



Ежедневный обзор

Индексы отступили с рекордных максимумов

Ежедневный обзор

8 июля 2025 г.

»» Коротко на текущий момент:

- Индексы отступили с рекордных максимумов;
- Частные американские тюремщики в ударе из-за обещанного притока заключенных-мигрантов;
- Маск снова конфликтует с Трампом из-за налогового-бюджетного пакета и запускает партию America Party;
- Акции Uber выросли на фоне повышения целевой цены Wells Fargo;
- Темп роста деловой активности в Казахстане в июне замедлился до 50.6;
- РФ ратифицировала обновленное соглашение с Казахстаном о беспошлинной торговле нефтью и нефтепродуктами.

»» Валютный рынок:

- Долларовый индекс DXY укрепился на 0.3% до 97.5 п.;
- Курс тенге к доллару остался на уровне 519.5.

»» Нефть растёт на фоне сильного спроса, несмотря на рост добычи ОПЕК+

Цены на нефть выросли в понедельник почти на 2%, поскольку признаки высокого спроса перевесили влияние более значительного, чем ожидалось, увеличения добычи ОПЕК+ в августе и опасения по поводу последствий тарифной политики США. Нефть марки Brent поднялась на 1.9% до \$69.6 за баррель. Публикация данных по туристической отрасли показала, что количество американцев, выехавших в поездки по суше и воздуху в период Дня независимости, достигло рекорда. В субботу ОПЕК+ согласовала повышение добычи на 548 тыс. баррелей в сутки в августе, что превысило трёхмесячные прибавки по 411 тыс. баррелей.

Фондовые индексы

Индексы	Регион	Посл. знач.	Изменение	
			За день	С начала года
Americas				
S&P 500	США	6 230.0	-0.79%	5.92%
Dow Jones	США	44 406.4	-0.94%	4.38%
NASDAQ	США	20 412.5	-0.92%	5.71%
EMEA				
Euro Stoxx 50	Еврозона	5 341.5	1.00%	9.10%
FTSE 100	Великобритания	8 806.5	-0.19%	7.75%
CAC 40	Франция	7 723.5	0.35%	4.64%
DAX	Германия	24 073.7	1.20%	20.92%
IBEX 35	Испания	14 074.8	0.73%	21.39%
FTSE MIB	Италия	39 914.3	0.74%	16.76%
Asia/Pacific				
Nikkei 225	Япония	39 587.7	0.23%	-0.54%
Hang Seng	Гонконг	23 887.8	0.78%	20.01%
Shanghai	Китай	3 473.1	0.58%	4.22%
Sensex	Индия	83 442.5	0.08%	6.87%
Singapore	Сингапур	4 031.9	0.47%	6.95%
Emerging markets				
Bovespa	Бразилия	139 489.7	-1.26%	15.97%
NIFTY 50	Индия	25 478.4	0.07%	7.75%
Borsa Index	Турция	10 107.7	-1.64%	2.82%
KASE	Казахстан	6 113.1	0.67%	9.59%

Товарный рынок

	Знач.	Изменение			
		1D	1W	1M	YTD
Brent	69.6	1.9%	2.9%	3.8%	-6.8%
Медь	9 829.5	-0.4%	-0.4%	1.4%	10.3%
Цинк	2 684.5	-1.5%	-2.4%	0.7%	-9.9%
Золото	3 336.5	0.0%	1.9%	0.3%	27.1%
Серебро	36.8	-0.4%	1.8%	0.0%	27.2%
Природный газ	3.4	0.1%	-8.7%	-7.2%	-6.1%
Алюминий	2 573.5	-0.6%	-0.9%	5.0%	0.9%

Ежедневный обзор

8 июля 2025 г.

>> Индексы отступили с рекордных максимумов

Биржевые фондовые индексы США отступили с рекордных максимумов и начали новую торговую неделю со снижения в пределах 0.8–0.9%. В лидерах снижения оказались котировки ведущего производителя электрокаров Tesla Motors (-6.8%), которые отреагировали падением на фоне планов Илона Маска создать политическую партию (America Party). Акционеры компании обеспокоены тем, что фокус внимания главного исполнительного директора компании может вновь сместиться в сторону политики, что лишит Tesla Motors надёжного и эффективного управления. Прежде котировки компании в моменте росли на фоне его совместной работы с Дональдом Трампом, однако серьёзное похолодание в отношении с главой Белого дома снизили инвестиционный интерес к акциям компании. Если рынок акций США в настоящий момент торгуется у границ новых рекордных максимумов, то котировки Tesla Motors за месяц потеряли более 11% и снизились на 27.2% с начала года.

>> Частные американские тюремщики в ударе из-за обещанного притока заключённых-мигрантов

Акции частных тюремных компаний Geo Group и CoreCivic в понедельник начали торги на 7% выше, но затем скорректировались до +4-5%, так как президент США Дональд Трамп в пятницу подписал масштабный законопроект о налогах и расходах, предусматривающий значительное увеличение финансирования иммиграционных центров тюремного содержания.

Конгресс выделил беспрецедентные \$170 млрд на меры по обеспечению иммиграционного контроля, включая \$45 млрд на расширение площадей по содержанию задержанных мигрантов.

Лидеры и аутсайдеры индекса S&P 500



Долговой рынок

	Валюта	YTM	YTM			
			1D	1W	1M	YTD
US Treasuries (10YR)	US\$	4.38%	4.38%	4.24%	4.39%	3.84%
US Treasuries (30YR)	US\$	4.91%	4.92%	4.76%	4.88%	3.99%
UK Gilts (30YR)	GBP	4.59%	4.55%	4.49%	4.61%	3.49%
Germany (10YR)	EUR	2.64%	2.61%	2.61%	2.53%	1.94%
Kazakhstan (10YR)	US\$	5.12%	5.09%	5.10%	5.23%	5.31%

Валютный рынок

	Знач.	Изменение			
		1D	1W	1M	YTD
DXY	97.5	0.3%	0.6%	-1.7%	-10.1%
USD/KZT	519.5	0.0%	0.0%	1.8%	-1.0%
USD/RUB	78.6	-0.2%	0.4%	-0.5%	-30.6%
EUR/USD	1.17	-0.6%	-0.7%	2.7%	13.1%
GBP/USD	1.36	-0.4%	-0.9%	0.5%	8.7%
USD/JPY	146.1	1.1%	1.4%	0.8%	-7.1%

Ежедневный обзор

8 июля 2025 г.

