



Ежедневный обзор

NASDAQ обновил максимум

Ежедневный обзор

11 августа 2025 г.

»» Коротко на текущий момент:

- NASDAQ обновил максимум;
- GoDaddy прогнозы после отчёта за 2 кв;
- Trade Desk падение акций после отчета;
- На строительство первой АЭС в Казахстане будет направлено \$14-15 млрд, еще \$1 млрд - на строительство инфраструктуры;
- Инженерные изыскания для строительства АЭС займут около 18 месяцев.

»» Валютный рынок:

- Долларовый индекс DXY снизился на 0.2% до 98.2п.;
- Курс тенге к доллару ослаб на 0.3% до 539.2.

»» Нефть завершила неделю с максимальным падением

Мировые цены на нефть в пятницу стабилизировались на фоне ожиданий встречи президентов России и США, однако по итогам недели зафиксировали наибольшее снижение с конца июня из-за опасений по мировому экономическому росту на фоне тарифной политики. Brent вырос на 0.2% до \$66.6 за баррель. За неделю Brent потеряла 4.4%. Рынок отреагировал на сообщения о подготовке сделки между Вашингтоном и Москвой по прекращению войны в Украине с сохранением за Россией захваченных территорий, что может привести к смягчению санкций. Дополнительное давление оказали угрозы президента США увеличить тарифы для Индии и ввести аналогичные меры против Китая, крупнейшего покупателя российской нефти. Дополнительное влияние на ожидания оказало заявление Дональда Трампа о выдвигании Стивена Мирана в Совет управляющих ФРС, что рынок воспринял как сигнал возможной более мягкой денежно-кредитной политики.

Фондовые индексы

Индексы	Регион	Посл. знач.	Изменение	
			За день	С начала года
Americas				
S&P 500	США	6 389.5	0.78%	8.63%
Dow Jones	США	44 175.6	0.47%	3.83%
NASDAQ	США	21 450.0	0.98%	11.08%
EMEA				
Euro Stoxx 50	Евросона	5 347.7	0.29%	9.23%
FTSE 100	Великобритания	9 095.7	-0.06%	11.29%
CAC 40	Франция	7 743.0	0.44%	4.91%
DAX	Германия	24 162.9	-0.12%	21.37%
IBEX 35	Испания	14 824.9	0.91%	27.86%
FTSE MIB	Италия	41 623.9	0.56%	21.76%
Asia / Pacific				
Nikkei 225	Япония	41 059.2	1.85%	4.83%
Hang Seng	Гонконг	24 858.8	0.19%	24.16%
Shanghai	Китай	3 635.1	0.51%	9.00%
Sensex	Индия	79 857.8	0.16%	2.36%
Singapore	Сингапур	4 239.8	-0.15%	11.78%
Emerging markets				
Bovespa	Бразилия	135 913.3	-0.45%	12.99%
NIFTY 50	Индия	24 395.0	0.13%	3.17%
Borsa Index	Турция	10 972.6	0.15%	11.62%
KASE	Казахстан	6 563.4	2.11%	17.66%

Товарный рынок

	Знач.	Изменение			
		1D	1W	1M	YTD
Brent	66.6	0.2%	-4.4%	-5.4%	-10.8%
Медь	9 762.0	0.8%	1.4%	0.6%	11.4%
Цинк	2 827.0	0.5%	3.7%	1.8%	-5.1%
Золото	3 397.8	0.0%	3.3%	1.3%	29.5%
Серебро	38.3	0.2%	3.5%	-0.2%	32.7%
Природный газ	3.0	-2.5%	-3.0%	-9.8%	-17.7%
Алюминий	2 609.0	0.0%	1.7%	0.1%	2.3%

Ежедневный обзор

11 августа 2025 г.

