



Ежедневный обзор

Индексы США открыли месяц в зеленой зоне

Ежедневный обзор

3 июня 2025 г.

»» Коротко на текущий момент:

- Индексы США открыли месяц в зеленой зоне;
- Тарифный шок Трампа вызвал ралли в металлургическом секторе США;
- Zscaler растёт после объявления о сотрудничестве с Vectra AI по созданию SASE;
- Акции ВИЭ под давлением на фоне изменений в государственной политике США в области возобновляемой энергетики;
- Годовая инфляция в Казахстане в мае ускорилась до 11.3%, в пределах прогнозов аналитиков;
- Казахстан ратифицировал соглашение с Киргизией о взаимной защите инвестиций.

»» Валютный рынок:

- Долларовый индекс DXY ослаб на 0.6% до 98.7 п.;
- Курс USD/KZT ослаб на 0.2% до 511.5.

»» Нефть растёт на фоне ограниченного повышения добычи ОПЕК+

Цены на нефть выросли на 1.1% на фоне сохраняющихся опасений по поводу предложения. Brent подорожал на 1.1% до \$64.6 за баррель. Поддержку котировкам оказало решение ОПЕК+ не увеличивать добычу выше ранее согласованных 411 тыс. баррелей в сутки в июле, несмотря на ожидания рынка более значительного роста квот. По данным Reuters, лесные пожары в Альберте затронули около 7% общей добычи нефти в Канаде, вызвав временные остановки производства на ряде площадей. Укреплению цен также способствовали сообщения о новых атаках украинских дронов на объекты в России и неопределённость вокруг иранско-американских переговоров, где Тегеран отверг последнее предложение США по ядерной сделке. Goldman Sachs ожидает, что в августе ОПЕК+ добавит ещё 410 тыс. баррелей, тогда как Morgan Stanley считает, что группа будет ежемесячно наращивать добычу до достижения 2.2 млн баррелей в сутки к октябрю.



Фондовые индексы

Индексы	Регион	Посл. знач.	Изменение	
			За день	С начала года
Americas				
S&P 500	США	5 935.9	0.41%	0.92%
Dow Jones	США	42 305.5	0.08%	-0.56%
NASDAQ	США	19 242.6	0.67%	-0.35%
EMEA				
Euro Stoxx 50	Еврозона	5 355.6	-0.21%	9.39%
FTSE 100	Великобритания	8 774.3	0.02%	7.36%
CAC 40	Франция	7 737.2	-0.19%	4.83%
DAX	Германия	23 930.7	-0.28%	20.20%
IBEX 35	Испания	14 202.8	0.36%	22.49%
FTSE MIB	Италия	39 984.2	-0.26%	16.96%
Asia/Pacific				
Nikkei 225	Япония	37 470.7	0.25%	-5.84%
Hang Seng	Гонконг	23 158.0	1.13%	16.75%
Shanghai	Китай	3 347.5	0.48%	0.35%
Sensex	Индия	81 373.8	-0.43%	3.69%
Singapore	Сингапур	3 890.6	-0.03%	2.69%
Emerging markets				
Bovespa	Бразилия	136 786.7	-0.18%	13.72%
NIFTY 50	Индия	24 625.5	-0.37%	4.15%
Borsa Index	Турция	9 008.9	-0.12%	-8.36%
KASE	Казахстан	5 573.0	0.21%	-0.09%

Товарный рынок

	Знач.	Изменение			
		1D	1W	1M	YTD
Brent	64.6	1.1%	-0.2%	7.3%	-13.4%
Медь	9 616.5	1.2%	0.1%	5.4%	7.7%
Цинк	2 698.0	3.0%	-0.1%	4.1%	-9.4%
Золото	3 381.6	2.8%	0.7%	1.4%	28.8%
Серебро	34.8	5.4%	3.8%	7.0%	20.3%
Природный газ	3.7	7.2%	10.8%	1.8%	1.7%
Алюминий	2 466.0	0.9%	0.1%	2.8%	-3.4%

Ежедневный обзор

3 июня 2025 г.

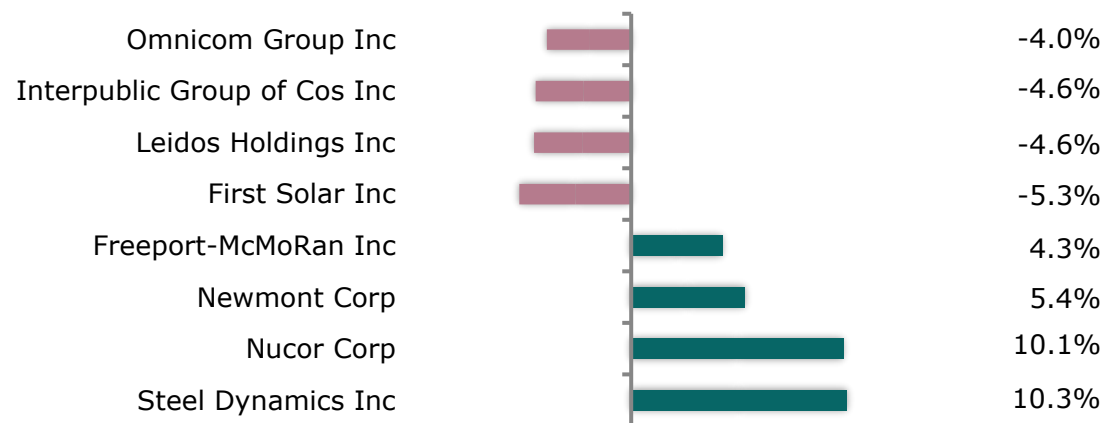
Индексы США открыли месяц в зеленой зоне