Законопроект предполагает увеличение текущего финансируемого количества мест — с рассчитанного на 41 500 человек до как минимум 100 000.

>> Маск снова конфликтует с Трампом из-за налогово-бюджетного пакета и запускает партию America Party

Противостояние Илона Маска и президента Трампа возобновилось после подписания масштабного пакета налоговых льгот, против которого Маск активно выступал. Он угрожал создать новую политическую партию, если Конгресс одобрит документ, который, по его словам, добавит не менее \$4 трлн к государственному долгу и усилит поддержку устаревших отраслей, таких как добыча ископаемого топлива, вместо стимулирования быстрорастущих направлений, включая зеленую энергетику. Маск утверждает, что республиканцы и демократы образуют так называемую «унипартию», изображаемую в мемах как двуглавая змея, объединённую общим грехом – постоянным раздуванием долга. Создаваемая им America Party должна представлять «80% умеренного электората», а её главной целью станет оздоровление финансов страны.

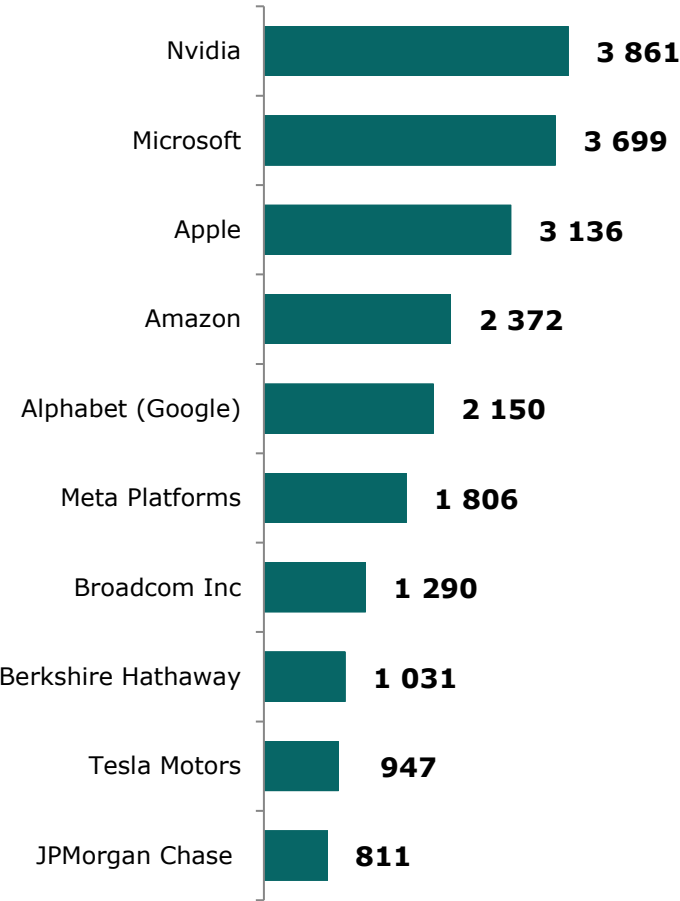
>> Акции Uber выросли на фоне повышения целевой цены Wells Fargo

Акции сервиса поездок и доставки Uber подскочили на 3.3% на дневной сессии после того, как аналитик Wells Fargo Кен Гаврелски повысил целевую цену бумаги. Он подтвердил рейтинг "Overweight" и поднял таргет с \$100 до \$120, что предполагает потенциал роста на 24.86% от предыдущего закрытия. Оптимистичный взгляд крупного банка отражает уверенность в перспективах расширения и роста компании.

Ежедневный обзор

8 июля 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	-0.78%	-49.3	503	100%
Information Technology	-0.8%	-16.87	68	33.2%
Financials	-1.0%	-8.40	73	14.1%
Consumer Discretionary	-1.3%	-8.25	51	10.4%
Communication Services	-0.9%	-5.37	23	9.6%
Health Care	-0.9%	-5.07	60	9.3%
Industrials	-0.3%	-1.79	78	8.6%
Consumer Staples	0.1%	0.38	38	5.5%
Energy	-1.0%	-1.89	23	3.0%
Utilities	0.2%	0.25	31	2.4%
Real Estate	-0.8%	-1.04	31	2.0%
Materials	-1.0%	-1.26	26	1.9%

Календарь отчетности

	Компания	Рын. Кап, млрд \$	*Факт г/г		Прогноз	
			EPS	Выручка млрд \$	EPS	Выручка млрд \$
10.07.2025	Conagra Brands Inc	9.74	-1.18	2.91	0.58	2.84
	Delta Air Lines Inc	32.65	2.04	16.66	2.06	15.43
14.07.2025	Fastenal Co	48.72	0.26	1.92	0.28	2.07
15.07.2025	Blackrock Inc	176.59	10.07	4.81	10.81	5.39
	JPMorgan Chase & Co	811.41	6.13	75.97	4.47	44.04
	Wells Fargo & Co	267.95	1.35	31.65	1.41	20.76
	Bank of New York Mellon Corp/T	66.71	1.53	9.96	1.76	4.83
	State Street Corp	31.30	2.18	5.45	2.36	3.34
	Citigroup Inc	163.61	1.54	42.63	1.63	20.88

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

Ежедневный обзор

8 июля 2025 г.

- **РФ ратифицировала обновленное соглашение с Казахстаном о беспошлинной торговле нефтью и нефтепродуктами**

Российская Федерация ратифицировала протокол о возобновлении действия соглашения с Казахстаном о порядке торговли нефтью и нефтепродуктами в обновленной редакции, предусматривающей упрощение ряда процедур.

Соответствующий закон был подписан главой российского государства Владимиром Путиным 7 июля, сообщается на сайте правовых актов.