>> NASDAQ обновил максимум

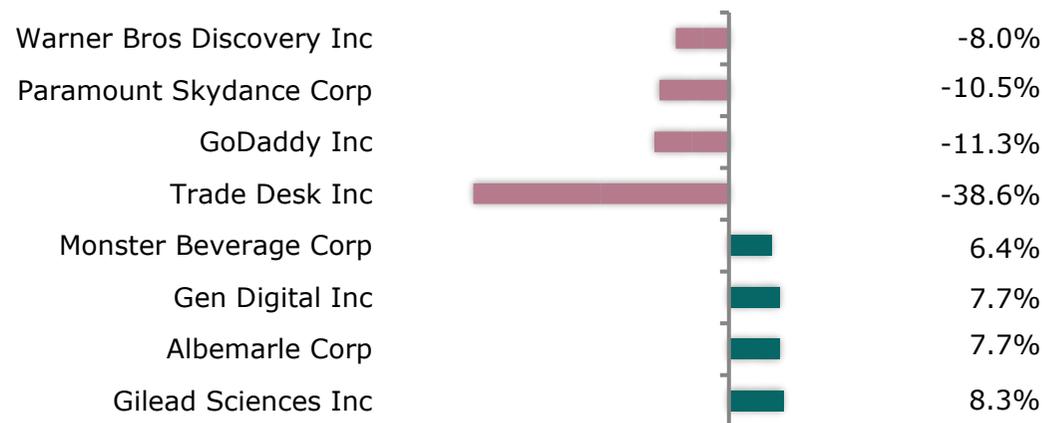
Биржевые фондовые индексы США выросли по итогам торгов в пятницу в пределах 0.5–1.0%, получив основную поддержку от сектора информационных технологий (+1.2%). Рост котировок Apple (+4.2%) поддержал покупательские настроения на рынке, которые дали возможность технологическому индексу NASDAQ обновить абсолютные исторические максимумы. Яблочный гигант вырос за неделю на 13% на информации о планах инвестировать \$600 млрд в производство в США в течение следующих четырёх лет. В результате котировки Apple зафиксировали лучшую недельную динамику роста с июля 2020 года. Несмотря на возросшую волатильность минувшая неделя стала удачной для рынка. S&P 500 и NASDAQ за этот период прибавили 2.4% и 3.9% соответственно.

Между тем, следующая неделя, помимо корпоративных отчётов американских компаний будет представлять повышенный интерес с точки зрения публикации макроэкономической статистики. Завтра до старта торговой сессии выйдут данные по инфляции. По оценкам экономистов, темпы роста потребительских цен (CPI) в июле ускорятся с 2.7% до 2.8% в годовом выражении и замедлятся с 0.3% до 0.2% в месячном исчислении. Уже в четверг рынку предстоит оценить данные по потребительской инфляции (PPI). Аналитики прогнозируют рост показателя в июле до 2.5% г/г (0.2% м/м).

>> GoDaddy прогнозы после отчёта за 2 кв

Акции GoDaddy снизились на 15% за неделю после публикации отчёта, несмотря на прибыль \$1.41 на акцию при выручке \$1.2 млрд, что превысило ожидания по прибыли и совпало с прогнозами по продажам. Консенсус-прогноз 18 аналитиков на 2025 г. предполагает выручку \$4.92 млрд (+3.6% г/г) и EPS \$6.00 (+3.1% г/г), против прежних \$4.91 млрд и \$5.92, что указывает на отсутствие значимых изменений в оценках бизнеса. Средняя целевая цена снижена на 8.7% до \$195, при диапазоне оценок от \$150 до \$250. Прогнозируемый темп роста выручки 7.2% в год до конца 2025 г. близок к историческим 7.5%, но ниже среднего по отрасли (12%). Аналитики подтверждают стабильность

Лидеры и аутсайдеры индекса S&P 500



Долговой рынок

	Валюта	YTM	YTM			
			1D	1W	1M	YTD
US Treasuries (10YR)	US\$	4.28%	4.25%	4.22%	4.40%	3.84%
US Treasuries (30YR)	US\$	4.85%	4.83%	4.82%	4.92%	3.99%
UK Gilts (30YR)	GBP	4.60%	4.55%	4.53%	4.63%	3.49%
Germany (10YR)	EUR	2.69%	2.63%	2.68%	2.69%	1.94%
Kazakhstan (10YR)	US\$	5.05%	5.04%	4.92%	5.11%	5.31%

Валютный рынок

	Знач.	Изменение			
		1D	1W	1M	YTD
DXY	98.2	-0.2%	-1.0%	0.5%	-9.5%
USD/KZT	539.2	0.3%	-0.3%	3.9%	2.8%
USD/RUB	80.0	0.9%	0.4%	8.0%	-30.2%
EUR/USD	1.16	-0.2%	0.5%	-0.5%	12.4%
GBP/USD	1.35	0.1%	1.3%	-0.9%	7.5%
USD/JPY	147.7	0.4%	0.2%	1.0%	-6.0%

Ежедневный обзор

11 августа 2025 г.

показателей, но более низкий рост относительно сектора сдерживает оптимизм по мультипликаторам.

