



Ежедневный обзор

Фондовые индексы растут

Ежедневный обзор

14 февраля 2025 г.

»» Коротко на текущий момент:

- Фондовые индексы растут;
- Moody's превзошла прогноз по прибыли и ожидает дальнейшего роста в 2025 году;
- Coinbase превзошла прогнозы аналитиков;
- Оценка экономики Казахстана ВБ и МВФ: необходимы структурные реформы;
- Проект расширения Тенгиза может выйти на полную мощность к середине 2025 г.

»» Валютный рынок:

- Долларовый индекс DXY ослаб на 0.6% до отметки 107.3 п.;
- Курс USD/KZT укрепился на 1% до 499.6.

»» Трехнедельное падение цен на нефть замедляется на фоне отсрочки тарифов в США

Цены на нефть завершают трехнедельное снижение, поддержанные ростом спроса на топливо и ожиданиями, что планы США по введению глобальных ответных тарифов не вступят в силу до апреля, что дает больше времени для предотвращения торговой войны. В четверг президент США Дональд Трамп поручил Министерству торговли и экономическим советникам изучить возможность введения ответных тарифов против стран, устанавливающих пошлины на американские товары, и представить рекомендации к 1 апреля. Отсрочка тарифов в США способствует восстановлению цен на нефть, поскольку усиливаются ожидания достижения новых торговых соглашений. Однако, потенциал роста нефтяных котировок ограничен, поскольку рынку предстоит оценить вероятность возвращения российских объемов на фоне возможных мирных переговоров между Украиной и Россией.

Фондовые индексы

Индексы	Регион	Посл. знач.	Изменение	
			За день	С начала года
Americas				
S&P 500	США	6 115.1	1.04%	3.97%
Dow Jones	США	44 711.4	0.77%	5.09%
NASDAQ	США	19 945.6	1.50%	3.29%
EMEA				
Euro Stoxx 50	Еврозона	5 500.5	1.75%	12.35%
FTSE 100	Великобритания	8 764.7	-0.49%	7.24%
CAC 40	Франция	8 164.1	1.52%	10.61%
DAX	Германия	22 612.0	2.09%	13.58%
IBEX 35	Испания	12 936.3	0.19%	11.57%
FTSE MIB	Италия	37 908.1	1.00%	10.89%
Asia/Pacific				
Nikkei 225	Япония	39 461.5	-0.41%	-1.49%
Hang Seng	Гонконг	21 814.4	2.17%	11.11%
Shanghai	Китай	3 332.5	0.25%	-0.32%
Sensex	Индия	76 139.0	0.27%	-2.30%
Singapore	Сингапур	3 882.6	-0.15%	2.36%
Emerging markets				
Bovespa	Бразилия	124 850.2	0.38%	3.80%
NIFTY 50	Индия	23 083.5	0.23%	-2.37%
Borsa Index	Турция	9 914.7	1.38%	0.86%
KASE	Казахстан	5 530.8	0.71%	-0.85%

Товарный рынок

	Знач.	Изменение			
		1D	1W	1M	YTD
Brent	75.0	-0.2%	1.0%	-7.7%	0.5%
Медь	9 485.0	0.3%	2.2%	3.5%	4.1%
Цинк	2 845.5	-0.6%	1.0%	-0.6%	-4.5%
Золото	2 928.2	0.8%	2.1%	7.9%	11.6%
Серебро	32.3	0.3%	0.5%	5.0%	11.9%
Природный газ	3.6	1.8%	6.5%	-11.1%	-0.1%
Алюминий	2 603.5	-0.7%	-0.6%	0.1%	2.0%

Ежедневный обзор

14 февраля 2025 г.