Протокол был подписан в Астане 27 ноября 2024 г. Согласно новой редакции соглашения, страны сохраняют договоренность о взаимной торговле нефтью и нефтепродуктами без применения вывозных таможенных пошлин (иных пошлин, налогов и сборов, имеющих эквивалентное действие). Учет поставок ведется следующим образом: нефть и нефтепродукты, классифицируемые в группе 27 ТН ВЭД ЕАЭС и вывозимые из России в Казахстан, подлежат таможенному декларированию, как если бы они вывозились за пределы таможенной территории Евразийского экономического союза.

Трубопроводный вывоз не подлежал такому декларированию в 2022-2024 гг. В новой редакции соглашения исключение декларирования для трубопроводов стало бессрочным.

Протокол также исключает из соглашения норму о передаче споров, не урегулированных в ходе консультаций, в Суд Евразийского экономического сообщества. Теперь единственным способом разрешения разногласий остаются консультации и переговоры между сторонами.

Меняется и срок действия соглашения. Ранее оно действовало до 1 января 2019 г. с автоматическим продлением на пять лет при отсутствии уведомления. Теперь срок действия продлен до 1 января 2028 г., соглашение может продлеваться каждые пять лет, пока одна из сторон не заявит об отказе не менее чем за шесть месяцев до окончания текущего пятилетнего периода.

Источник: Интерфакс

- **Темп роста деловой активности в Казахстане в июне замедлился до 50.6**

Индекс деловой активности (ИДА) в Казахстане в июне 2025 года составил 50.6, против 51.4 в мае, сообщила пресс-служба Национального банка республики.

По данным пресс-службы Нацбанка, деловая активность замедлилась практически во всех сферах - в производстве наблюдается снижение темпа с 53.7 до 51.7, торговле - с 52.3 до 51.2, строительстве - с 49.6 до 44.7, горнодобывающей промышленности - с 48.9 до 48.1.

Улучшение наблюдается лишь в услугах - с 51 до 51.4.

Индекс бизнес-климата в июне 2025 года также снизился до 11.6 (14.5 в мае) за счет снижения оценки, как текущих условий ведения бизнеса, так и оптимизма относительно будущих условий.

В целом, отмечают в Нацбанке, индикатор "часов" бизнес-цикла остался в области роста.

В Нацбанке уточняют, что по оценкам предприятий спрос на их продукцию/услуги продолжает замедляться, в секторе услуг отмечено небольшое снижение. Наибольший спрос был отмечен в производстве.

Источник: Интерфакс

Ежедневный обзор

8 июля 2025 г.

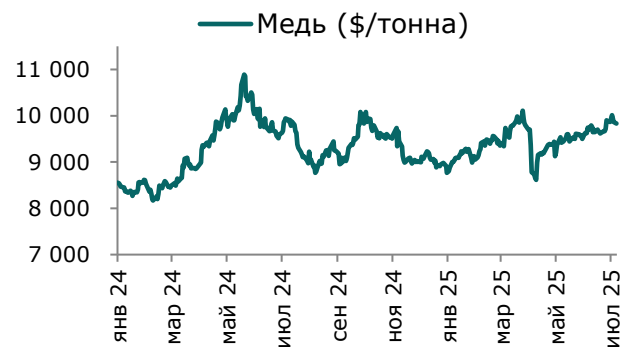
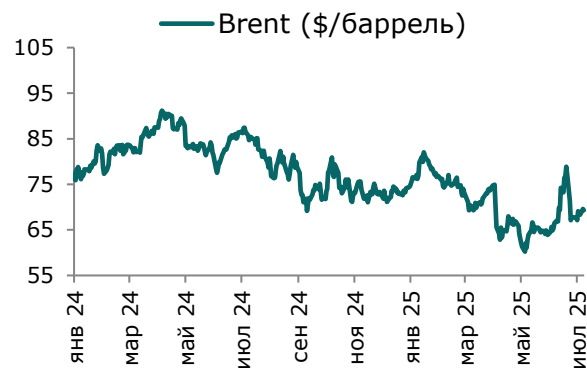
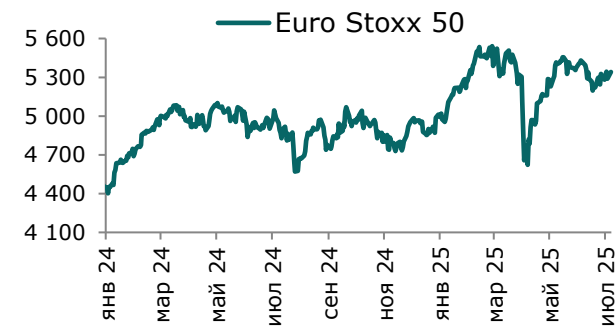
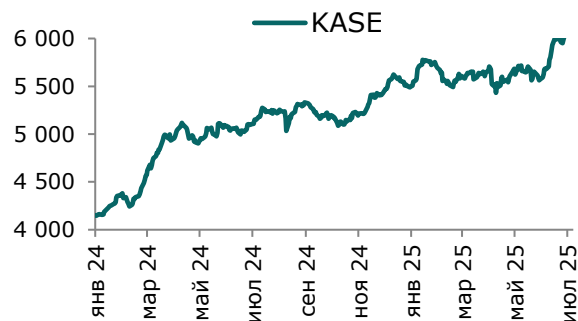
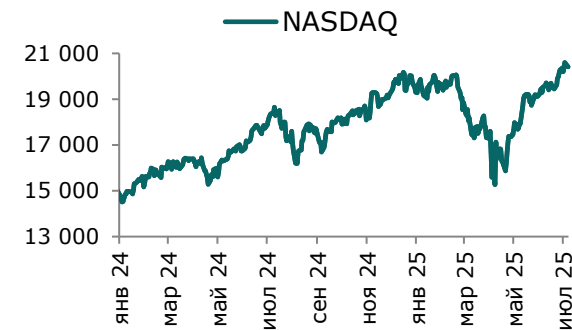
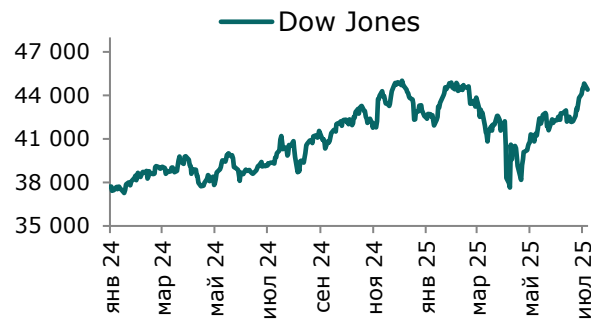
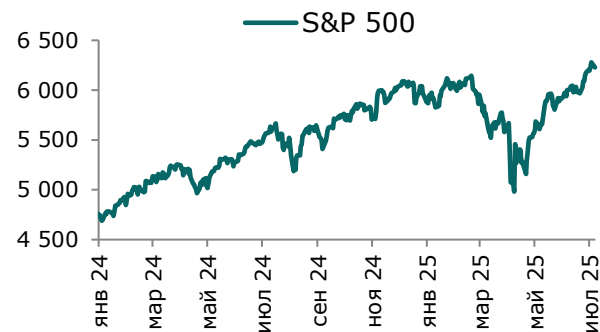
Таблица 1. Динамика изменения валют стран СНГ развивающихся и развитых стран