Основные фондовые индексы США завершили сессию в плюс, несмотря на обострение торговой риторики между Вашингтоном и Пекином. S&P 500 прибавил 0.4%, Nasdaq вырос на 0.7%, Dow Jones прибавил лишь 0.1%, продемонстрировав сдержанную динамику в условиях неопределённости. Основным драйвером стал анонс Дональдом Трампом удвоения тарифов на импорт стали до 50%, что вызвало ралли в металлургическом секторе: акции Steel Dynamics выросли на 10.3%, Nucor — на 10.1%, лидируя в составе индекса S&P 500. Одновременно с этим акции автопроизводителей снизились, учитывая рост себестоимости производства: General Motors и Ford потеряли по 3.9%. Повышенные геополитические риски и ослабление доллара способствовали росту золота, которое подорожало более чем на 2%, а акции Newmont выросли на 5.4%. В целом, несмотря на ряд негативных факторов, инвесторы сохраняют умеренный оптимизм, но баланс рисков всё больше смещается в сторону политических и регуляторных триггеров.

Тарифный шок Трампа вызвал ралли в металлургическом секторе США

Резкое объявление Дональда Трампа о повышении импортных пошлин на сталь с 25% до 50% вызвало взрывной рост котировок американских металлургических компаний. Трамп озвучил инициативу на митинге в Пенсильвании, организованном на фоне сделки между U.S. Steel и японской Nippon Steel, где экс-президент заявил, что компания останется американской, несмотря на смену владельца. На практике Nippon готова выплатить \$55 за акцию, что объясняет слабую динамику бумаг U.S. Steel, которые снизились на 0.5%, торгуясь у предельного значения выкупа. JPMorgan подтвердил, что несмотря на риторику о партнёрстве, сделка фактически представляет собой классическую покупку, в рамках которой японская сторона инвестирует \$14 млрд в модернизацию производственных мощностей в США. Объявленные тарифы могут существенно поддержать внутренние цены на сталь, которые уже выросли с \$725 до \$875 за тонну с момента первых мер протекционизма в

Лидеры и аутсайдеры индекса S&P 500



Долговой рынок

	Валюта	YTM	YTM			
			1D	1W	1M	YTD
US Treasuries (10YR)	US\$	4.43%	4.44%	4.44%	4.16%	3.84%
US Treasuries (30YR)	US\$	4.96%	4.97%	4.95%	4.68%	3.99%
UK Gilts (30YR)	GBP	4.67%	4.65%	4.68%	4.51%	3.49%
Germany (10YR)	EUR	2.52%	2.50%	2.56%	2.50%	1.94%
Kazakhstan (10YR)	US\$	5.23%	5.18%	5.32%	5.12%	5.31%

Валютный рынок

	Знач.	Изменение			
		1D	1W	1M	YTD
DXY	98.7	-0.6%	-0.2%	-1.3%	-9.0%
USD/KZT	511.5	0.2%	0.1%	-0.6%	-2.5%
USD/RUB	79.0	-0.1%	-1.8%	-1.9%	-30.4%
EUR/USD	1.14	0.8%	0.5%	1.3%	10.5%
GBP/USD	1.35	0.6%	-0.1%	2.0%	8.2%
USD/JPY	142.7	-0.9%	-0.1%	-1.6%	-9.2%

Ежедневный обзор

3 июня 2025 г.

феврале, что прямо усиливает маржинальность для локальных производителей.

>> **Zscaler растёт после объявления о сотрудничестве с Vectra AI по созданию SASE**

Компания по кибербезопасности Zscaler (+6.3%) в понедельник объявила о расширении партнёрства с Vectra AI для предоставления своим клиентам инструментов для обнаружения угроз и реагирования на них на основе искусственного интеллекта в рамках облачных продуктов. На фоне этой новости акции Zscaler выросли.

В компании уточнили, что инструменты Vectra AI будут интегрированы с Zscaler Internet Access — облачным решением, заменяющим традиционные веб-шлюзы безопасности на локальных серверах. Ранее система кибербезопасности Vectra AI уже была интегрирована с Zscaler Private Access, платформой класса SASE (Secure Access Service Edge), которая поддерживает удалённых сотрудников и филиалы.

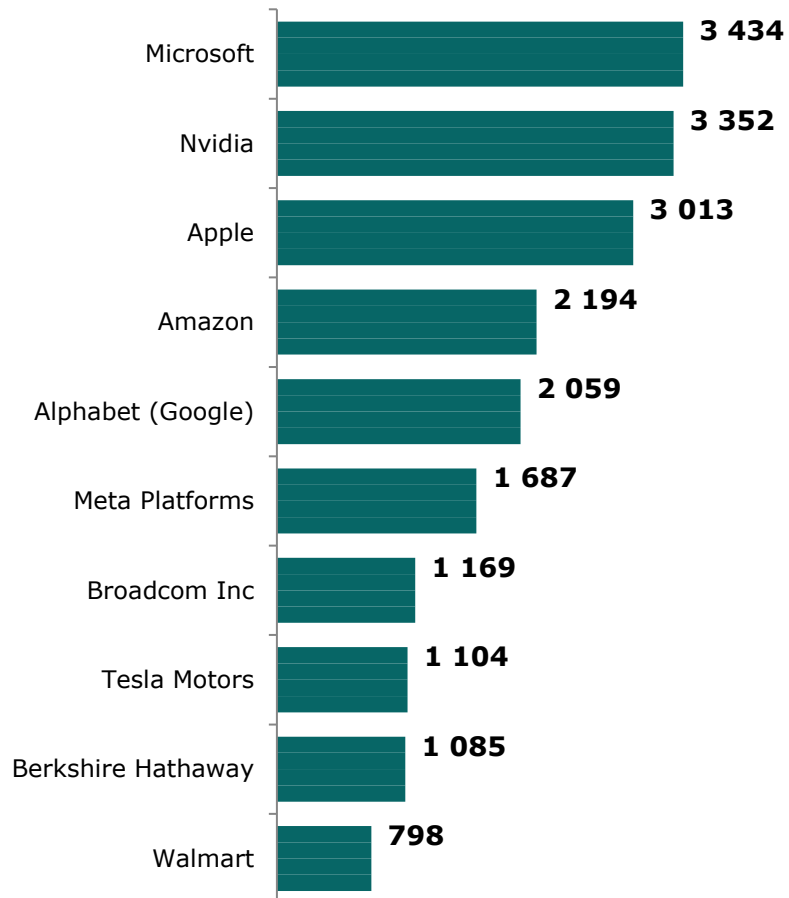
>> **Акции ВИЭ под давлением на фоне изменений в государственной политике США в области возобновляемой энергетики**