>> Фондовые индексы растут

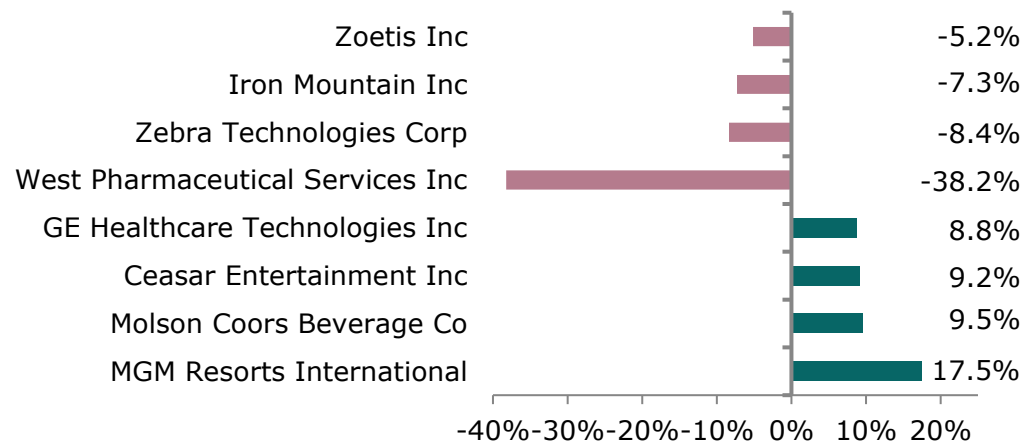
Американские фондовые индексы выросли после того, как президент Трамп вселил надежды на урегулирование конфликта в Украине, а затем отложил решение о введении дополнительных тарифов на импортные товары. S&P 500 прибавил более 1%, Dow Jones поднялся на 0.8%, а NASDAQ вырос на 1.5%. Трамп заявил в среду, что он и президент Владимир Путин договорились начать переговоры о мирном соглашении, предполагающем уступки России. В четверг днем он подписал меморандум о принципе взаимной торговли, но воздержался от немедленного введения тарифов, чего опасались многие страны. Заявления Трампа относительно Украины и тарифов компенсировали негативную реакцию инвесторов на очередной сигнал о росте цен на товары и услуги. Очередной отчет по инфляции в США оказался выше ожиданий: индекс цен производителей в январе выросли на 0.4%, а данные за декабрь были пересмотрены в сторону повышения. На текущий момент участники рынка обеспокоены тем, что устойчивое инфляционное давление и жесткая торговая политика администрации Трампа могут привести к заметному ускорению роста цен. После неожиданно сильных данных по инфляции потребителей, опубликованных в среду, участники рынка сократили ожидания снижения процентных ставок ФРС. Доходность 10-летних казначейских облигаций снизилась до 4.53%, полностью нивелировав рост, вызванный вчерашними данными по CPI.

>> Moody's превзошла прогноз по прибыли и ожидает дальнейшего роста в 2025 году

Moody's (MCO) отчиталась о скорректированной прибыли за четвертый квартал 2024 года в размере \$2.62 на акцию, превысив консенсус-прогноз в \$2.3. Чистая прибыль выросла на 20% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Акции MCO подорожали на 4.4% благодаря сильным финансовым результатам и оптимистичному прогнозу на 2025 г. Устойчивый спрос на аналитические услуги и рост объемов глобальных размещений облигаций поддерживали показатели компании, несмотря на рост операционных расходов. С учетом разовых

Лидеры и аутсайдеры индекса S&P 500



Долговой рынок

	Валюта	YTM	YTM			
			1D	1W	1M	YTD
US Treasuries (10YR)	US\$	4.53%	4.53%	4.49%	4.79%	3.84%
US Treasuries (30YR)	US\$	4.73%	4.74%	4.69%	4.97%	3.99%
UK Gilts (30YR)	GBP	4.49%	4.54%	4.49%	4.89%	3.49%
Germany (10YR)	EUR	2.42%	2.48%	2.38%	2.61%	1.94%
Kazakhstan (3YR)	US\$	4.81%	4.83%	4.82%	5.13%	3.93%

Валютный рынок

	Знач.	Изменение			
		1D	1W	1M	YTD
DXY	107.3	-0.6%	-0.3%	-1.6%	-1.1%
USD/KZT	499.6	-1.0%	-2.8%	-5.7%	-4.7%
USD/RUB	91.0	-3.1%	-7.2%	-11.4%	-10.5%
EUR/USD	1.05	0.8%	0.8%	1.7%	1.1%
GBP/USD	1.26	1.0%	1.1%	2.6%	0.4%
USD/JPY	152.8	-1.0%	0.9%	-2.3%	-2.8%

Ежедневный обзор

14 февраля 2025 г.

факторов чистая прибыль Moody's составила \$395 млн, или \$2.17 на акцию, по сравнению с \$340 млн, или \$1.85 на акцию, годом ранее.

Квартальная выручка Moody's выросла на 13% г/г, до \$1.67 млрд, что выше консенсус-прогноза в \$1.59 млрд. Годовая выручка увеличилась на 20%, до \$7.09 млрд, также немного не оправдав ожиданий рынка (\$7.11 млрд). Выручка Moody's Investors Service увеличилась на 18%, до \$809 млн, благодаря высокому спросу в сегментах корпоративных и структурированных финансов. Moody's Analytics зафиксировала рост выручки на 8%, до \$863 млн, на фоне высокого спроса на проприетарные данные и аналитические продукты компании.

Опираясь на сильные результаты 2024 г., Moody's прогнозирует скорректированную прибыль в диапазоне \$14.00–\$14.50 на акцию. Согласно GAAP, прибыль ожидается в пределах \$12.75–\$13.25 на акцию. Компания прогнозирует рост выручки в верхней части диапазона однозначных процентов, а операционные расходы — в нижней или средней части этого диапазона.