Валютная пара (индекс)	Страна	Базовая ставка	Инфляция* 2023	Инфляция* 2024	Курс	1D	1W	1M	YTD
USD/KZT	Казахстан	16.50%	14.8%	8.7%	519.5	0.0%	0.0%	1.8%	-1.0%
USD/RUB	Россия	20.00%	6.0%	8.5%	78.6	-0.2%	0.4%	-0.5%	-30.6%
USD/GEL	Грузия	8.00%	2.4%	1.1%	2.7	0.0%	-0.1%	-0.5%	-3.7%
USD/KGS	Кыргызстан	9.00%	8.0%	6.3%	86.9	-0.5%	-0.5%	-0.5%	-0.1%
USD/TJS	Таджикистан	8.25%	3.8%	3.6%	10.4	0.0%	5.5%	3.1%	-4.9%
USD/UZS	Узбекистан	14.00%	8.8%	9.8%	12 676	0.2%	0.6%	-1.2%	-1.7%
USD/UAH	Украина	15.50%	13.4%	6.5%	41.9	0.2%	0.0%	0.8%	-0.3%
Развивающиеся страны									
USD/CNY	Китай	4.35%	0.2%	0.3%	7.2	0.1%	0.2%	-0.2%	-1.7%
USD/BRL	Бразилия	15.00%	4.6%	4.4%	5.5	1.4%	0.5%	-1.3%	-11.2%
USD/INR	Индия	5.50%	5.7%	4.9%	85.9	0.0%	0.2%	0.3%	0.3%
USD/ZAR	ЮАР	7.25%	5.9%	4.4%	17.9	1.6%	0.8%	0.5%	-5.2%
USD/TRY	Турция	46.00%	53.4%	60.0%	40.0	0.2%	0.4%	1.9%	13.0%
Развитые страны									
DXU	США	4.50%	4.1%	3.0%	97.5	0.3%	0.6%	-1.3%	-10.1%
USD/CAD	Канада	2.75%	3.9%	2.4%	1.4	0.6%	0.6%	-0.1%	-4.9%
GBP/USD	Великобритания	4.25%	7.4%	2.5%	1.4	-0.4%	-0.9%	0.5%	8.7%
USD/CHF	Швейцария	0.00%	2.2%	1.1%	0.8	0.5%	0.7%	-2.9%	-12.0%
USD/JPY	Япония	0.50%	3.3%	2.7%	146.1	1.1%	1.4%	0.8%	-7.1%
USD/KRW	Южная Корея	2.50%	3.6%	2.3%	1 377.9	1.1%	1.8%	1.6%	-6.4%

