



Ежедневный обзор

Нефть резко упала, но фондовые рынки в плюсе

Ежедневный обзор

15 мая 2025 г.

» Коротко на текущий момент:

- Нефть резко упала, но фондовые рынки в плюсе;
- Steris превзошла прогнозы по прибыли, но выручка чуть ниже ожиданий;
- Cisco отчитался лучше ожиданий по прибыли и выдал сильный прогноз;
- AMD растет после объявления о расширении программы выкупа акций;
- Президент Казахстана поручил госфонду «Самрук-Казына» продолжить работу над увеличением стоимости активов группы;
- Международные резервы Казахстана в апреле выросли на 2.6%, с начала года - на 5.8%.

» Валютный рынок:

- Долларовый индекс DXY остался на уровне 101.0 п.;
- Курс USD/KZT окреп на 0.1% до 508.3.

» Цены на нефть резко снизились

Цены на нефть резко снизились в ходе торгов в четверг: Brent упала на 0.8% до \$66.1 за баррель. Основными драйверами снижения стали вероятность заключения ядерной сделки между США и Ираном и неожиданное увеличение запасов нефти в США. Официальные лица Ирана заявили о готовности договориться с США в обмен на снятие санкций. Это усилило ожидания возвращения иранской нефти на мировой рынок и потенциального ослабления баланса спроса и предложения. Министр иностранных дел Саудовской Аравии публично поддержал переговоры, что добавило геополитической легитимности процессу. На этом фоне Вашингтон продолжил вводить точечные санкции, на этот раз против иранской программы баллистических ракет и компаний, экспортирующих нефть в Китай. Однако инвесторы полагают, что санкционные меры носят сдержанный характер и не противоречат готовности к политическому соглашению.

Фондовые индексы

Индексы	Регион	Посл. знач.	Изменение	
			За день	С начала года
Americas				
S&P 500	США	5 892.6	0.10%	0.19%
Dow Jones	США	42 051.1	-0.21%	-1.16%
NASDAQ	США	19 146.8	0.72%	-0.85%
EMEA				
Euro Stoxx 50	Еврозона	5 403.4	-0.24%	10.36%
FTSE 100	Великобритания	8 585.0	-0.21%	5.04%
CAC 40	Франция	7 836.8	-0.47%	6.18%
DAX	Германия	23 527.0	-0.47%	18.17%
IBEX 35	Испания	13 840.2	0.52%	19.36%
FTSE MIB	Италия	40 356.7	0.70%	18.05%
Asia/Pacific				
Nikkei 225	Япония	38 128.1	-1.06%	-5.44%
Hang Seng	Гонконг	23 640.7	-0.25%	17.55%
Shanghai	Китай	3 403.9	-0.42%	1.13%
Sensex	Индия	81 330.6	-0.43%	3.63%
Singapore	Сингапур	3 871.1	0.41%	2.62%
Emerging markets				
Bovespa	Бразилия	138 422.8	-0.39%	15.08%
NIFTY 50	Индия	24 569.2	-0.40%	3.91%
Borsa Index	Турция	9 701.6	0.01%	-1.31%
KASE	Казахстан	5 655.0	-0.06%	1.38%

Товарный рынок

	Знач.	Изменение			
		1D	1W	1M	YTD
Brent	66.1	-0.8%	8.1%	2.2%	-11.5%
Медь	9 606.5	0.1%	2.0%	6.9%	7.7%
Цинк	2 765.0	2.2%	5.7%	4.7%	-7.2%
Золото	3 177.3	-2.2%	-7.4%	-1.7%	21.1%
Серебро	32.2	-2.1%	-0.7%	-0.3%	11.5%
Природный газ	3.5	-4.3%	-3.6%	4.9%	-3.9%
Алюминий	2 528.5	1.5%	6.1%	6.7%	-0.9%

Ежедневный обзор

15 мая 2025 г.

Разнонаправленная динамика индексов

Биржевые фондовые индексы США в среду показали разнонаправленную динамику, завершив торги преимущественно в зелёной зоне. Индекс S&P 500 (+0.10%) пребывает в состоянии «бычьего рынка», восстановившись с апрельских минимумов более чем на 20%. Ещё один представитель «великолепной семёрки», которая служила главным топливом для ралли рынка в 2023–2024 гг. сумел выйти в плюс с начала года. Котировки производителя ИИ-чипов и графических процессоров Nvidia (+4.2%) выросли за месяц более чем на 22%. Несмотря на ралли из её представителей три по-прежнему в минусе: Apple (-15.2%), Tesla Motors (-13.9%) и Alphabet (-12.4%).

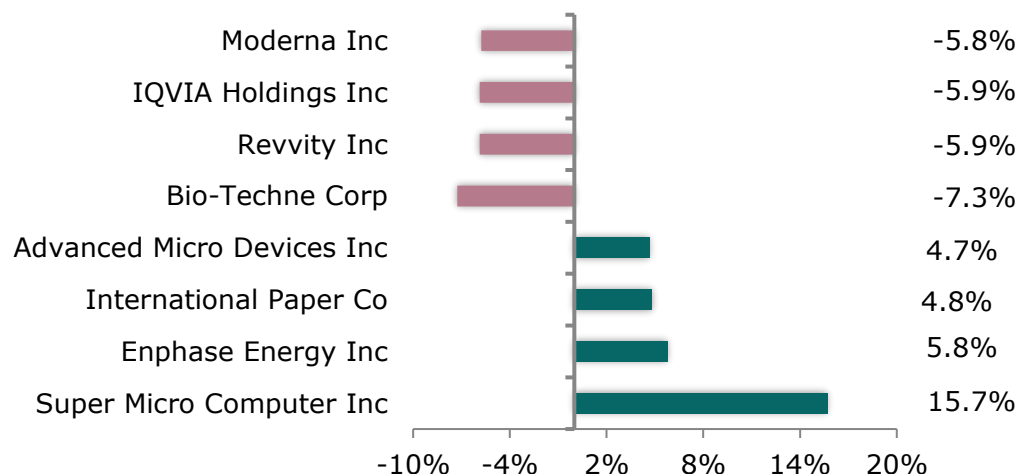
Между тем, европейские фондовые индексы в среду также зафиксировали смешанную динамику, а главным хедлайнером дня оказались котировки британского производителя люксовой одежды Burberry, которые по итогам дня подскочили сразу на 17% на планах компании оптимизировать расходы. Компания к 2027 году намерена сократить 1 700 сотрудников, что составляет почти пятую часть персонала Burberry.