Котировки акций компании First Solar, одного из ведущих мировых производителей солнечных панелей, продемонстрировали снижение на 5.6%. Эта негативная динамика обусловлена сокращением мер государственной поддержки сектора возобновляемой энергетики со стороны администрации президента Трампа. В частности, давление на котировки оказали одобрение Палатой представителей США налогово-бюджетного пакета, который предполагает ревизию и потенциальное сокращение налоговых кредитов для компаний, работающих в сфере чистой энергетики (ранее предусмотренных Законом о снижении инфляции от 2022 года), а также решение министра энергетики США Криса Райта об аннулировании финансирования ряда проектов в области чистой энергетики на общую сумму \$3.7 млрд.

Ежедневный обзор

3 июня 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	0.41%	24.8	503	100%
Information Technology	0.9%	16.71	69	31.8%
Financials	0.1%	1.19	73	14.3%
Consumer Discretionary	0.2%	0.97	51	10.6%
Communication Services	0.6%	3.49	23	9.6%
Health Care	0.0%	0.04	60	9.6%
Industrials	-0.2%	-1.22	78	8.7%
Consumer Staples	0.2%	0.65	38	5.9%
Energy	1.2%	2.04	23	3.0%
Utilities	0.2%	0.27	31	2.5%
Real Estate	0.1%	0.09	31	2.1%
Materials	0.5%	0.60	26	2.0%

Календарь отчетности

	Компания	Рын. кап-ия, млрд \$	*Факт г/г		Прогноз	
			EPS	Выручка млрд \$	EPS	Выручка млрд \$
03.06.2025	Dollar General Corp	21.39	1.65	9.91	1.46	10.28
	Crowdstrike Holdings Inc	117.40	0.18	0.92	0.67	1.10
	Hewlett Packard Enterprise Co	22.70	0.24	7.20	0.33	7.46
04.06.2025	Dollar Tree Inc	18.97	1.38	7.63	1.23	4.53
05.06.2025	Brown-Forman Corp	15.74	0.56	0.96	0.34	0.97
	Lululemon Athletica Inc	38.05	2.55	2.21	2.59	2.36
	Broadcom Inc	1138.20	0.46	12.49	1.56	14.95

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

Ежедневный обзор

3 июня 2025 г.

- **Годовая инфляция в Казахстане в мае ускорилась до 11.3%, в пределах прогнозов аналитиков**

Инфляция в Казахстане в мае 2025 года составила 0.9%, замедлившись с 1.2% в апреле, сообщило бюро национальной статистики Агентства по стратегическому планированию и реформам.

В годовом исчислении майская инфляция достигла 11.3%, ускорившись по сравнению с 10.7% в апреле.

Цены на платные услуги за год в мае выросли на 16% (в апреле 2025 г. – 15.7%), продовольственные товары подорожали на 9.6% (в апреле 2025 г. – 8.5%), непродовольственные товары – на 9% (в апреле 2025 г. – 8.9%).

По сравнению с маем прошлого года тарифы на холодную воду повысились на 97.6%, водоотведение – на 25.1%, отопление центральное – на 19.2%, газ, транспортируемый по распределительным сетям – на 15%, горячую воду – на 14.5%, электроэнергию – на 11.2%, оплату за содержание жилья – на 10.7%.

Цены на услуги организации комплексного отдыха увеличились на 62.3%, связи – на 15.8%, парикмахерских и заведений личного обслуживания – на 14.6%, санаториев – на 14.4%, услуги по техническому обслуживанию и ремонту личных автотранспортных средств – на 13.5%, общественного питания – на 12.5%, услуги здравоохранения – на 12.3%, в области отдыха и спортивных мероприятий – на 11%. Проезд железнодорожным пассажирским транспортом подорожал на 26.5%, городским автобусом – на 11.1%, воздушным пассажирским транспортом – на 10.5%, в такси – на 10%. Оплата за аренду жилья повысилась на 13.6%.

В региональном разрезе в мае 2025 года уровень инфляции, превышающий среднереспубликанский сложился в пяти регионах, из них наибольший – в городах Алматы (13%) и Астане (12.8%), а также в Карагандинской области (12.7%).

Источник: Интерфакс

- **Казахстан ратифицировал соглашение с Киргизией о взаимной защите инвестиций**

Президент Казахстана Касым-Жомарт Токаев подписал закон «О ратификации соглашения между правительством Республики Казахстан и кабинетом министров Кыргызской Республики о поощрении и взаимной защите инвестиций», сообщила пресс-служба главы государства. Соглашение было подписано 19 апреля 2024 года в ходе официального визита президента Киргизии в Астану. Новый вариант соглашения был предложен киргизской стороной в 2021 году в связи с изменениями в структуре исполнительной власти страны.

Целью документа является создание благоприятных условий для инвестиционной деятельности, стимулирование притока прямых иностранных инвестиций и улучшение экономического благосостояния договаривающихся стран.