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

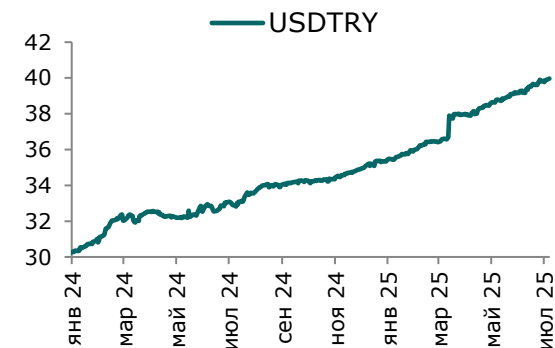
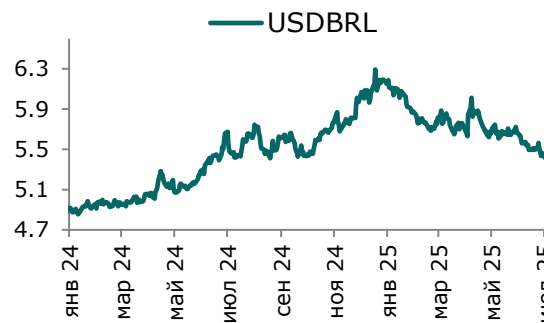
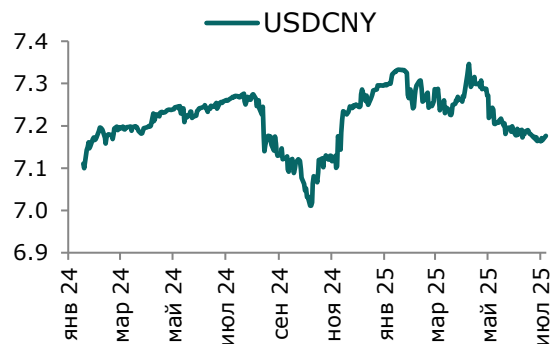
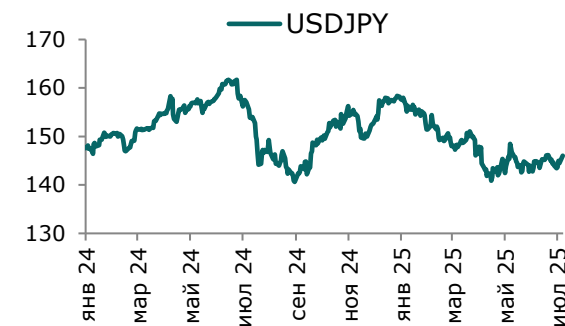
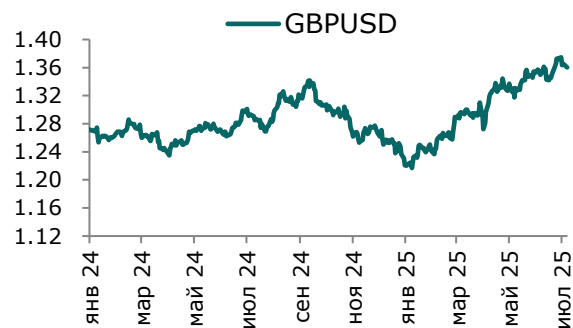
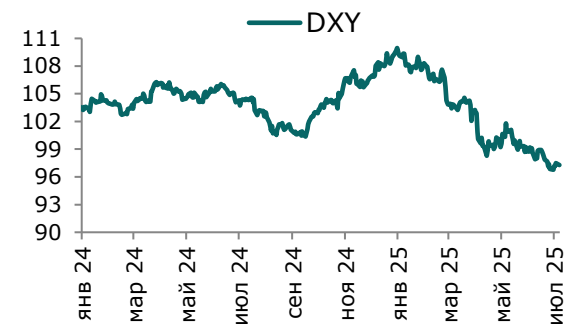
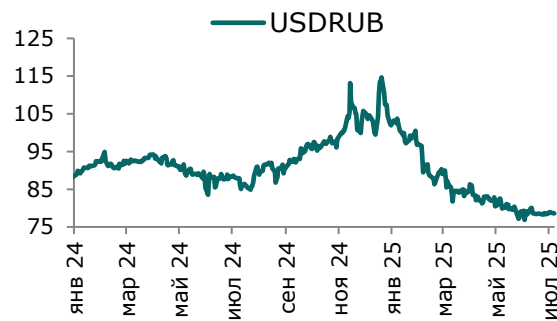
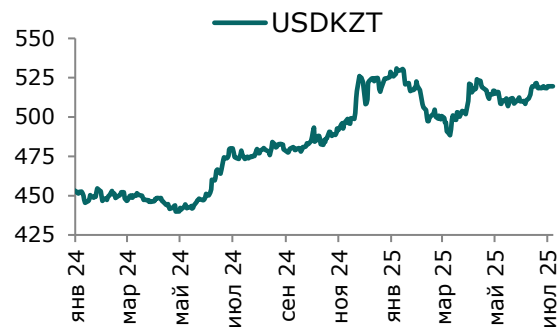
Ежедневный обзор

8 июля 2025 г.



Ежедневный обзор

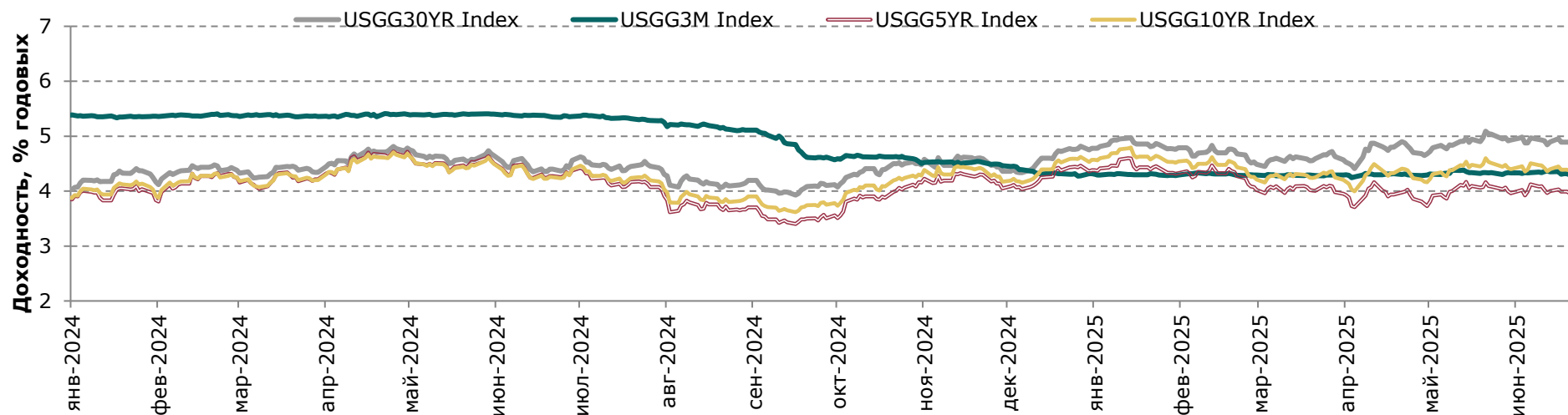
8 июля 2025 г.