Steris превзошла прогнозы по прибыли, но выручка чуть ниже ожиданий

Steris опубликовала сильные результаты за квартал, завершившийся в марте 2025 года: скорректированная прибыль на акцию составила \$2.74, превысив консенсус-прогноз Zacks в \$2.59 и улучшившись на 13.7% г/г, что стало неожиданностью. Выручка компании составила \$1.48 млрд, показав рост на 4.2% г/г, но оказалась на 0.09% ниже рыночных ожиданий. За последние четыре квартала Steris трижды превосходила оценки по прибыли, но только один раз по выручке.

Консенсус-прогноз на следующий квартал предполагает EPS \$2.32 и выручку \$1.36 млрд. На весь финансовый год компания ожидает \$9.94 на акцию при выручке \$5.78 млрд. Учитывая высокую базу и устойчивый темп роста прибыли, Steris выглядит надёжным игроком в сегменте оборудования для стерилизации, очистки и хирургии.

Лидеры и аутсайдеры индекса S&P 500



Долговой рынок

	Валюта	YTM	YTM			
			1D	1W	1M	YTD
US Treasuries (10YR)	US\$	4.53%	4.54%	4.38%	4.37%	3.84%
US Treasuries (30YR)	US\$	4.96%	4.97%	4.84%	4.81%	3.99%
UK Gilts (30YR)	GBP	4.71%	4.67%	4.46%	4.78%	3.49%
Germany (10YR)	EUR	2.70%	2.68%	2.48%	2.59%	1.94%
Kazakhstan (10YR)	US\$	5.28%	5.26%	5.21%	5.40%	5.31%

Валютный рынок

	Знач.	Изменение			
		1D	1W	1M	YTD
DXY	101.0	0.0%	1.4%	0.8%	-6.9%
USD/KZT	508.3	-0.1%	-1.3%	-1.8%	-3.1%
USD/RUB	80.4	-0.1%	-2.6%	-3.2%	-29.1%
EUR/USD	1.12	-0.1%	-1.1%	-0.9%	7.9%
GBP/USD	1.33	-0.3%	-0.2%	0.2%	6.0%
USD/JPY	146.8	-0.5%	2.0%	2.5%	-6.6%

>> Cisco отчитался лучше ожиданий

Cisco Systems отчиталась о сильных результатах за третий квартал: скорректированная прибыль на акцию составила \$0.96, против консенсуса \$0.92, а выручка — \$14.15 млрд, превысив ожидания в \$14.05 млрд и показав рост на 11% г/г. Основной драйвер — устойчивый рост в сегменте сетевого оборудования, который обеспечивает около половины выручки компании. Руководство компании также опубликовало более высокий прогноз на четвертый квартал: ожидается выручка на уровне \$14.6 млрд (рост на 7% г/г) и скорректированная прибыль на акцию в \$0.97 (рост на 11% г/г), что выше рыночных ожиданий.

Сегмент кибербезопасности показал значительный рост по сравнению с аналогичным кварталом прошлого года, но не дотянул до консенсуса: \$2.01 млрд, против \$2.17 млрд. В ответ на вопросы инвесторов о тарифной политике Cisco отметила, что не наблюдает ускорения заказов и не повышала цены, несмотря на растущую волатильность внешнеторговой политики. На постмаркете акции Cisco выросли на 2%. С начала года акции торгуются в боковике на фоне осторожной оценки темпов роста в облачной и защитной инфраструктуре. Однако компания демонстрирует устойчивость как в базовом бизнесе, так и в диверсифицированных направлениях: WebEx, кибербезопасность и SaaS-платформы.

>> AMD растёт после объявления о расширении программы выкупа акций

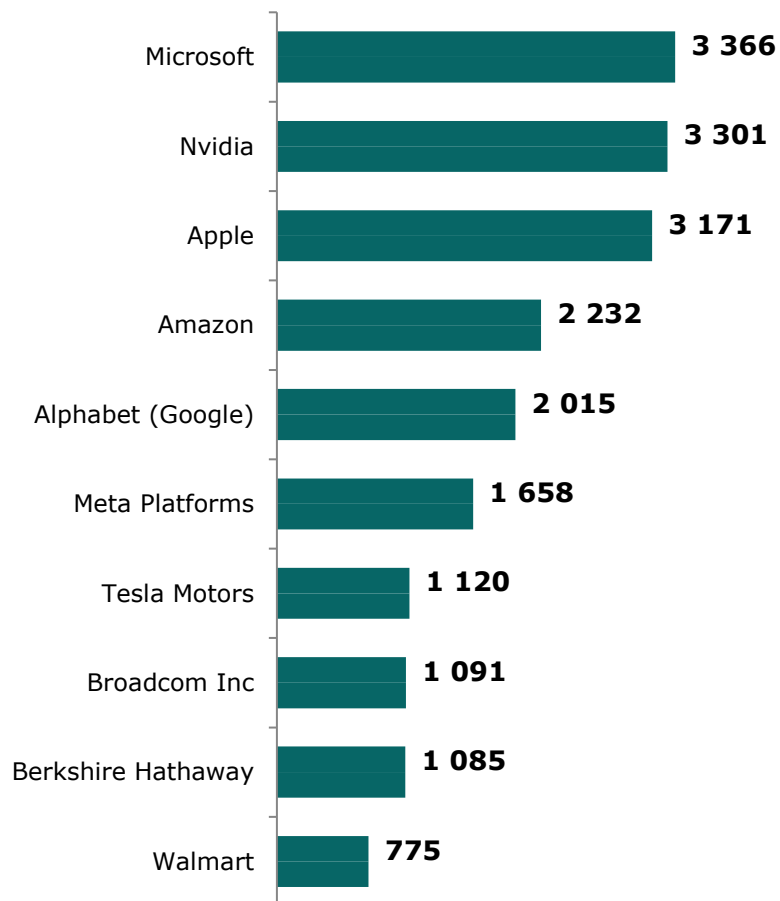
В среду совет директоров Advanced Micro Devices одобрил дополнительный выкуп акций на сумму \$6 млрд, что, по заявлению AMD, отражает «уверенность в стратегическом направлении компании, перспективах роста и способности стабильно генерировать сильный свободный денежный поток».

