	416	2.33

Ежедневный обзор

13 февраля 2025 г.

Таблица 5. Последние размещения ГЦБ

Эмитент	Тикер	Доходность	Лет до погашения*	Дата размещения
Ценные бумаги Министерства Финансов				
Министерство Финансов	МКМ012_0160	13.75%	1.00	4.фев.2025
Министерство Финансов	MUM096_0011	14.00%	3.70	4.фев.2025
Министерство Финансов	MUM132_0007	13.95%	7.50	30.янв.2025
Министерство Финансов	MUM096_0011	13.98%	3.70	30.янв.2025
Министерство Финансов	MUM144_0009	13.92%	8.60	28.янв.2025
Министерство Финансов	MUM096_0012	13.77%	4.50	21.янв.2025
Министерство Финансов	MUM096_0011	13.69%	3.80	14.янв.2025
Министерство Финансов	MUM132_0007	13.68%	7.50	14.янв.2025
Министерство Финансов	MUM216_0002	13.60%	12.10	8.янв.2025
Министерство Финансов	MUM180_0004	13.73%	1.60	8.янв.2025
Министерство Финансов	MUM300_0001	13.17%	14.10	26.ноя.2024
Министерство Финансов	MUM300_0002	13.30%	14.70	19.ноя.2024
Министерство Финансов	МOM060_0052	12.50%	1.70	12.ноя.2024

Источник: KASE. *лет до погашения с момента размещения

Ежедневный обзор

13 февраля 2025 г.

Таблица 6. Доля владения нот НБК нерезидентами, млрд тенге

Доля владения нот НБК нерезидентами						
Дата	Резиденты	Нерезиденты	Всего в обращении	Резиденты	Нерезиденты	Изменение (нерезиденты)
31.01.2025	379.8	125.8	505.7	75.1%	24.9%	0.0
24.01.2025	379.8	125.8	505.7	75.1%	24.9%	0.0
17.01.2025	379.8	125.8	505.7	75.1%	24.9%	0.0
10.01.2025	379.8	125.8	505.7	75.1%	24.9%	21.5
31.12.2024	354.9	104.3	459.2	77.3%	22.7%	0.0
27.12.2024	354.9	104.3	459.2	77.3%	22.7%	0.0
20.12.2024	354.9	104.3	459.2	77.3%	22.7%	0.0
13.12.2024	354.9	104.3	459.2	77.3%	22.7%	(5.9)
06.12.2024	395.1	110.2	505.3	78.2%	21.8%	0.0
29.11.2024	395.1	110.2	505.3	78.2%	21.8%	0.0
22.11.2024	395.1	110.2	505.3	78.2%	21.8%	0.0
15.11.2024	395.1	110.2	505.3	78.2%	21.8%	(13.1)
08.11.2024	382.0	123.3	505.3	75.6%	24.4%	0.0
01.11.2024	382.0	123.3	505.3	75.6%	24.4%	(10.1)
24.10.2024	371.9	133.4	505.3	75.6%	24.4%	(252.6)
18.10.2024	119.3	386.0	505.3	75.6%	24.4%	320.8
11.10.2024	440.1	65.2	505.3	87.1%	12.9%	2.5
04.10.2024	442.6	62.7	505.3	87.6%	12.4%	2.3
27.09.2024	444.9	60.4	505.3	88.0%	12.4%	(0.5)
20.09.2024	444.4	60.9	505.3	87.9%	12.1%	4.8
13.09.2024	449.2	56.2	505.4	88.9%	11.1%	2.0
06.09.2024	451.2	54.2	505.4	89.3%	10.7%	0.0
29.08.2024	451.1	54.2	505.4	89.3%	10.7%	0.5
23.08.2024	450.6	54.8	505.4	89.2%	10.8%	(24.4)
16.08.2024	475.0	30.4	505.4	94.0%	6.0%	4.1
09.08.2024	470.9	34.5	505.4	93.2%	6.8%	10.7
02.08.2024	460.1	45.3	505.4	91.1%	9.0%	6.3
26.07.2024	453.9	51.5	505.4	89.8%	10.2%	(51.5)
19.07.2024	405.0	0.0	405.0	100.0%	0.0%	8.3
12.07.2024	396.7	8.3	405.0	98.0%	2.1%	11.8
05.07.2024	385.0	20.0	405.0	95.1%	5.0%	0.8
28.06.2024	384.2	20.8	405.0	94.9%	5.1%	(6.8)
21.06.2024	415.3	14.0	429.3	96.7%	3.3%	8.9
14.06.2024	406.4	22.9	429.3	94.7%	5.3%	21.1
07.06.2024	385.3	44.0	429.3	89.8%	10.2%	(23.2)
31.05.2024	408.5	20.8	429.3	95.2%	4.9%	(15.0)
24.05.2024	402.1	5.8	408.0	98.6%	1.4%	46.7
17.05.2024	355.4	52.5	408.0	87.1%	12.9%	0.0

Источник: Национальный Банк РК

Заявление об ограничении ответственности

Настоящая публикация носит исключительно информационный характер и не является предложением или попыткой со стороны АО «Halyk Finance» купить, продать или вступить в иную сделку в отношении каких-либо ценных бумаг и иных финансовых инструментов, на которые в настоящей публикации может содержаться ссылка. Предоставить какие-либо инвестиционные рекомендации или услуги. Указанные предложения могут быть направлены исключительно в соответствии с требованиями применимого законодательства. Настоящая публикация основана на информации, которую мы считаем надежной, однако мы не утверждаем, что все приведенные сведения абсолютно точны. При этом, отмечаем, что прошлая доходность не является показателем доходности инвестиций в будущем. Мы не несем ответственности за использование клиентами информации, содержащейся в настоящей публикации, а также за сделки и операции с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами, упоминающимися в ней. Мы не берем на себя обязательство регулярно обновлять информацию, которая содержится в настоящей публикации или исправлять возможные неточности. HF, его аффилированные и должностные лица, партнеры и сотрудники, в том числе лица, участвующие в подготовке и выпуске этого материала, оставляют за собой право участвовать в сделках в отношении упоминающихся в настоящей публикации ценных бумаг и иных финансовых инструментов. Также отмечаем, что на ценные бумаги и иные финансовые инструменты, рассматриваемые в настоящей публикации и номинированные в иностранной валюте, могут оказывать влияние обменные курсы валют. Изменение обменных курсов валют может вызвать снижение стоимости инвестиций в указанные активы. Следует иметь в виду, что инвестирование в Американские депозитарные расписки также подвержено риску изменения обменного курса валют, а инвестирование в казахстанские ценные бумаги и иные финансовые инструменты имеет значительный риск. В указанной связи, инвесторы до принятия решения об участии в сделках с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами, рассматриваемыми в настоящей публикации, должны проводить собственное исследование относительно надежности эмитентов данных ценных бумаг и иных финансовых инструментов.

Настоящая информация не предназначена для публичного распространения и не может быть воспроизведена, передана или опубликована, целиком или по частям, без предварительного письменного разрешения АО «Halyk Finance».

АО «Halyk Finance»

Департамент торговых идей

E-mail
dti@halykfinance.kz

Департамент продаж

E-mail
sales@halykfinance.kz

Адрес:

Halyk Finance
пр. Абая, 109 «В», 5 этаж
A05A1B4, Алматы, Республика Казахстан
Тел. +7 727 339 43 77
www.halykfinance.kz

Bloomberg
HLFN
Refinitiv
Halyk Finance
Factset
Halyk Finance
Capital IQ
Halyk Finance