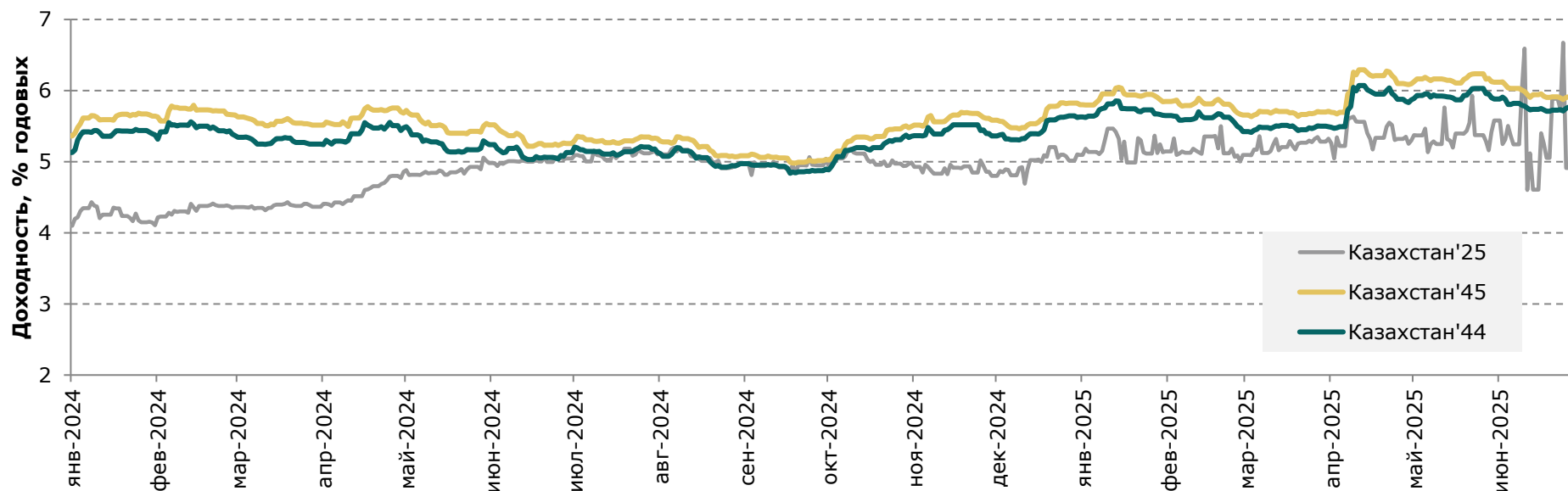
Ежедневный обзор

8 июля 2025 г.

Доходность государственных ценных бумаг США



Динамика доходности суверенных облигаций РК



Ежедневный обзор

8 июля 2025 г.

Таблица 2. Информация по казахстанским еврооблигациям

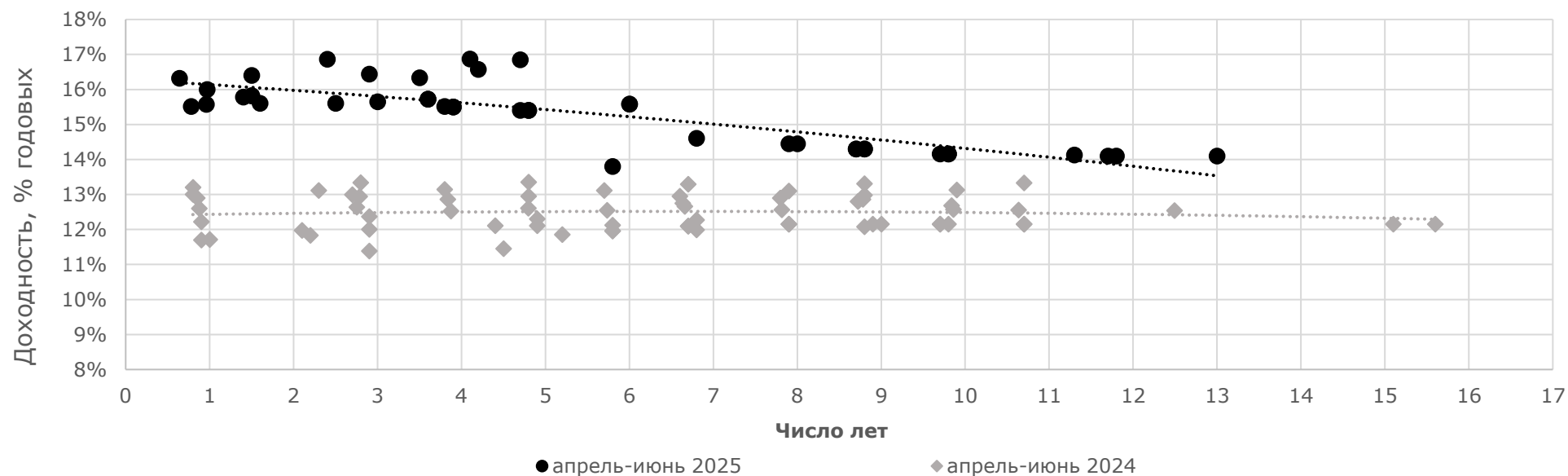
Выпуск	Валюта	Купон	Цена		Доходность		Спред		Дата погашения	Объем бумаг в обращении, млн.	Дюрация
			Покупка	Продажа	Покупка	Продажа	Z-Sprd	G-Sprd			
Республика Казахстан											
KAZAKS 5 1/8 07/21/25	USD	5.13	100.00	100.06	5.06	3.33	-13.37	-10.91	21.07.2025	2 500	0.03
KAZAKS 0.6 09/30/26	EUR	0.60	96.83	97.56	3.28	2.65	101.33	108.12	30.09.2026	500	1.18
KAZAKS 6.55 09/15/27	RUB	6.55	74.00	74.00	23.38	23.38	592.77	1946.00	15.09.2027	10 000	1.62
KAZAKS 2 3/8 11/09/28	EUR	2.38	97.30	97.30	3.24	3.24	112.94	126.58	09.11.2028	525	3.09
KAZAKS 7 09/11/30	RUB	7.00	63.50	63.50	18.98	18.98	428.12	1496.47	11.09.2030	10 000	3.42
KAZAKS 1 1/2 09/30/34	EUR	1.50	85.67	86.31	3.33	3.24	72.22	70.70	30.09.2034	650	8.25
KAZAKS 4.714 04/09/35	USD	4.71	96.88	97.07	5.12	5.10	127.99	73.46	09.04.2035	1 500	7.60
KAZAKS 4 7/8 10/14/44	USD	4.88	89.73	89.94	5.76	5.74	166.53	87.02	14.10.2044	1 000	11.81
KAZAKS 6 1/2 07/21/45	USD	6.50	107.08	107.51	5.89	5.86	179.81	96.04	21.07.2045	1 500	11.13
НК КазМунайГаз											
KZOKZ 5 3/8 04/24/30	USD	5.38	100.70	101.35	5.21	5.05	154.55	118.33	24.04.2030	1 250	4.14
KZOKZ 3 1/2 04/14/33	USD	3.50	86.76	87.54	5.63	5.49	182.55	134.25	14.04.2033	750	6.54
KZOKZ 5 3/4 04/19/47	USD	5.75	86.94	87.80	6.92	6.83	280.29	196.02	19.04.2047	1 250	11.46
KZOKZ 6 3/8 10/24/48	USD	6.38	92.76	93.73	7.01	6.92	289.92	204.85	24.10.2048	1 500	11.49
KZOKZ 4 3/4 04/19/27	USD	4.75	99.78	100.47	4.88	4.47	97.21	74.56	19.04.2027	250	1.67
Самрук Казына											
SAMRUK 2 10/28/26	USD	2.00	95.33	96.75	5.78	4.61	133.96	117.36	28.10.2026	500	1.25
КазТрансГаз											
KZTGKZ 4 3/8 09/26/27	USD	4.38	97.73	98.54	5.48	5.08	164.91	139.52	26.09.2027	706	2.05
Банк Развития Казахстана											
DBKAZ 6 03/23/26	USD	6.00	99.68	100.27	6.46	5.59	187.16	183.33	23.03.2026	107	0.67
DBKAZ 5 1/2 04/15/27	USD	5.50	101.05	101.06	4.87	4.86	116.00	93.61	15.04.2027	500	1.65
DBKAZ 5 1/4 10/23/29	USD	5.25	100.27	100.35	5.18	5.16	159.61	124.57	23.10.2029	500	3.76
DBKAZ 2.95 05/06/31	USD	2.95	86.61	86.84	5.68	5.63	202.79	161.69	06.05.2031	255	5.18
ТенгизШевройл											
TENGIZ 4 08/15/26	USD	2.63	99.49	100.28	7.87	-1.03	-65.66	-49.92	15.08.2025	500	0.10
TENGIZ 3 1/4 08/15/30	USD	4.00	98.77	99.53	5.50	4.56	97.41	90.94	15.08.2026	1 000	0.81
TENGIZ 2 5/8 08/15/25	USD	3.25	89.07	89.84	5.75	5.57	206.52	169.06	15.08.2030	750	4.52
Bolashaq Investments Ltd											
BLSINV 5 12/15/33	USD	5.00	92.46	93.24	6.17	6.04	230.37	174.30	15.12.2033	10	6.43
BLSINV 5 12/15/33	USD	5.00	92.46	93.11	6.17	6.06	231.36	175.25	15.12.2033	70	6.43
BLSINV 5 12/15/33	USD	5.00	92.46	93.03	6.17	6.08	232.05	175.91	15.12.2033	165	6.43
Freedom Finance SPC Ltd											
FRHC 5 1/2 10/21/26	USD	5.50	99.83	100.31	5.63	5.24	157.37	141.64	21.10.2026	66	1.21