Таким образом, общая сумма, на которую AMD планирует выкупать собственные акции, составляет около \$10 млрд. Как указано в сегодняшнем пресс-релизе, продлённая программа не имеет ограничений по сроку исполнения.

Ежедневный обзор

15 мая 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	0.10%	6.3	503	100%
Information Technology	1.0%	18.04	69	32.1%
Financials	-0.3%	-2.13	73	14.3%
Consumer Discretionary	0.4%	2.41	51	10.8%
Communication Services	1.6%	8.72	60	9.5%
Health Care	-2.3%	-13.04	23	9.4%
Industrials	-0.5%	-2.43	78	8.6%
Consumer Staples	-0.4%	-1.19	38	5.7%
Energy	-0.6%	-1.11	23	3.2%
Utilities	-0.5%	-0.71	31	2.4%
Real Estate	-0.9%	-1.12	31	2.1%
Materials	-1.0%	-1.10	26	1.9%

Календарь отчетности

	Компания	Рын. кап-ия, млрд \$	*Факт г/г		Прогноз	
			EPS	Выручка млрд \$	EPS	Выручка млрд \$
15.05.2025	Walmart Inc	774.09	0.63	161.51	0.58	166.02
	Deere & Co	134.52	8.56	15.24	5.57	10.88
	Take-Two Interactive Software	39.93	-17.02	1.40	1.12	1.55
	Applied Materials Inc	136.48	2.08	6.65	2.31	7.13
16.05.2025	Copart Inc	60.05	0.40	1.13	0.41	1.22

*Факт г/г- результаты за аналогичный период прошлого года

Ежедневный обзор

15 мая 2025 г.

- **Президент Казахстана поручил госфонду «Самрук-Казына» продолжить работу над увеличением стоимости активов группы**

Президент Казахстана Касым-Жомарт Токаев поручил продолжить работу над повышением эффективности и увеличением стоимости активов госфонда «Самрук-Казына», сообщила пресс-служба главы государства.

Президент поставил ряд задач по основным направлениям деятельности госфонда во время встречи с председателем правления группы Нурланом Жакуповым.

Глава государства также подчеркнул важность налаживания долгосрочного инвестиционного сотрудничества с крупнейшими мировыми фондами из Азии, Европы и США.

В свою очередь, Жакупов доложил о росте чистой прибыли госфонда на 39% в 2024 году, операционной прибыли - на 9%.

По словам Жакупова, в 2024 году были завершены 4 крупных инфраструктурных проекта: восстановлен энергоблок №1 Экибастузской ГРЭС-1, запущен транспортно-логистический терминал в Сиане, закончено строительство газовой инфраструктуры для Алматинского энергокомплекса, введен в эксплуатацию пятый компрессор обратной закачки газа на месторождении Карачаганак, в мае 2025 года был запущен проект расширения производства битума - завершилась модернизация казахстанско-китайский завода Caspi Bitum в Актау.

«До конца года предстоит завершить еще 7 крупных инвестиционных проектов, включая запуск опреснительного завода в поселке Кендерли, обводной железнодорожной линии в обход Алматы, контейнерного хаба на базе порта Актау, магистрального газопровода Талдыкорган - Ушарал и завода по производству компонентов ветрогенераторов в Жамбылской области», - говорится в сообщении.

Кроме того, с опережением на год планируется достроить вторые пути на участке Достык - Мойынты в Карагандинской области. Как сообщалось, данный проект, призванный усилить транзитный потенциал страны, стартовал в ноябре 2022 года.

Токаеву также была представлена информация о ходе реализации национального проекта «Комфортная школа». «На текущий момент завершено строительство 106 школ, до конца года планируется построить еще 102 школы», - отмечается в пресс-релизе.

Источник: Интерфакс

- **Международные резервы Казахстана в апреле выросли на 2.6%, с начала года - на 5.8%**

Валовые международные резервы Казахстана, включая золотовалютные резервы Национального банка и средства Национального фонда, на конец апреля достигли \$110 737 млн.

По итогам марта международные резервы Казахстана составили \$107 940 млн, на конец 2024 года - \$104 662 млн. Таким образом, за апрель показатель увеличился на 2.6%, с начала года - на 5.8%.

Активы Нацфонда на конец апреля равнялись \$58 104 млн, увеличившись за месяц на 0.41%.

Валовые международные резервы Национального банка за прошлый месяц выросли на 5.11% - до \$52 633 млн, в том числе активы в валюте составили \$21 861 млн (рост на 4.45%), в золоте - \$30 772 млн (рост на 5.59%). Чистые международные резервы Нацбанка выросли на 5.25% - до \$50 567 млн.

Источник: Интерфакс

Ежедневный обзор

15 мая 2025 г.