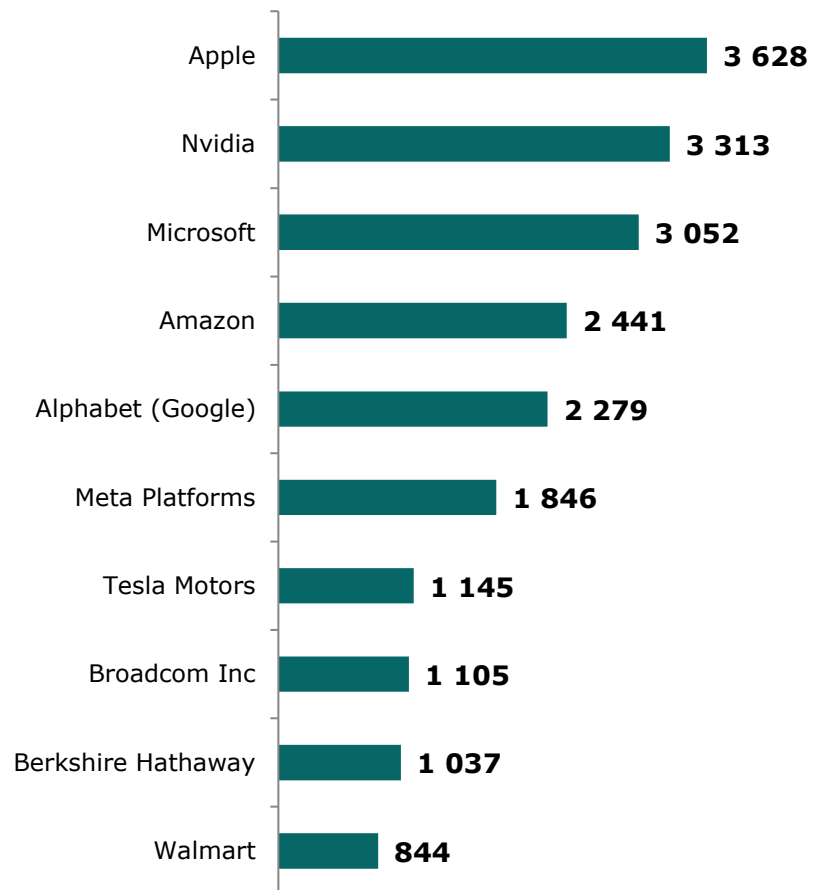
>> Coinbase превзошла прогнозы аналитиков

Возвращение Дональда Трампа в Белый дом способствовало росту Coinbase Global, превзошедшей прогнозы аналитиков в четвертом квартале, поскольку более благоприятная регуляторная среда привлекает инвесторов обратно в крипторынок. По итогам четвертого квартала Coinbase отчиталась о прибыли на акцию в \$4.68, что более чем вдвое превысило консенсус-прогноз аналитиков в \$2.11 (FactSet). Выручка компании составила \$2.27 млрд, против ожидаемых \$1.84 млрд. Годом ранее эти показатели составляли \$1.04 и \$954 млн соответственно. По итогам торговой сессии бумаги прибавили 8.4% на фоне сильных результатов конкурента Robinhood Markets, который зафиксировал 700%-ный рост выручки от операций с криптовалютами за квартал. Победа Трампа на выборах стала катализатором роста крипторынка и акций Coinbase, которые с момента его избрания подорожали более чем на 40%, что соответствует динамике биткойна, поднявшегося на 42%, до \$96.882.

Ежедневный обзор

14 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	1.04%	63.2	503	100%
Information Technology	1.5%	29.0	69	31.5%
Financials	0.7%	6.3	73	14.0%
Consumer Discretionary	1.6%	10.5	50	11.0%
Health Care	0.4%	2.5	61	10.3%
Communication Services	1.1%	6.4	22	9.8%
Industrials	0.1%	0.5	78	8.2%
Consumer Staples	1.0%	3.3	38	5.7%
Energy	0.8%	1.5	22	3.2%
Utilities	0.1%	0.2	31	2.3%
Real Estate	0.8%	1.1	31	2.1%
Materials	1.7%	2.0	28	2.0%

- **Оценка экономики Казахстана ВБ и МВФ: необходимы структурные реформы**

В январе 2025 г. Международный валютный фонд (МВФ) и Всемирный банк (ВБ) опубликовали отчеты по Казахстану. В целом обе организации позитивно оценили рост экономики в 2024 г., отметив эффективность монетарной политики и устойчивость банковского сектора. В 2025 г. прогнозируется кратковременное ускорение роста с более медленным снижением инфляции и сохранением дефицита бюджета. Вместе с тем геополитическая неопределенность, структурные проблемы и ограниченная экономическая диверсификация создают определенные риски для устойчивого развития. Поэтому ускоренные структурные реформы имеют решающее значение для будущего экономического роста.