Согласно соглашению, стороны поощряют и создают благоприятные условия для инвесторов в соответствии со своим национальным законодательством.

Каждая сторона на территории своего государства предоставляет инвесторам государства другой договаривающейся стороны и их инвестициям режим не менее благоприятный, чем тот, который она предоставляет своим собственным инвесторам и их инвестициям.

Любой спор должен разрешаться мирным путем, посредством консультаций и переговоров, говорится в документе. В случае невозможности урегулировать спор мирным путем, инвестор может представить спор для его разрешения в компетентный суд государства, на территории которого были осуществлены инвестиции, либо в международные арбитражные учреждения. Решение арбитража является окончательным и обязательным для спорящих сторон.

Источник: Интерфакс

Ежедневный обзор

3 июня 2025 г.

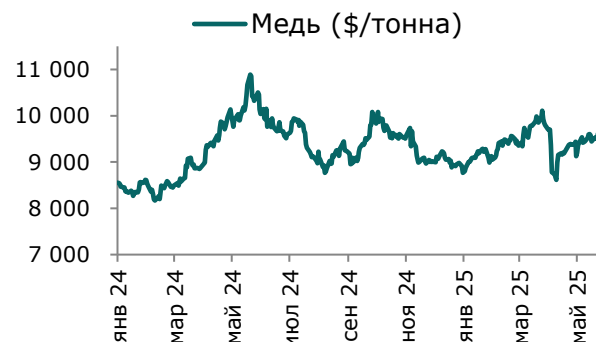
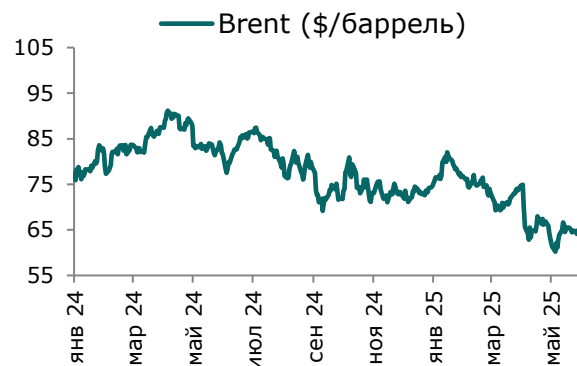
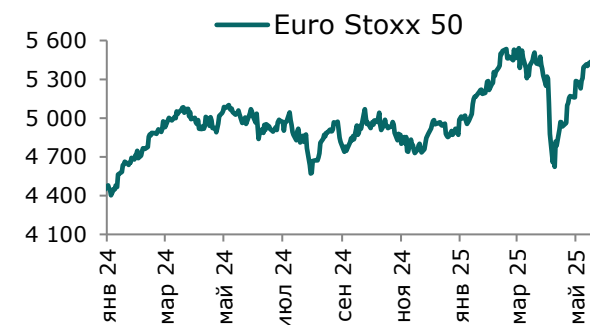
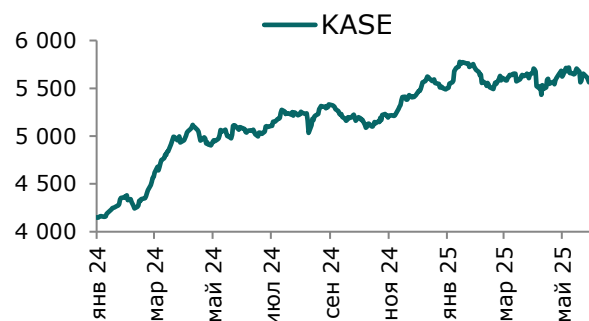
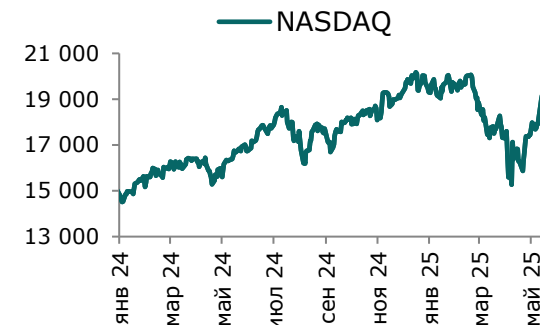
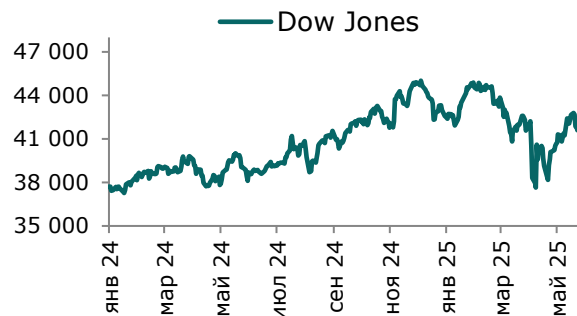
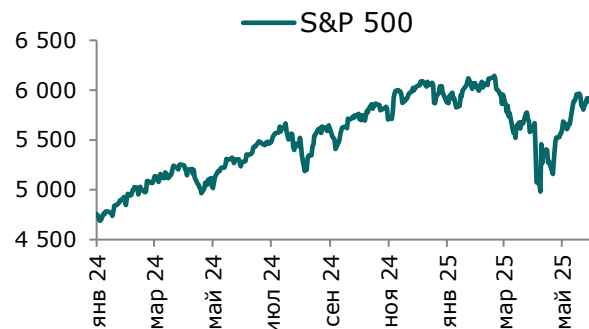
Таблица 1. Динамика изменения валют стран СНГ развивающихся и развитых стран