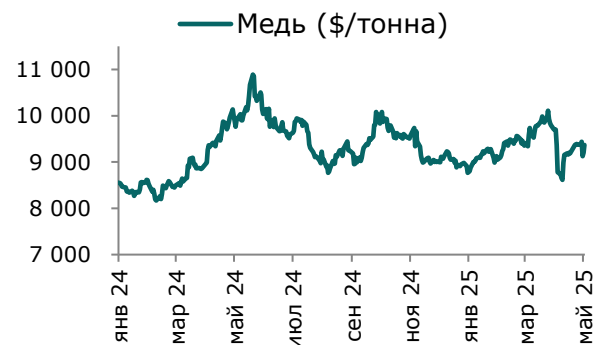
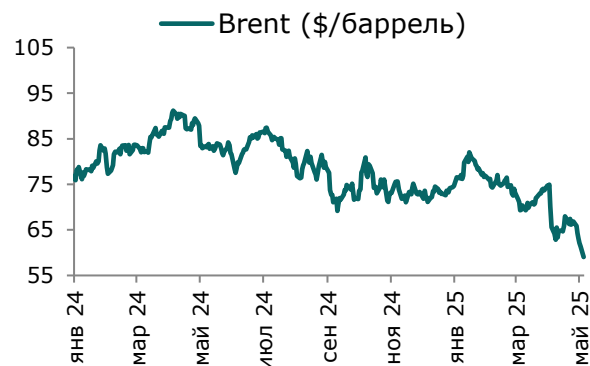
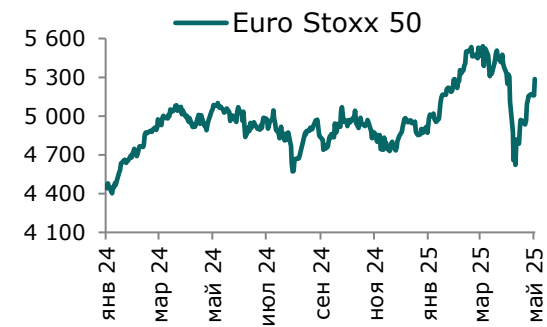
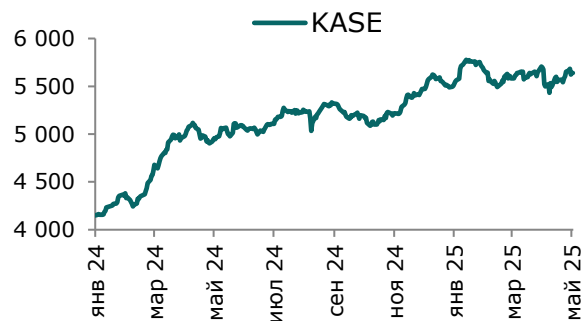
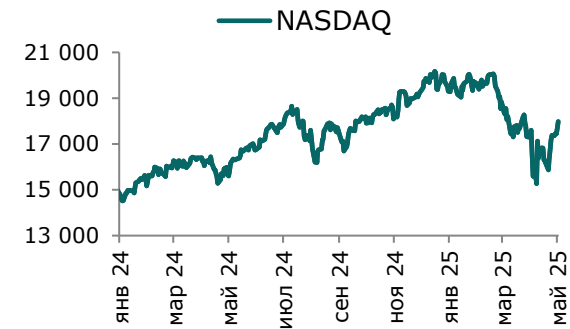
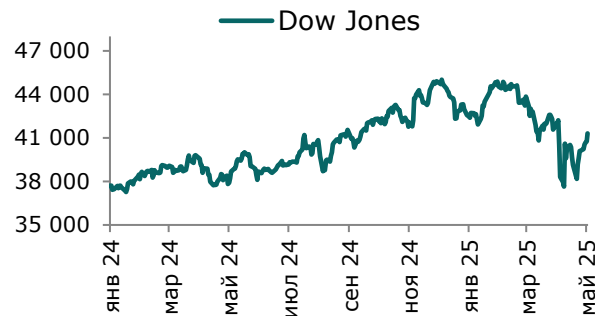
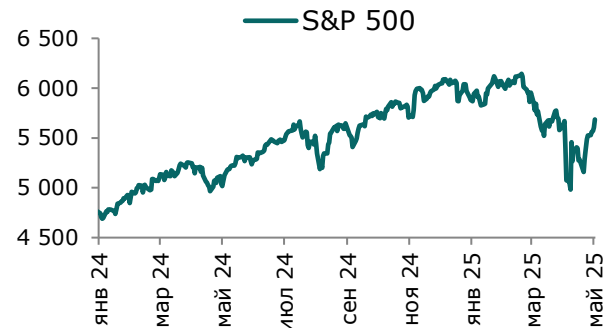
Таблица 1. Динамика изменения валют стран СНГ развивающихся и развитых стран

Валютная пара (индекс)	Страна	Базовая ставка	Инфляция* 2023	Инфляция* 2024	Курс	1D	1W	1M	YTD
USD/KZT	Казахстан	16.50%	14.8%	8.7%	508.3	-0.1%	-1.3%	-1.8%	-3.1%
USD/RUB	Россия	21.00%	6.0%	8.5%	80.4	-0.1%	-2.6%	-3.2%	-29.1%
USD/GEL	Грузия	8.00%	2.4%	1.1%	2.7	0.0%	0.0%	-0.3%	-2.7%
USD/KGS	Кыргызстан	9.00%	8.0%	6.3%	87.3	0.0%	0.0%	0.3%	0.5%
USD/TJS	Таджикистан	8.75%	3.8%	3.6%	10.4	-1.1%	-1.1%	-4.4%	-4.8%
USD/UZS	Узбекистан	14.00%	8.8%	9.8%	12 945	0.3%	0.5%	-0.2%	0.4%
USD/UAH	Украина	15.50%	13.4%	6.5%	41.5	-0.1%	-0.1%	0.3%	-1.2%
Развивающиеся страны									
USD/CNY	Китай	4.35%	0.2%	0.3%	7.2	0.1%	-0.3%	-1.5%	-1.2%
USD/BRL	Бразилия	14.75%	4.6%	4.4%	5.6	-0.7%	-0.4%	-3.7%	-8.7%
USD/INR	Индия	6.00%	5.7%	4.9%	85.3	0.0%	-0.5%	-0.9%	-0.4%
USD/ZAR	ЮАР	7.50%	5.9%	4.4%	18.3	-0.2%	0.0%	-4.0%	-3.0%
USD/TRY	Турция	46.00%	53.4%	60.0%	38.8	-0.1%	0.3%	1.8%	9.7%
Развитые страны									
DXU	США	4.50%	4.1%	3.0%	101.0	0.0%	1.4%	0.9%	-6.9%
USD/CAD	Канада	2.75%	3.9%	2.4%	1.4	0.3%	1.0%	0.2%	-2.8%
GBP/USD	Великобритания	4.25%	7.4%	2.5%	1.3	-0.3%	-0.2%	0.2%	6.0%
USD/CHF	Швейцария	0.25%	2.2%	1.1%	0.8	0.3%	2.3%	2.3%	-7.2%
USD/JPY	Япония	0.50%	3.3%	2.7%	146.8	-0.5%	2.0%	2.5%	-6.6%
USD/KRW	Южная Корея	2.75%	3.6%	2.3%	1 403.5	-0.9%	0.8%	-3.7%	-4.7%