Ежедневный обзор

8 июля 2025 г.

FRHC Fractional SPC Ltd											
FRHCFR 0 02/26/54	USD	0.00	11.96	12.94	7.70	7.41	340.59	249.55	26.02.2054	26	26.62
FinTechLab MFO LLP											
FTLMFO 11 01/19/26	USD	11.00	100.94	101.32	9.13	8.38	449.06	457.77	19.01.2026	7	0.49
МФО ТОО ОнлайнКазФинанс											
MOOKF 10 03/18/27	USD	10.00	88.56	89.41	17.91	17.29	1389.44	1431.22	18.03.2027	50	1.52
МФО ТОО Фридом Финанс Кредит											
FRFINC 6 12/21/26	USD	6.00	100.60	101.05	5.56	5.23	159.42	140.92	21.12.2026	100	1.36
ТОО Мобильный Мир											
MOBMIR 6 09/30/26	USD	6.00	99.16	99.77	6.72	6.19	256.43	242.40	30.09.2026	25	1.14
АО Форте Банк											
FORTEB 7 3/4 02/04/30	USD	7.75	100.34	101.00	7.66	7.48	398.51	363.54	04.02.2030	400	3.67

Кривая доходности ГЦБ РК



Ежедневный обзор

8 июля 2025 г.

Таблица 3. Информация по узбекским еврооблигациям

Выпуск	Валюта	Купон	Цена		Доходность		Сред		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%	98.05	99.07	5.98	5.66	218.15	186.15	20.02.2029	500	3.17
UZBEK 3.700 11/25/2030	USD	3.70%	88.72	89.55	6.20	6.00	244.29	205.59	25.11.2030	555	4.72
НБ Республики Узбекистан											
NBUZB 4.85 10/21/2025	USD	4.85%	99.52	99.83	6.53	5.42	196.77	200.35	21.10.2025	300	0.28
Ипотека Банк											
IPTBZU 5.5 11/19/2025	USD	5.50%	99.53	99.76	6.78	6.14	222.58	226.65	19.11.2025	300	0.35
Навои Майнинг											
NAVOIM 6.7 10/17/2028	USD	6.70%	102.10	102.43	5.98	5.87	236.48	206.40	19.11.2028	500	2.87
NAVOIM 6.95 10/17/2031	USD	6.95%	102.34	102.81	6.49	6.40	278.96	235.60	19.11.2031	500	4.97
Uzauto Motors AJ											
UZAMTS 4.85 05/04/26	USD	4.85%	97.99	99.00	7.41	6.11	253.96	250.12	05.04.2026	300	0.78
АК Агробанк											
AGROBK 9.25 10/02/29	USD	9.25%	105.92	106.34	7.58	7.47	392.91	358.63	10.02.2029	400	3.41