Валютная пара (индекс)	Страна	Базовая ставка	Инфляция* 2023	Инфляция* 2024	Курс	1D	1W	1M	YTD
USD/KZT	Казахстан	16.50%	14.8%	8.7%	511.5	0.2%	0.1%	-0.6%	-2.5%
USD/RUB	Россия	21.00%	6.0%	8.5%	79.0	-0.1%	-1.8%	-1.9%	-30.4%
USD/GEL	Грузия	8.00%	2.4%	1.1%	2.7	0.0%	0.0%	-0.5%	-3.1%
USD/KGS	Кыргызстан	9.00%	8.0%	6.3%	87.3	0.0%	1.4%	0.5%	0.5%
USD/TJS	Таджикистан	8.25%	3.8%	3.6%	10.1	-0.3%	-1.8%	-4.7%	-7.6%
USD/UZS	Узбекистан	14.00%	8.8%	9.8%	12 846	0.4%	-0.3%	-0.5%	-0.4%
USD/UAH	Украина	15.50%	13.4%	6.5%	41.7	0.4%	0.1%	0.4%	-0.8%
Развивающиеся страны									
USD/CNY	Китай	4.35%	0.2%	0.3%	7.2	0.2%	0.2%	-1.2%	-1.4%
USD/BRL	Бразилия	14.75%	4.6%	4.4%	5.7	0.1%	0.5%	-0.7%	-8.2%
USD/INR	Индия	6.00%	5.7%	4.9%	85.4	0.0%	0.0%	1.4%	-0.3%
USD/ZAR	ЮАР	7.25%	5.9%	4.4%	17.9	-0.8%	-0.1%	-3.0%	-5.3%
USD/TRY	Турция	46.00%	53.4%	60.0%	39.2	0.0%	0.6%	1.6%	10.8%
Развитые страны									
DXU	США	4.50%	4.1%	3.0%	98.7	-0.6%	-0.2%	-0.8%	-9.0%
USD/CAD	Канада	2.75%	3.9%	2.4%	1.4	-0.2%	-0.2%	-0.7%	-4.7%
GBP/USD	Великобритания	4.25%	7.4%	2.5%	1.4	0.6%	-0.1%	2.0%	8.2%
USD/CHF	Швейцария	0.25%	2.2%	1.1%	0.8	-0.6%	-0.5%	-1.2%	-9.9%
USD/JPY	Япония	0.50%	3.3%	2.7%	142.7	-0.9%	-0.1%	-1.6%	-9.2%
USD/KRW	Южная Корея	2.50%	3.6%	2.3%	1 382.6	0.9%	1.2%	-3.7%	-6.1%

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

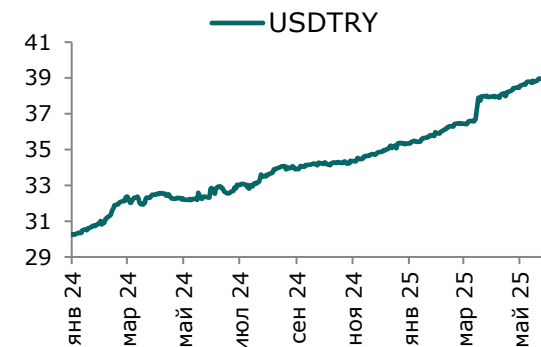
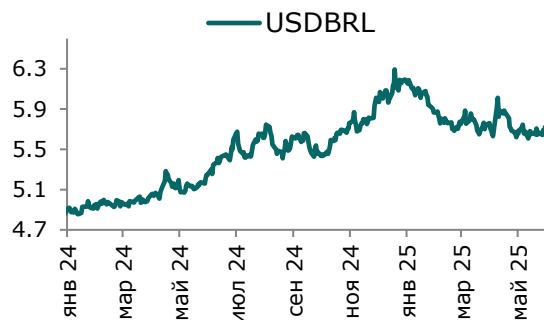
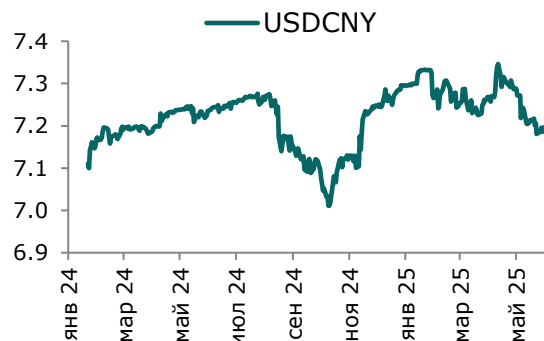
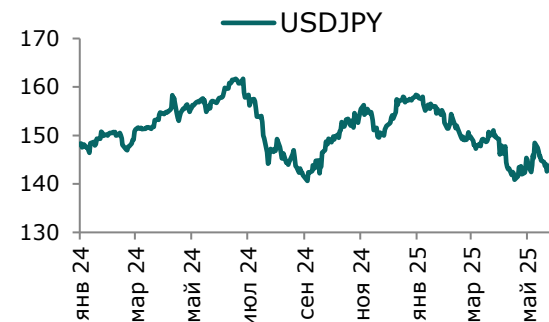
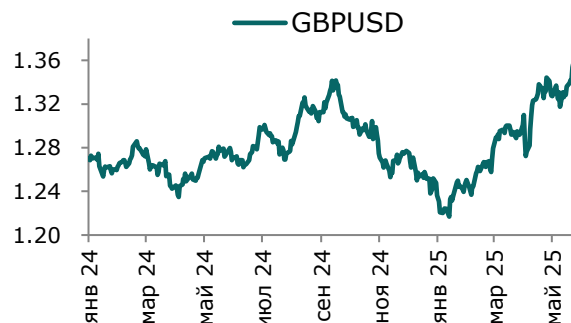
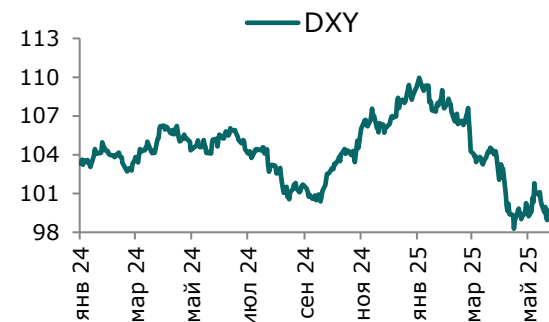
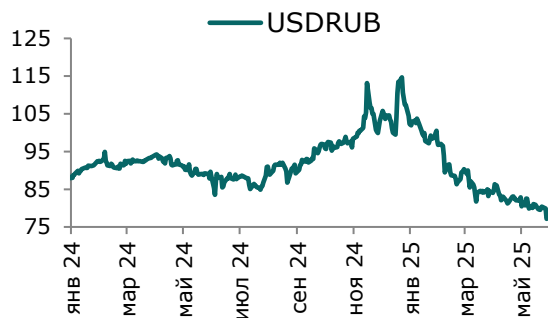
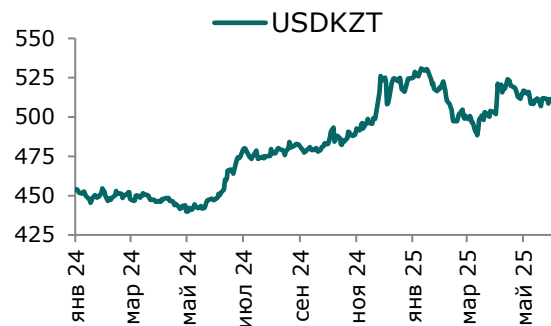
Ежедневный обзор