В отчете по итогам миссии в Казахстан, состоявшейся в период с 18 сентября по 1 октября 2024 года, МВФ отмечает высокую экономическую активность в 2024 году: рост ВВП может составить 4,0% в 2024 году и вырасти до 5,0% в 2025 году, в том числе за счет экспансии фискальных стимулов и увеличения добычи нефти. В среднесрочной перспективе МВФ оценивает рост на уровне 3.0-3.5% в отсутствие необходимых реформ. Согласно оценкам Всемирного банка, представленным в «Докладе об экономике Казахстана», при росте экономики в 2024 году на уровне 4.0%, в 2025 году прогнозируется временное ускорение роста до 4.7% также за счет увеличения нефтедобычи и налогово-бюджетного стимулирования. После 2025 года ВБ, так же, как и МВФ, прогнозирует снижение темпов роста до 3.0–3.5% вследствие низкой производительности и сокращения инвестиций, еще раз обращая внимание на необходимость диверсификации экономики и развития новых источников экономического роста.

Источник: Интерфакс

- **Проект расширения Тенгиза может выйти на полную мощность к середине 2025 г.**

Проект расширения на Тенгизском месторождении может выйти на полную мощность к середине 2025 года, сообщил "Интерфакс-Казахстан" генеральный директор ТОО "Тенгизшевройл" Кевин Лайон.

«В настоящее время мы находимся на этапе тестирования. Всё зависит от производительности нашего оборудования, и потребуются несколько месяцев, чтобы завершить этот процесс. Ожидается, что мы сможем выйти на полную операционную мощность к середине года», - сказал Лайон агентству, отвечая на вопрос о сроках завершения тестовых работ на проекте расширения. По его словам, в данный момент все процессы на Тенгизе еще на начальной стадии.

«Мы объявили о начале производства на заводе третьего поколения в январе, однако требуется несколько месяцев для проведения тестирования и отладки систем. Поэтому мы не сможем увидеть полный эффект от производства ещё в течение нескольких месяцев», - добавил он. Как сообщалось, ТШО сообщил о добыче первой нефти в рамках Проекта будущего расширения (ПБР) в конце января 2025 года. Изначально проекты будущего расширения месторождения (ПБР) Тенгиза и управления устьевым давлением (ПУУД) планировалось завершить в конце 2022 года, однако сроки неоднократно переносились. В конце апреля 2024 года «Тенгизшевройл» запустил в работу объекты проекта по управлению устьевым давлением (ПУУД).

Источник: Интерфакс

Ежедневный обзор

14 февраля 2025 г.