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

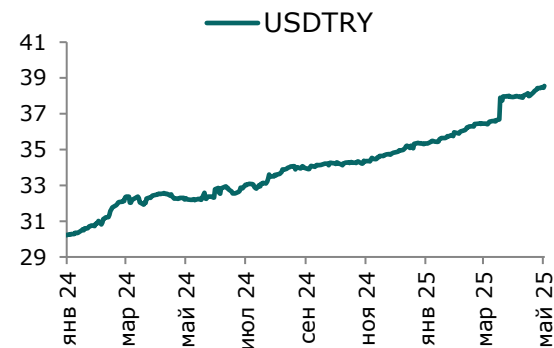
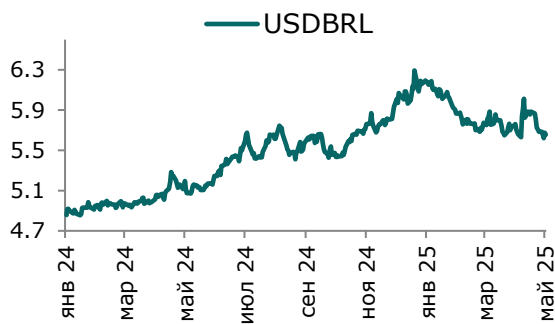
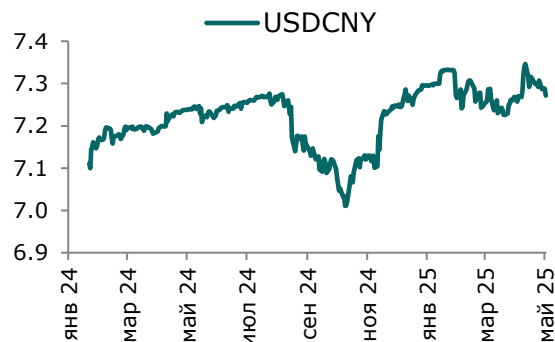
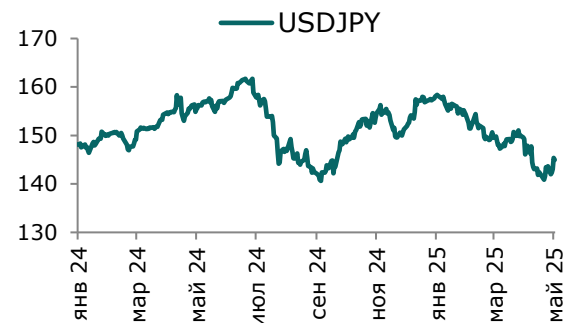
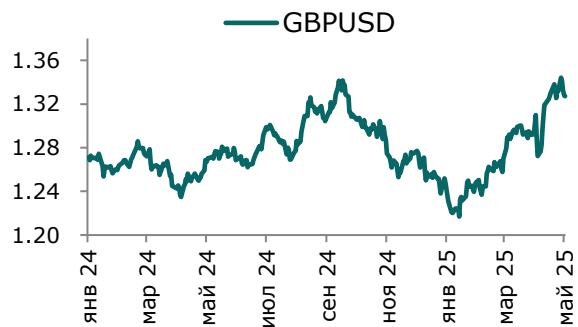
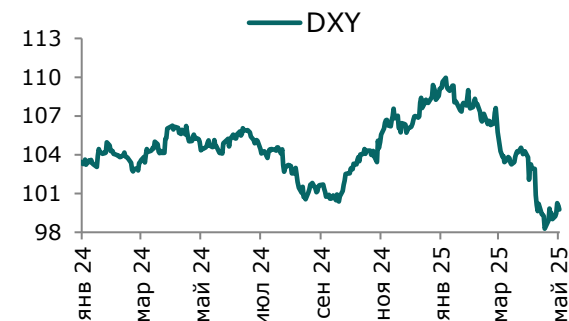
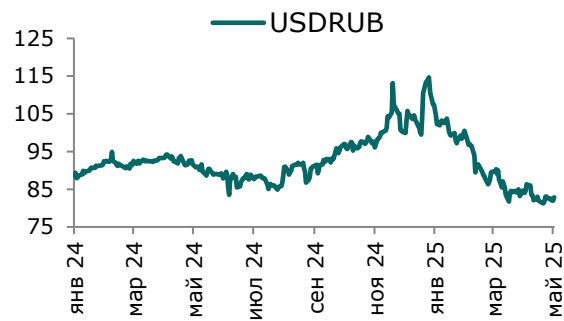
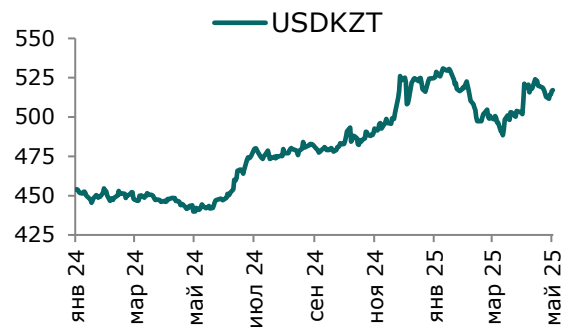
Ежедневный обзор

15 мая 2025 г.



Ежедневный обзор

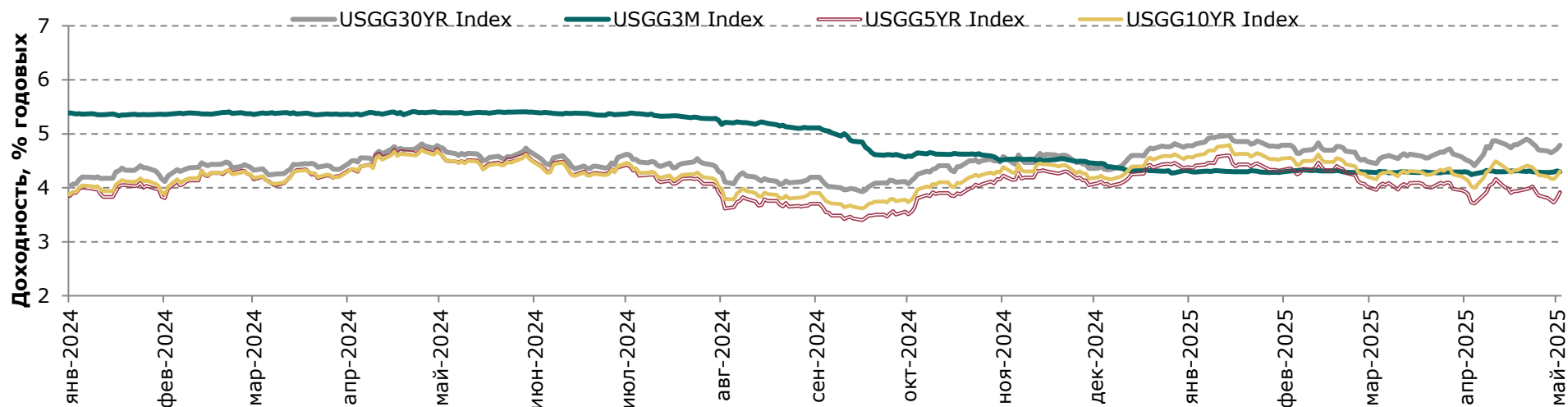
15 мая 2025 г.