3 июня 2025 г.



Ежедневный обзор

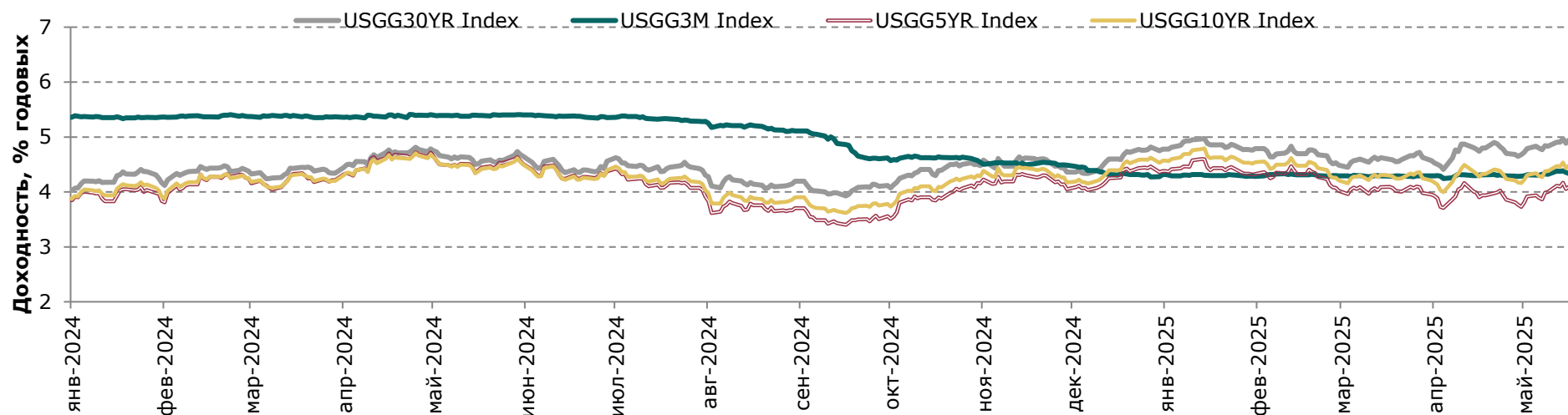
3 июня 2025 г.



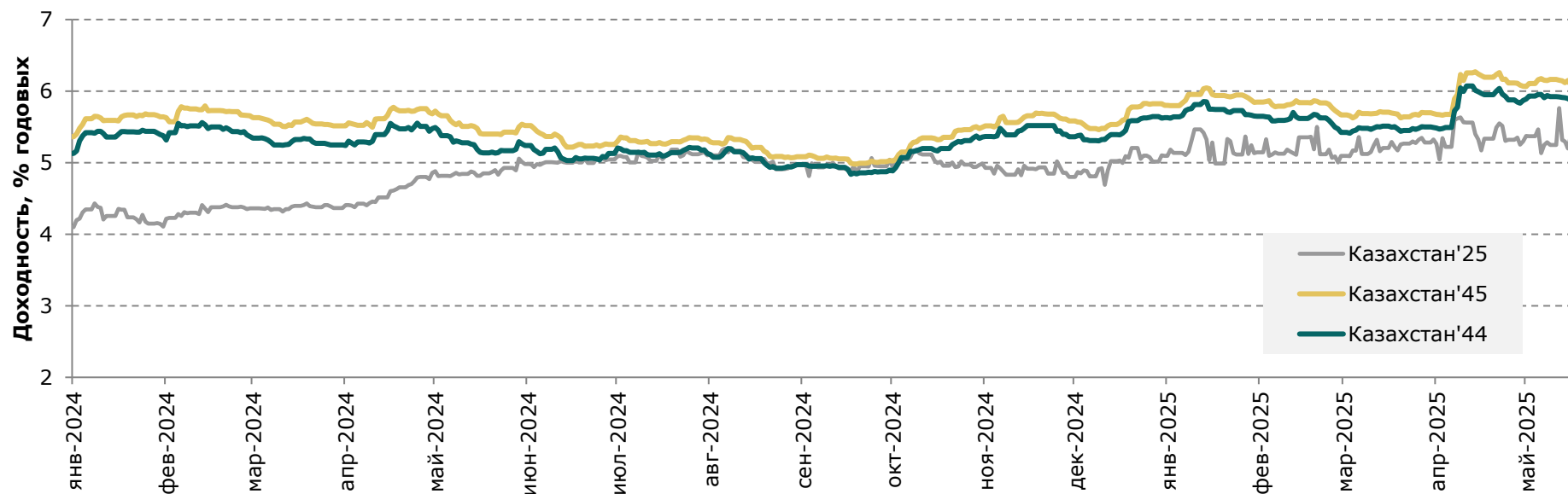
Ежедневный обзор

3 июня 2025 г.