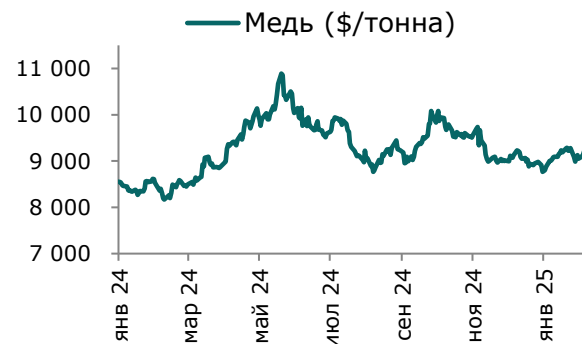
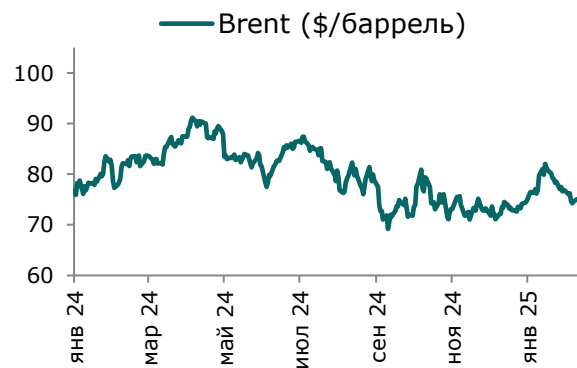
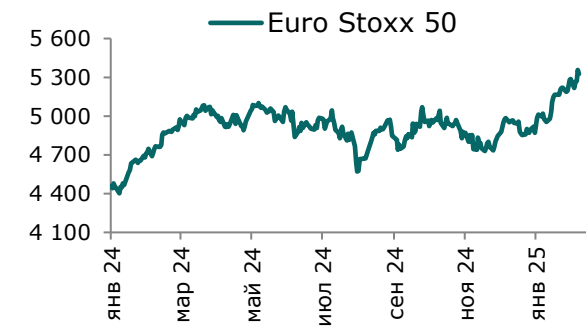
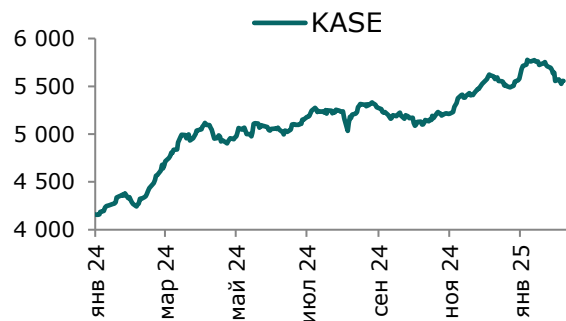
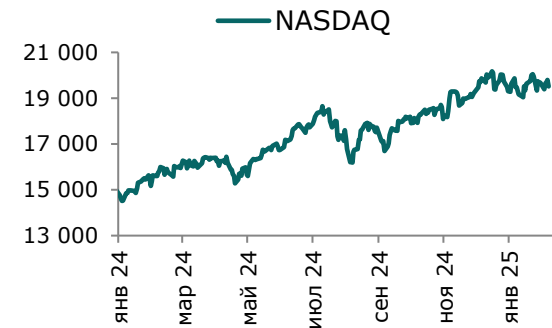
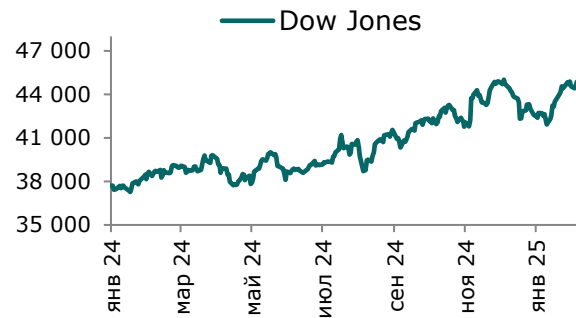
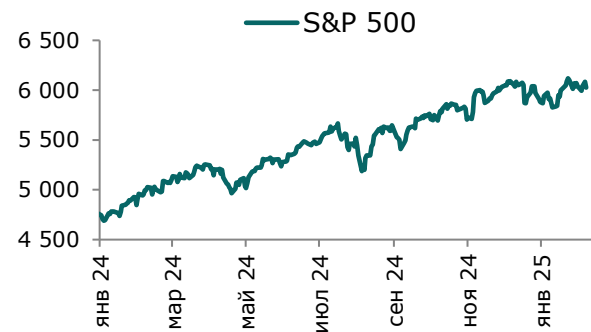
Таблица 1. Динамика изменения валют стран СНГ развивающихся и развитых стран

Валютная пара (индекс)	Страна	Базовая ставка	Инфляция* 2023	Инфляция* 2024	Курс	1D	1W	1M	YTD
USD/KZT	Казахстан	15.25%	14.8%	8.7%	499.6	-1.0%	-2.8%	-5.7%	-4.7%
USD/RUB	Россия	21.00%	6.0%	8.5%	94.0	91.0	-3.1%	-7.2%	-11.4%
USD/GEL	Грузия	8.00%	2.4%	1.1%	2.8	0.8%	1.9%	0.0%	0.6%
USD/KGS	Кыргызстан	9.00%	8.0%	6.3%	87.4	0.0%	0.0%	0.0%	0.6%
USD/TJS	Таджикистан	8.75%	3.8%	3.6%	10.9	-0.1%	0.0%	-0.3%	-0.1%
USD/UZS	Узбекистан	13.50%	8.8%	9.8%	12 995	0.1%	0.2%	0.1%	0.8%
USD/UAH	Украина	14.50%	13.4%	6.5%	41.8	0.0%	0.6%	-1.4%	-0.6%
Развивающиеся страны									
USD/CNY	Китай	4.35%	0.2%	0.3%	7.3	-0.3%	0.0%	-0.5%	-0.2%
USD/BRL	Бразилия	13.25%	4.6%	4.4%	5.8	0.0%	-0.7%	-5.1%	-6.6%
USD/INR	Индия	6.25%	5.7%	4.9%	86.9	0.0%	-0.7%	0.3%	1.5%
USD/ZAR	ЮАР	7.50%	5.9%	4.4%	18.5	-0.2%	0.3%	-1.5%	-1.9%
USD/TRY	Турция	45.00%	53.4%	60.0%	36.1	0.1%	0.7%	1.9%	2.2%
Развитые страны									
DXU	США	4.50%	4.1%	3.0%	107.3	-0.6%	-0.3%	-2.4%	-1.1%
USD/CAD	Канада	3.00%	3.9%	2.4%	1.4	-0.8%	-0.8%	-1.0%	-1.3%
GBP/USD	Великобритания	4.50%	7.4%	2.5%	1.3	1.0%	1.1%	2.6%	0.4%
USD/CHF	Швейцария	0.50%	2.2%	1.1%	0.9	-1.2%	-0.2%	-1.1%	-0.5%
USD/JPY	Япония	0.50%	3.3%	2.7%	152.8	-1.0%	0.9%	-2.3%	-2.8%
USD/KRW	Южная Корея	3.00%	3.6%	2.3%	1 448.5	-0.5%	0.1%	-0.8%	-1.6%