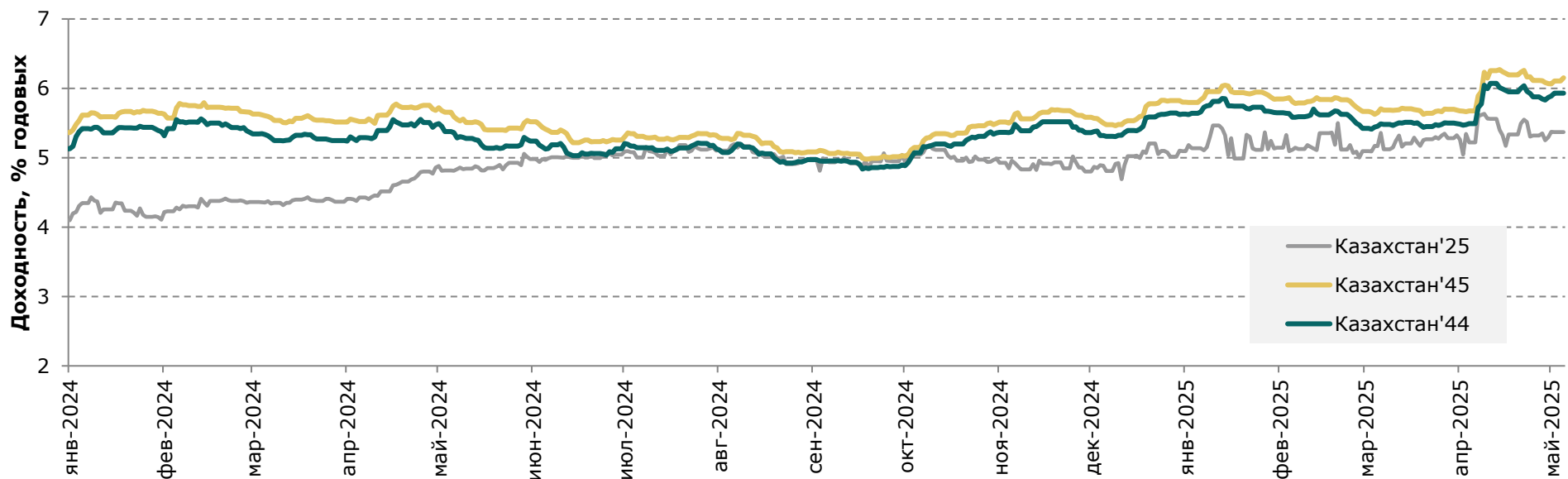
Ежедневный обзор

15 мая 2025 г.

Доходность государственных ценных бумаг США



Динамика доходности суверенных облигаций РК



Ежедневный обзор

15 мая 2025 г.