Доходность государственных ценных бумаг США



Динамика доходности суверенных облигаций РК



Ежедневный обзор

3 июня 2025 г.

Таблица 2. Информация по казахстанским еврооблигациям

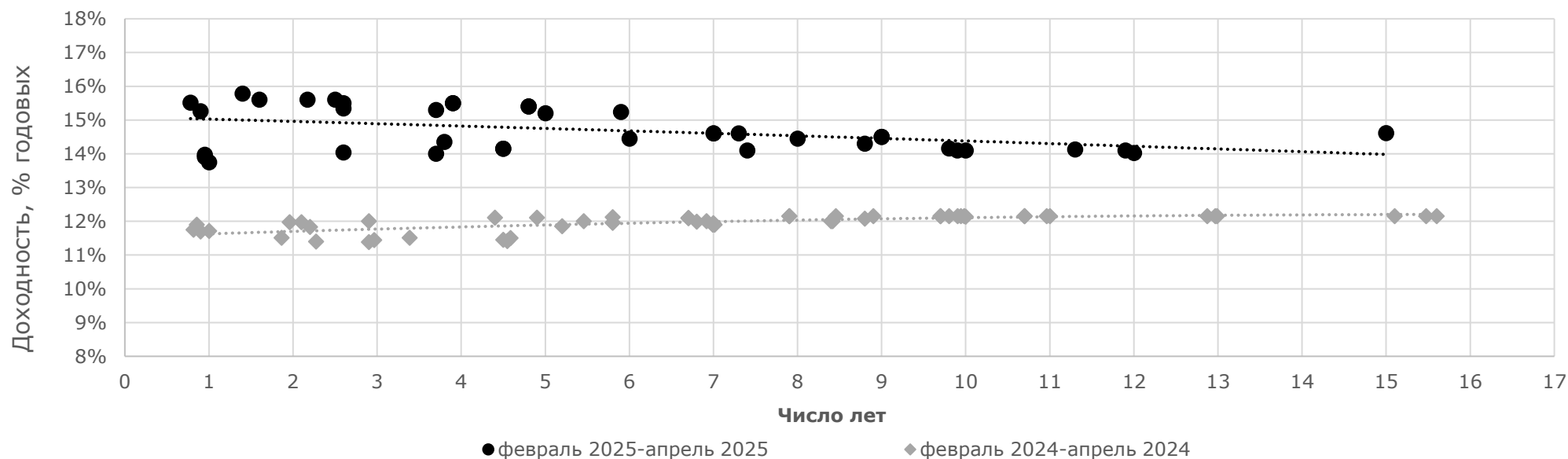
Выпуск	Валюта	Купон	Цена		Доходность		Спред		Дата погашения	Объем бумаг в обращении, млн.	Дюрация
			Покупка	Продажа	Покупка	Продажа	Z-Sprd	G-Sprd			
Республика Казахстан											
KAZAKS 5 1/8 07/21/25	USD	5.13	99.79	100.21	6.29	3.84	67.39	74.92	21.07.2025	2 500	0.17
KAZAKS 0.6 09/30/26	EUR	0.60	96.15	97.01	3.55	2.87	119.56	129.37	30.09.2026	500	1.31
KAZAKS 6.55 09/15/27	RUB	6.55	74.00	74.00	22.41	22.41	291.03	1838.00	15.09.2027	10 000	1.75
KAZAKS 2 3/8 11/09/28	EUR	2.38	97.30	97.30	3.21	3.21	107.09	121.89	09.11.2028	525	3.23
KAZAKS 7 09/11/30	RUB	7.00	63.50	63.50	18.72	18.72	297.96	1453.43	11.09.2030	10 000	3.55
KAZAKS 1 1/2 09/30/34	EUR	1.50	84.04	84.73	3.53	3.43	96.85	92.25	30.09.2034	650	8.36
KAZAKS 4.714 04/09/35	USD	4.71	95.80	96.34	5.26	5.19	124.38	72.05	09.04.2035	1 500	7.72
KAZAKS 4 7/8 10/14/44	USD	4.88	87.80	88.64	5.94	5.86	171.47	90.84	14.10.2044	1 000	11.87
KAZAKS 6 1/2 07/21/45	USD	6.50	103.49	104.51	6.19	6.11	197.53	113.98	21.07.2045	1 500	11.11
НК КазМунайГаз											
KZOKZ 5 3/8 04/24/30	USD	5.38	97.90	98.51	5.87	5.72	203.73	169.23	24.04.2030	1 250	4.25
KZOKZ 3 1/2 04/14/33	USD	3.50	82.74	83.76	6.31	6.12	231.31	184.47	14.04.2033	750	6.62
KZOKZ 5 3/4 04/19/47	USD	5.75	82.86	83.79	7.33	7.23	312.00	227.68	19.04.2047	1 250	11.34
KZOKZ 6 3/8 10/24/48	USD	6.38	88.10	88.89	7.46	7.38	326.36	241.33	24.10.2048	1 500	11.31
KZOKZ 4 3/4 04/19/27	USD	4.75	98.69	99.51	5.48	5.02	143.33	125.07	19.04.2027	250	1.80
Самрук Казына											
SAMRUK 2 10/28/26	USD	2.00	94.87	95.64	5.77	5.19	155.15	142.23	28.10.2026	500	1.38
КазТрансГаз											
KZTGKZ 4 3/8 09/26/27	USD	4.38	96.02	96.97	6.22	5.77	222.51	200.67	26.09.2027	706	2.17
Банк Развития Казахстана											
DBKAZ 6 03/23/26	USD	6.00	99.71	100.32	6.35	5.60	180.65	181.64	23.03.2026	107	0.80
DBKAZ 5 1/2 04/15/27	USD	5.50	100.24	100.79	5.36	5.05	138.88	120.86	15.04.2027	500	1.78
DBKAZ 5 1/4 10/23/29	USD	5.25	98.62	99.01	5.61	5.50	180.74	148.17	23.10.2029	500	3.88
DBKAZ 2.95 05/06/31	USD	2.95	84.43	85.33	6.11	5.91	219.91	179.80	06.05.2031	255	5.29
ТенгизШевройл											
TENGIZ 4 08/15/26	USD	2.63	98.78	99.62	7.89	4.26	166.39	178.36	15.08.2025	500	0.23
TENGIZ 3 1/4 08/15/30	USD	4.00	98.02	98.68	6.10	5.39	164.98	162.70	15.08.2026	1 000	0.94
TENGIZ 2 5/8 08/15/25	USD	3.25	87.02	87.85	6.19	5.99	231.38	195.28	15.08.2030	750	4.63
Bolashaq Investments Ltd											
BLSINV 5 12/15/33	USD	5.00	90.98	91.76	6.39	6.27	236.38	181.63	15.12.2033	10	6.53
BLSINV 5 12/15/33	USD	5.00	90.98	91.64	6.39	6.29	237.34	182.56	15.12.2033	70	6.53
BLSINV 5 12/15/33	USD	5.00	90.98	91.56	6.39	6.30	237.99	183.20	15.12.2033	165	6.53
Freedom Finance SPC Ltd											
FRHC 5 1/2 10/21/26	USD	5.50	98.75	99.46	6.43	5.90	222.49	210.29	21.10.2026	66	1.33