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

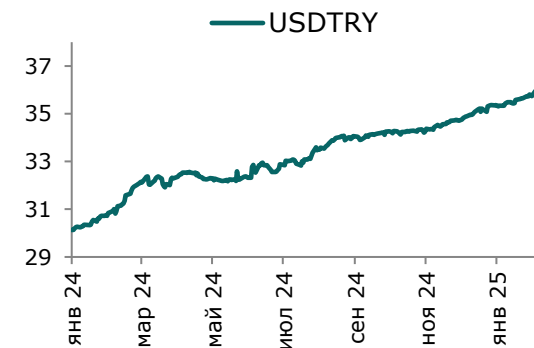
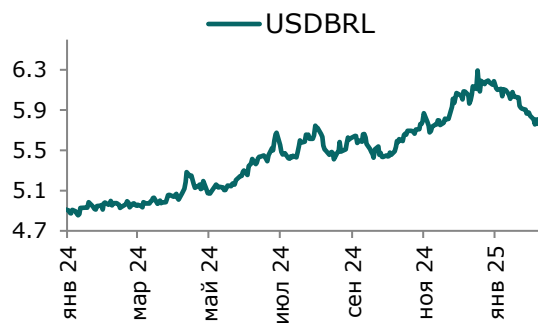
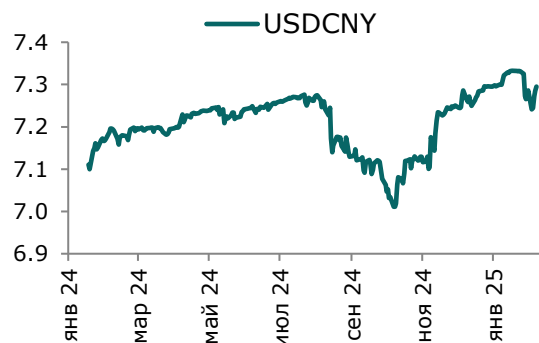
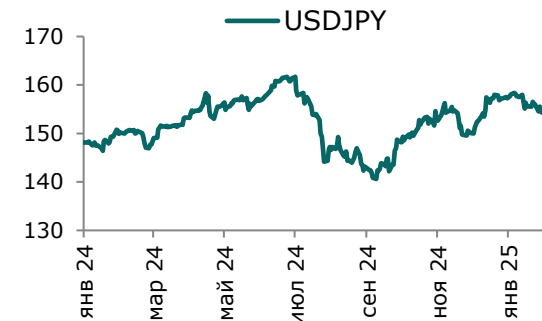
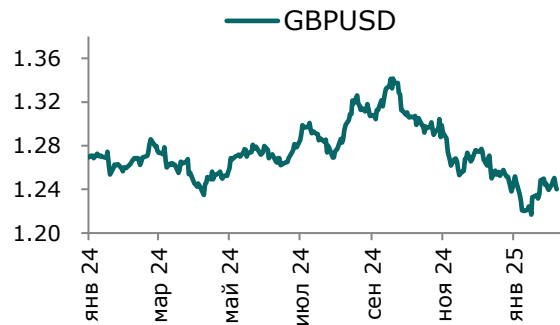
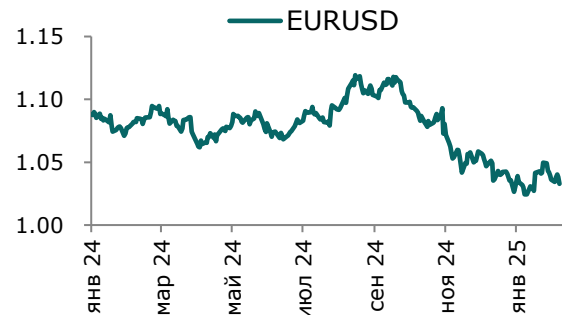
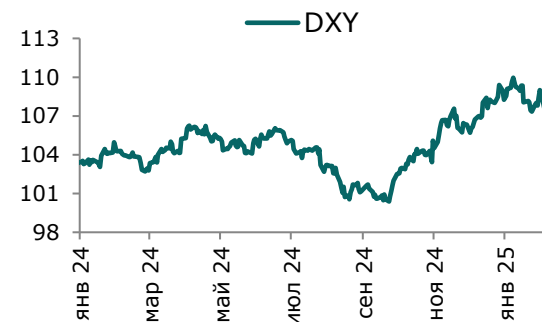
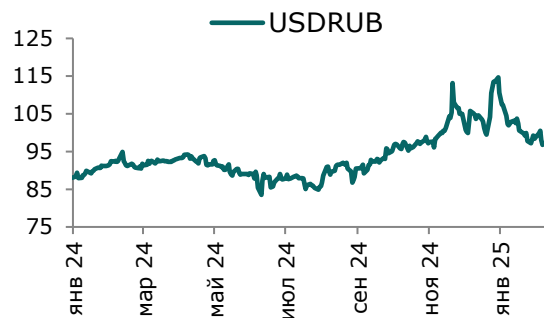
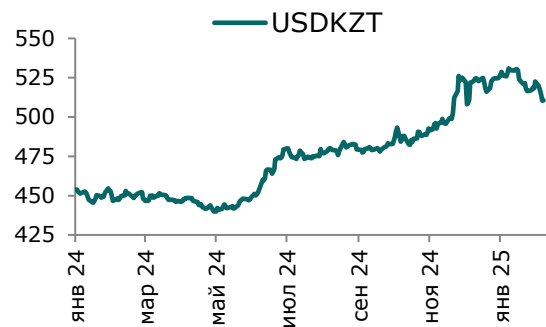
Ежедневный обзор