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%	94.2	95.6	7.17	6.75	359.27	296.92	01.08.2029	750	3.47
CYDSA SAB DE CV	USD	6.25%	98.6	99.7	6.92	6.41	37.24	23.84	04.10.2027	163	2.02
BUKIT MAKMUR MANDIRI UTA	USD	7.75%	99.4	100.2	8.89	5.57	15.69	5.57	10.02.2026	212	0.55
IOCHPE-MAX/MAX WHEELS MX	USD	5.00%	94.9	95.8	7.01	6.64	175.48	149.26	07.05.2028	400	2.56
ADECOAGRO SA	USD	6.00%	99.3	100.2	6.35	4.84	27.70	15.81	21.09.2027	416	2.00
QORVO INC	USD	4.38%	97.0	97.1	5.2	5.1	73.0	70.9	15.10.2029	848	3.80
JSW STEEL LTD	USD	3.95%	96.4	97.0	6.1	5.8	7.0	6.5	05.04.2027	500	1.63
EMBRAER NETHERLANDS FINA	USD	7.00%	107.3	108.0	5.3	5.1	5.3	5.1	28.07.2030	750	3.97
BRF SA	USD	4.88%	95.1	95.8	6.1	5.9	6.2	6.0	24.01.2030	588	3.91
COCA-COLA ICECEK AS	USD	4.50%	96.8	97.8	5.5	5.2	5.6	5.2	20.01.2029	500	3.14
EXPAND ENERGY CORP	USD	5.38%	100.1	100.2	5.3	5.3	108.1	101.6	15.03.2030	1 200	2.43
GENERAL MOTORS CO	USD	5.40%	101.8	101.9	4.9	4.9	4.9	4.9	15.10.2029	1 000	3.60
BLUE OWL CREDIT INCOME	USD	6.65%	102.6	102.8	6.1	6.0	6.1	6.0	15.03.2031	750	4.49
NORTHERN STAR RESOU	USD	6.13%	103.0	103.6	5.6	5.5	5.6	5.5	11.04.2033	600	5.90
APA CORP	USD	6.10%	97.9	98.1	6.4	6.4	6.4	6.4	15.02.2035	350	6.94
OLIN CORP	USD	6.63%	98.7	99.6	6.8	6.7	8.3	7.9	01.04.2033	600	5.84

Ежедневный обзор

8 июля 2025 г.

Таблица 5. Последние размещения ГЦБ

Эмитент	Тикер	Доходность	Лет до погашения*	Дата размещения
Ценные бумаги Министерства Финансов				
Министерство Финансов	MUM240_0001	16.67%	6.80	01.июл.2025
Министерство Финансов	MUM180_0009	16.88%	3.40	01.июл.2025
Министерство Финансов	MUM012_0161	16.88%	0.89	01.июл.2025
Министерство Финансов	MUM240_0001	16.67%	6.80	01.июл.2025
Министерство Финансов	MUM180_0009	16.88%	3.40	01.июл.2025
Министерство Финансов	MUM012_0161	16.88%	0.89	01.июл.2025
Министерство Финансов	MUM096_0011	16.88%	3.30	26.июн.2025
Министерство Финансов	MOM048_0053	16.84%	1.00	24.июн.2025
Министерство Финансов	MUM156_0005	16.86%	2.00	24.июн.2025
Министерство Финансов	MUX072_0003	13.80%	5.80	20.июн.2025
Министерство Финансов	MUM072_0015	16.85%	4.70	20.июн.2025
Министерство Финансов	MOM060_0054	16.86%	2.40	20.июн.2025
Министерство Финансов	MUM108_0015	14.30%	8.70	17.июн.2025
Министерство Финансов	MUM012_0160	16.32%	0.64	17.июн.2025
Министерство Финансов	MUM180_0005	16.40%	1.50	10.июн.2025
Министерство Финансов	MUM108_0015	14.30%	8.70	10.июн.2025
Министерство Финансов	MUM096_0012	16.87%	4.10	10.июн.2025
Министерство Финансов	MUM192_0002	16.44%	2.90	03.июн.2025
Министерство Финансов	MUM180_0011	16.57%	4.20	03.июн.2025
Министерство Финансов	MUM108_0015	14.30%	8.80	27.мая.2025
Министерство Финансов	MUM180_0016	14.10%	11.70	27.мая.2025
Министерство Финансов	MUM012_0161	16.00%	0.97	27.мая.2025
Министерство Финансов	MUM180_0009	16.33%	3.50	27.мая.2025
Министерство Финансов	MUM156_0008	14.10%	13.0	26.мая.2025
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	MUM012_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	MUM012_0160	15.51%	0.78	22.апр.2025

Источник: KASE. *лет до погашения с момента размещения

Ежедневный обзор

8 июля 2025 г.

Таблица 6. Доля владения нот НБК нерезидентами, млрд тенге

Доля владения нот НБК нерезидентами						
Дата	Резиденты	Нерезиденты	Всего в обороте	Резиденты	Нерезиденты	Изменение (нерезиденты)
27.06.2025	503.5	2.7	506.2	99.5%	0.5%	1.6
23.06.2025	505.0	1.1	506.1	99.8%	0.2%	0.0
13.06.2025	505.0	1.1	506.1	99.8%	0.2%	0.0
06.06.2025	505.0	1.1	506.1	99.8%	0.2%	0.0
30.05.2025	505.0	1.1	506.1	99.8%	0.2%	1.1
23.05.2025	506.0	0.0	506.0	100%	0%	0.0
16.05.2025	506.0	0.0	506.0	100%	0%	0.0
08.05.2025	506.0	0.0	506.0	100%	0%	0.0
02.05.2025	506.0	0.0	506.0	100%	0%	(19.9)
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	414.8	90.9	505.6	82.0%	18.0%	0.0
21.03.2025	414.8	90.9	505.6	82.0%	18.0%	0.0
14.03.2025	414.8	90.9	505.6	82.0%	18.0%	0.0
07.03.2025	414.8	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

Источник: Национальный Банк РК

Заявление об ограничении ответственности

АО «Halyk Finance» (далее – HF), дочерняя организация АО «Народный банк Казахстана». Настоящая публикация носит исключительно информационный характер и не является предложением или попыткой со стороны HF 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. 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 и (или) члены их семьи, оставляют за собой право участвовать в сделках в отношении упоминающихся в настоящей публикации ценных бумаг и иных финансовых инструментов. АО «Halyk Finance» и (или) ее аффилированные лица осуществляют широкий спектр операций и предоставляют множество разных услуг на финансовых рынках, такие как услуги финансового консультирования, андеррайтинга, маркет-мейкера включая эмитентам, упомянутым в данном материале. Инвестиции в активы на финансовых рынках имеют высокую степень риска. При этом прошлая доходность не является показателем доходности инвестиций в будущем. 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 депозитарные расписки также подвержено риску изменения обменного курса валют. 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