Ежедневный обзор

3 июня 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

3 июня 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%	96.05	97.02	6.58	6.28	271.88	242.49	20.02.2029	500	3.29
UZBEK 3.700 11/25/2030	USD	3.70%	84.96	85.83	7.04	6.83	306.05	268.55	25.11.2030	555	4.72
НБ Республики Узбекистан											
NBUZB 4.85 10/21/2025	USD	4.85%	99.17	99.71	6.86	5.54	188.86	196.84	21.10.2025	300	0.41
Ипотека Банк											
IPTBZU 5.5 11/19/2025	USD	5.50%	99.15	99.66	7.27	6.20	236.44	247.39	19.11.2025	300	0.48
Навои Майнинг											
NAVOIM 6.7 10/17/2028	USD	6.70%	100.80	101.19	6.43	6.30	258.30	230.93	19.11.2028	500	2.99
NAVOIM 6.95 10/17/2031	USD	6.95%	98.97	99.33	7.15	7.08	322.42	279.90	19.11.2031	500	5.06
Uzauto Motors AJ											
UZAMTS 4.85 05/04/26	USD	4.85%	96.39	97.43	8.87	7.69	402.63	402.29	05.04.2026	300	0.90
АК Агробанк											
AGROBK 9.25 10/02/29	USD	9.25%	102.77	103.02	8.47	8.40	457.96	425.99	10.02.2029	400	3.51

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%	91.8	93.6	7.83	7.30	475.70	391.02	01.08.2029	750	3.59
CYDSA SAB DE CV	USD	6.25%	98.3	99.3	7.05	6.58	42.19	28.99	04.10.2027	163	2.15
BUKIT MAKMUR MANDIRI UTA	USD	7.75%	98.9	99.8	9.31	8.06	21.51	10.51	10.02.2026	212	0.67
IOCHPE-MAX/MAX WHEELS MX	USD	5.00%	94.3	95.2	7.17	6.81	209.28	180.46	07.05.2028	400	2.69
ADECOAGRO SA	USD	6.00%	99.4	100.2	6.27	5.22	26.22	15.56	21.09.2027	416	2.13

Ежедневный обзор

3 июня 2025 г.

Таблица 5. Последние размещения ГЦБ

Эмитент	Тикер	Доходность	Лет до погашения*	Дата размещения
Ценные бумаги Министерства Финансов				
Министерство Финансов	MUM180_0005	15.82%	1.50	20.мая.2025
Министерство Финансов	MUM180_0009	15.72%	3.60	20.мая.2025
Министерство Финансов	MUM156_0006	15.58%	6.00	20.мая.2025
Министерство Финансов	MUM120_0020	14.16%	9.70	20.мая.2025
Министерство Финансов	MUM180_0013	14.45%	7.90	13.мая.2025
Министерство Финансов	MUM120_0020	14.16%	9.80	13.мая.2025
Министерство Финансов	MUM096_0013	15.40%	4.70	13.мая.2025
Министерство Финансов	MKM012_0161	15.57%	0.96	13.мая.2025
Министерство Финансов	MUM216_0002	14.10%	11.80	06.мая.2025
Министерство Финансов	MUM192_0002	15.65%	3.00	06.мая.2025
Министерство Финансов	MUM108_0015	14.30%	8.80	06.мая.2025
Министерство Финансов	MUM084_0020	14.60%	6.80	06.мая.2025
Министерство Финансов	MUM072_0014	15.51%	3.80	06.мая.2025
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

Источник: KASE. *лет до погашения с момента размещения

Ежедневный обзор

3 июня 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