14 февраля 2025 г.



Ежедневный обзор

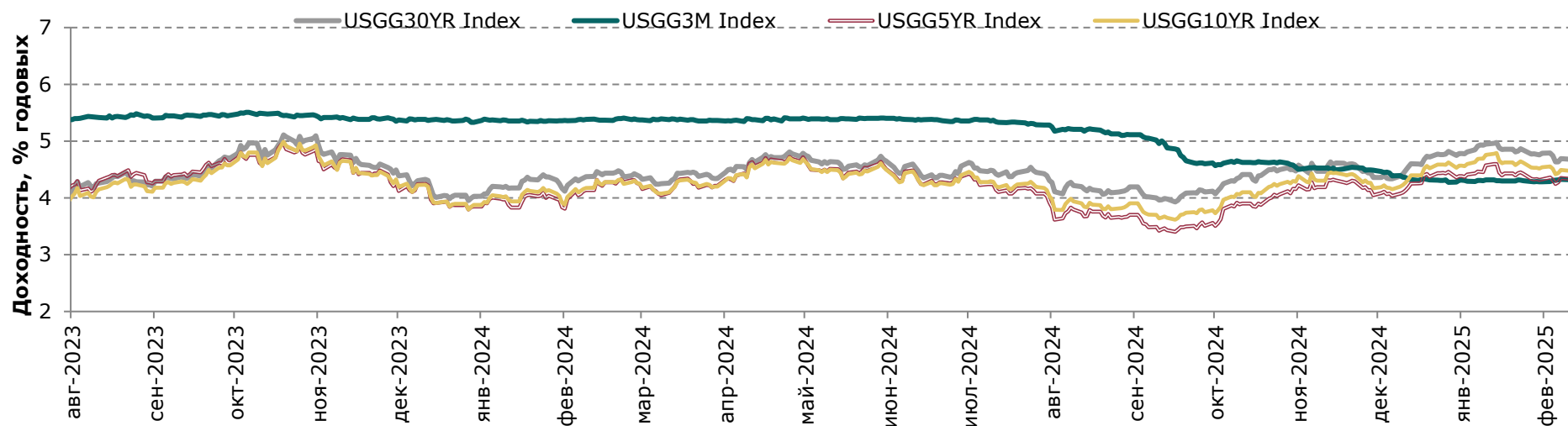
14 февраля 2025 г.