Таблица 2. Информация по казахстанским еврооблигациям

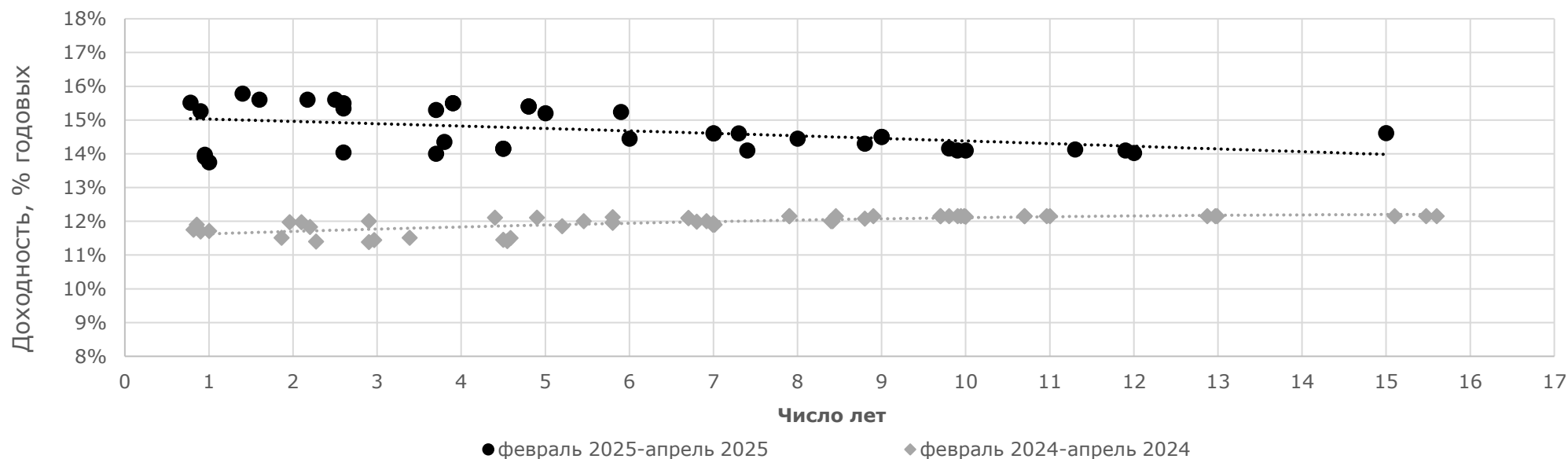
Выпуск	Валюта	Купон	Цена		Доходность		Спред		Дата погашения	Объем бумаг в обращении, млн.	Дюрация
			Покупка	Продажа	Покупка	Продажа	Z-Sprd	G-Sprd			
Республика Казахстан											
KAZAKS 5 1/8 07/21/25	USD	5.13	99.71	100.12	6.44	4.48	110.47	115.04	21.07.2025	2 500	0.21
KAZAKS 0.6 09/30/26	EUR	0.60	96.09	96.93	3.51	2.87	123.55	133.93	30.09.2026	500	1.35
KAZAKS 6.55 09/15/27	RUB	6.55	74.00	74.00	22.16	22.16	325.58	1830.43	15.09.2027	10 000	1.79
KAZAKS 2 3/8 11/09/28	EUR	2.38	97.30	97.30	3.20	3.20	111.75	128.46	09.11.2028	525	3.27
KAZAKS 7 09/11/30	RUB	7.00	63.50	63.50	18.65	18.65	288.50	1465.74	11.09.2030	10 000	3.58
KAZAKS 1 1/2 09/30/34	EUR	1.50	83.43	84.12	3.61	3.51	107.75	105.52	30.09.2034	650	8.38
KAZAKS 4.714 04/09/35	USD	4.71	95.92	96.48	5.25	5.17	142.83	89.15	09.04.2035	1 500	7.76
KAZAKS 4 7/8 10/14/44	USD	4.88	87.44	88.30	5.98	5.89	195.53	114.50	14.10.2044	1 000	11.89
KAZAKS 6 1/2 07/21/45	USD	6.50	103.68	104.27	6.18	6.13	218.56	134.64	21.07.2045	1 500	11.14
НК КазМунайГаз											
KZOKZ 5 3/8 04/24/30	USD	5.38	97.42	97.88	5.98	5.87	236.49	200.97	24.04.2030	1 250	4.28
KZOKZ 3 1/2 04/14/33	USD	3.50	82.32	83.03	6.37	6.24	260.97	213.17	14.04.2033	750	6.65
KZOKZ 5 3/4 04/19/47	USD	5.75	82.55	83.27	7.37	7.29	337.13	252.34	19.04.2047	1 250	11.35
KZOKZ 6 3/8 10/24/48	USD	6.38	87.61	88.36	7.51	7.43	352.25	266.68	24.10.2048	1 500	11.31
KZOKZ 4 3/4 04/19/27	USD	4.75	98.55	99.37	5.55	5.09	171.69	148.93	19.04.2027	250	1.83
Самрук Казына											
SAMRUK 2 10/28/26	USD	2.00	94.22	94.99	6.16	5.59	215.71	196.18	28.10.2026	500	1.42
КазТрансГаз											
KZTGKZ 4 3/8 09/26/27	USD	4.38	95.87	96.76	6.26	5.85	249.78	223.61	26.09.2027	706	2.21
Банк Развития Казахстана											
DBKAZ 6 03/23/26	USD	6.00	99.70	100.31	6.35	5.63	200.09	195.05	23.03.2026	107	0.84
DBKAZ 5 1/2 04/15/27	USD	5.50	100.36	100.86	5.30	5.03	155.71	133.16	15.04.2027	500	1.81
DBKAZ 5 1/4 10/23/29	USD	5.25	98.59	99.19	5.61	5.46	198.83	164.23	23.10.2029	500	3.92
DBKAZ 2.95 05/06/31	USD	2.95	84.13	84.98	6.15	5.97	245.55	204.58	06.05.2031	255	5.33
ТенгизШевройл											
TENGIZ 4 08/15/26	USD	2.63	98.83	99.59	6.97	4.14	118.77	126.49	15.08.2025	500	0.27
TENGIZ 3 1/4 08/15/30	USD	4.00	97.88	98.51	6.16	5.52	193.41	184.98	15.08.2026	1 000	0.97
TENGIZ 2 5/8 08/15/25	USD	3.25	86.81	87.63	6.22	6.02	254.48	217.54	15.08.2030	750	4.67
Bolashaq Investments Ltd											
BLSINV 5 12/15/33	USD	5.00	89.89	90.68	6.57	6.44	274.40	217.66	15.12.2033	10	6.54
BLSINV 5 12/15/33	USD	5.00	89.89	90.56	6.57	6.46	275.39	218.62	15.12.2033	70	6.54
BLSINV 5 12/15/33	USD	5.00	89.89	90.48	6.57	6.47	276.07	219.28	15.12.2033	165	6.54
Freedom Finance SPC Ltd											
FRHC 5 1/2 10/21/26	USD	5.50	98.08	98.81	6.91	6.37	291.41	272.65	21.10.2026	66	1.37

Ежедневный обзор

15 мая 2025 г.

FRHC Fractional SPC Ltd											
FRHCFR 0 02/26/54	USD	0.00	8.98	9.94	8.73	8.35	454.42	356.58	26.02.2054	26	26.54
FinTechLab MFO LLP											
FTLMFO 11 01/19/26	USD	11.00	102.17	102.74	7.77	6.94	325.11	329.21	19.01.2026	7	0.67
МФО ТОО ОнлайнКазФинанс											
MOOKF 10 03/18/27	USD	10.00	86.96	87.89	18.32	17.68	1439.80	1484.39	18.03.2027	50	1.66
МФО ТОО Фридом Финанс Кредит											
FRFINC 6 12/21/26	USD	6.00	99.56	100.01	6.29	5.99	245.57	225.02	21.12.2026	100	1.49
ТОО Мобильный Мир											
MOBMIR 6 09/30/26	USD	6.00	97.77	98.47	7.71	7.16	368.91	351.34	30.09.2026	25	1.30
АО Форте Банк											
FORTEB 7 3/4 02/04/30	USD	7.75	97.33	98.24	8.44	8.20	475.84	441.40	04.02.2030	400	3.81

Кривая доходности ГЦБ РК



Ежедневный обзор

15 мая 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%	96.86	97.79	6.32	6.03	258.01	225.28	20.02.2029	500	3.33
UZBEK 3.700 11/25/2030	USD	3.70%	85.57	86.41	6.87	6.67	312.90	274.57	25.11.2030	555	4.77
НБ Республики Узбекистан											
NBUZB 4.85 10/21/2025	USD	4.85%	99.08	99.68	6.91	5.55	188.57	189.65	21.10.2025	300	0.44
Ипотека Банк											
IPTBZU 5.5 11/19/2025	USD	5.50%	99.00	99.54	7.43	6.39	257.74	259.66	19.11.2025	300	0.50
Навои Майнинг											
NAVOIM 6.7 10/17/2028	USD	6.70%	101.36	101.63	6.25	6.17	263.28	232.05	19.11.2028	500	3.03
NAVOIM 6.95 10/17/2031	USD	6.95%	100.21	100.49	6.91	6.85	319.25	276.28	19.11.2031	500	5.11
Uzauto Motors AJ											
UZAMTS 4.85 05/04/26	USD	4.85%	96.08	97.40	9.06	7.61	420.25	414.04	05.04.2026	300	0.94
АК Агробанк											
AGROBK 9.25 10/02/29	USD	9.25%	102.56	102.88	8.54	8.45	490.41	456.43	10.02.2029	400	3.55

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%	89.4	93.3	8.54	7.36	594.74	404.28	01.08.2029	750	3.61
CYDSA SAB DE CV	USD	6.25%	98.2	99.2	7.06	6.59	42.99	29.36	04.10.2027	173	2.19
BUKIT MAKMUR MANDIRI UTA	USD	7.75%	98.5	99.5	9.78	8.37	26.69	13.58	10.02.2026	212	0.71
IOCHPE-MAX/MAX WHEELS MX	USD	5.00%	93.5	94.5	7.44	7.07	366.12	297.13	07.05.2028	400	2.65
ADECOAGRO SA	USD	6.00%	98.9	99.8	6.51	6.10	33.31	21.75	21.09.2027	416	2.16

Ежедневный обзор

15 мая 2025 г.

Таблица 5. Последние размещения ГЦБ

Эмитент	Тикер	Доходность	Лет до погашения*	Дата размещения
Ценные бумаги Министерства Финансов				
Министерство Финансов	MUM216_0001	14.13%	11.30	22.апр.2025
Министерство Финансов	MUM096_0013	15.40%	4.80	22.апр.2025
Министерство Финансов	MKM012_0160	15.51%	0.78	22.апр.2025
Министерство Финансов	MUM072_0014	15.50%	3.90	22.апр.2025
Министерство Финансов	MUM120_0020	14.16%	9.80	15.апр.2025
Министерство Финансов	MUM192_0001	15.60%	2.50	15.апр.2025
Министерство Финансов	MUM180_0013	14.45%	8.00	08.апр.2025
Министерство Финансов	MUM096_0013	15.40%	4.80	08.апр.2025
Министерство Финансов	MUM180_0005	15.60%	1.60	08.апр.2025
Министерство Финансов	MUM180_0004	15.78%	1.40	01.апр.2025
Министерство Финансов	MUM072_0014	15.50%	3.90	01.апр.2025
Министерство Финансов	MUM156_0005	15.60%	2.17	31.мар.2025
Министерство Финансов	MUM132_0007	14.60%	7.30	28.мар.2025
Министерство Финансов	MUM120_0020	14.10%	9.90	28.мар.2025
Министерство Финансов	MTM060_0001	15.34%	2.60	26.мар.2025
Министерство Финансов	MUM180_0008	15.50%	2.60	18.мар.2025
Министерство Финансов	MUM108_0015	14.30%	8.80	18.мар.2025
Министерство Финансов	MUM084_0019	15.24%	5.90	18.мар.2025
Министерство Финансов	MUM084_0020	14.60%	7.00	11.мар.2025
Министерство Финансов	MUM072_0015	15.20%	5.00	11.мар.2025
Министерство Финансов	MKM012_0160	15.26%	0.90	11.мар.2025
Министерство Финансов	MUM180_0009	15.30%	3.70	11.мар.2025
Министерство Финансов	MUM108_0015	14.50%	9.00	06.мар.2025
Министерство Финансов	MUM180_0008	14.61%	15.00	04.мар.2025
Министерство Финансов	MUM108_0015	14.50%	9.00	04.мар.2025
Министерство Финансов	MUM084_0020	14.60%	7.00	04.мар.2025
Министерство Финансов	MUM180_0009	14.35%	3.80	25.фев.2025
Министерство Финансов	MUM120_0020	14.10%	10.00	25.фев.2025
Министерство Финансов	MUM084_0019	14.45%	6.00	25.фев.2025
Министерство Финансов	MKM012_0160	13.97%	0.95	25.фев.2025
Министерство Финансов	MUM180_0016	14.10%	11.90	21.фев.2025
Министерство Финансов	MUM132_0007	14.10%	7.40	21.фев.2025
Министерство Финансов	MKM012_0160	13.90%	0.95	21.фев.2025
Министерство Финансов	MUM180_0007	14.04%	2.60	18.фев.2025
Министерство Финансов	MUM180_0011	14.15%	4.50	18.фев.2025
Министерство Финансов	MUM216_0002	14.02%	12.00	18.фев.2025
Министерство Финансов	MUM096_0012	14.15%	4.50	11.фев.2025
Министерство Финансов	MKM012_0160	13.75%	1.00	04.фев.2025
Министерство Финансов	MUM096_0011	14.00%	3.70	04.фев.2025
Министерство Финансов	MUM132_0007	13.95%	7.50	30.январ.2025
Министерство Финансов	MUM180_0004	13.73%	1.60	08.январ.2025

Источник: KASE. *лет до погашения с момента размещения

Ежедневный обзор

15 мая 2025 г.

Таблица 6. Доля владения нот НБК нерезидентами, млрд тенге

Доля владения нот НБК нерезидентами						
Дата	Резидент ы	Нерезидент ы	Всего в обращении	Резиденты	Нерезиденты	Изменение (нерезиденты)
25.04.2025	486.0	19.9	506.0	96.0%	3.9%	0.3
18.04.2025	486.3	19.7	506.0	96.1%	3.9%	0.3
11.04.2025	486.6	19.4	506.0	96.2%	3.8%	(76.7)
04.04.2025	409.9	96.1	506.0	81.0%	19.0%	5.2
28.03.2025	414.77	90.9	505.6	82.0%	18.0%	0.0
21.03.2025	414.77	90.9	505.6	82.0%	18.0%	0.0
14.03.2025	414.77	90.9	505.6	82.0%	18.0%	0.0
07.03.2025	414.77	90.9	505.6	82.0%	18.0%	5.4
28.02.2025	420.1	85.5	505.7	83.1%	16.9%	0.0
21.02.2025	420.1	85.5	505.7	83.1%	16.9%	0.0
14.02.2025	420.1	85.5	505.7	83.1%	16.9%	0.0
07.02.2025	420.1	85.5	505.7	83.1%	16.9%	(40.3)
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

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