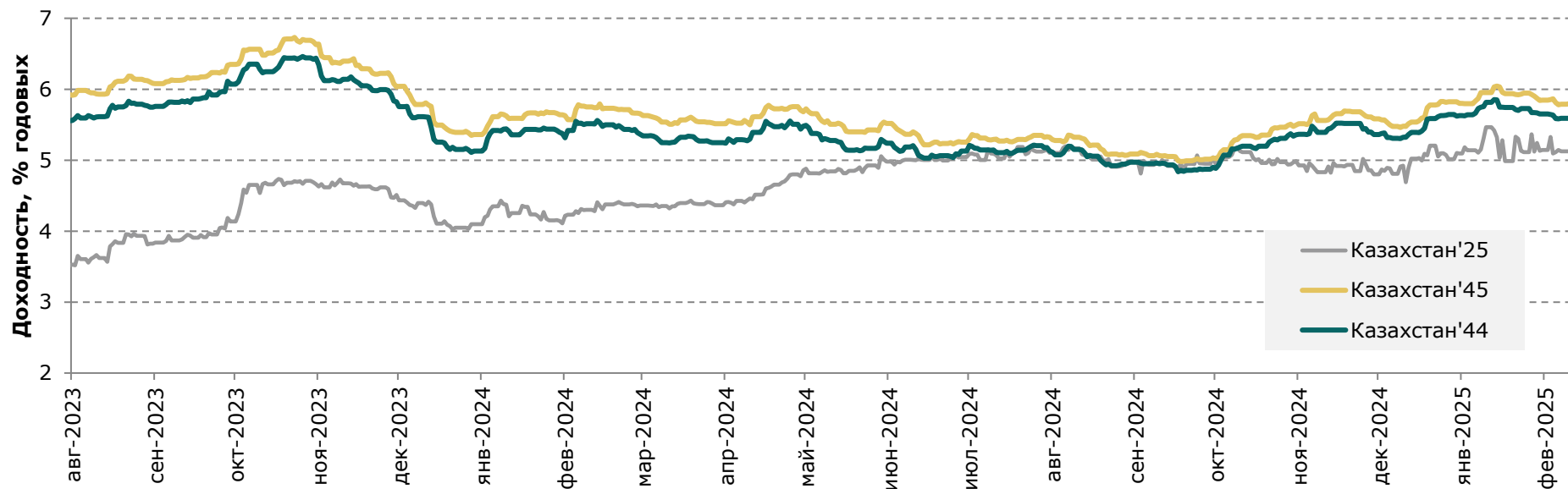
Ежедневный обзор

14 февраля 2025 г.

Доходность государственных ценных бумаг США



Динамика доходности суверенных облигаций РК



Ежедневный обзор

14 февраля 2025 г.

Таблица 2. Информация по казахстанским еврооблигациям

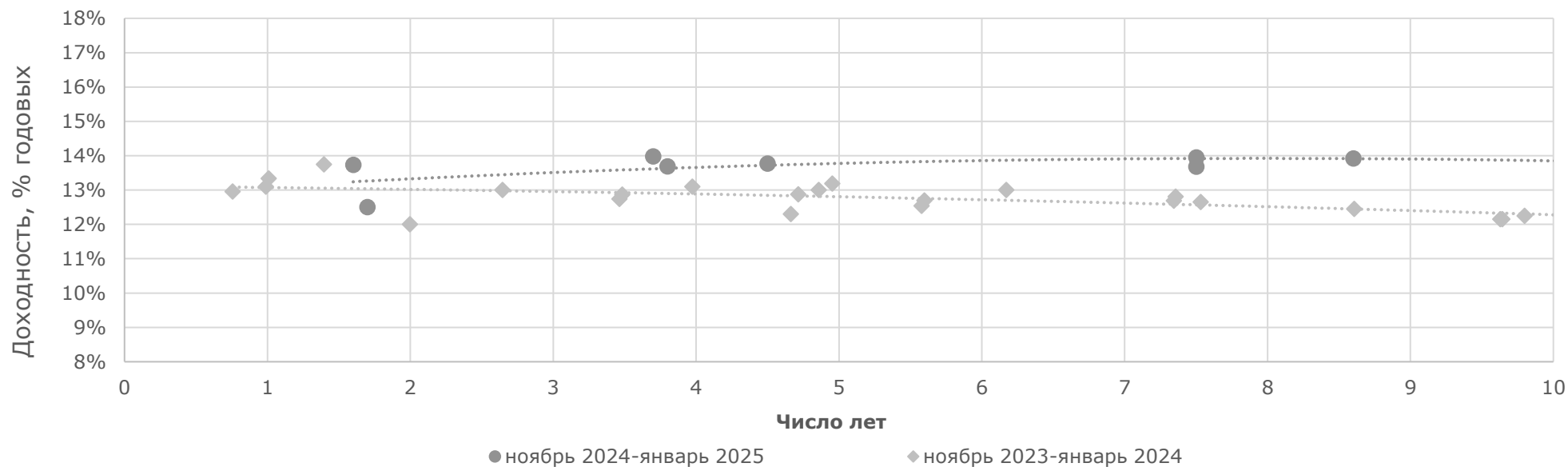
Выпуск	Валюта	Купон	Цена		Доходность		Спред		Дата погашения	Объем бумаг в обращении, млн.	Дюрация
			Покупка	Продажа	Покупка	Продажа	Z-Sprd	G-Sprd			
Республика Казахстан											
KAZAKS 5 1/8 07/21/25	USD	5.13	99.87	100.24	5.42	4.57	69.73	65.84	21.07.2025	2 500	0.43
KAZAKS 0.6 09/30/26	EUR	0.60	95.86	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

14 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

14 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

14 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

14 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