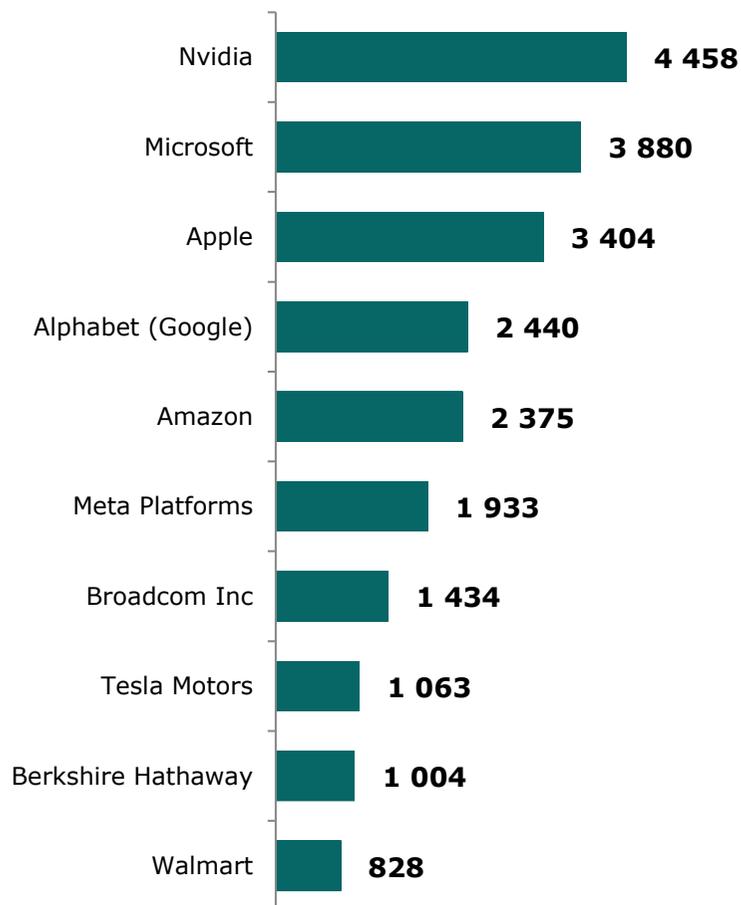
»» **Trade Desk падение акций после отчета**

Акции The Trade Desk за неделю после публикации отчёта за 2 кв. упали на 37%, закрывшись на уровне \$54.23. Компания показала выручку \$694 млн и прибыль на акцию \$0.18, что совпало с консенсусом. После отчёта аналитики скорректировали модель: прогноз выручки на 2025 г. остался на уровне \$2.86 млрд (+6.9% г/г), но прогноз EPS снижен с \$0.84 до \$0.80 (-5.9% г/г). Консенсус-таргет по цене акций опущен на 5.7% до \$84.88, при этом диапазон оценок широкий — от \$47 до \$135, что отражает расхождения во мнениях о перспективах компании. Темпы роста выручки в 2025 г. ожидаются на уровне 14% в год в среднем до конца года, что ниже исторических 25% за последние 5 лет, но выше среднего прогноза по отрасли (3.7%). Аналитики видят основной риск в сжатии прибыли, хотя подтверждение прогнозов по выручке сигнализирует о стабильном спросе.

Ежедневный обзор

11 августа 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%	49.1	504	100%
Information Technology	1.2%	26.64	68	34.5%
Financials	0.9%	7.44	74	13.5%
Consumer Discretionary	0.2%	1.24	51	10.3%
Communication Services	1.2%	7.56	24	9.9%
Health Care	0.9%	4.98	60	8.7%
Industrials	0.0%	-0.05	78	8.5%
Consumer Staples	0.4%	1.24	38	5.4%
Energy	0.7%	1.19	22	2.9%
Utilities	-0.5%	-0.71	31	2.4%
Real Estate	-0.8%	-1.04	31	2.0%
Materials	0.5%	0.64	26	1.8%

Календарь отчетности

	Компания	Рын. Кап, млрд \$	*Факт г/г		Прогноз	
			EPS	Выручка млрд \$	EPS	Выручка млрд \$
12.08.2025	Cardinal Health Inc	37.57	0.97	59.71	2.04	60.92
13.08.2025	Cisco Systems Inc	284.29	0.54	13.64	0.98	14.63
14.08.2025	Deere & Co	138.22	6.32	13.15	4.70	10.35
14.08.2025	Tapestry Inc	22.66	0.69	1.59	1.03	1.68
14.08.2025	Applied Materials Inc	148.36	2.06	6.78	2.36	7.21

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

Ежедневный обзор

11 августа 2025 г.

- **На строительство первой АЭС в Казахстане будет направлено \$14-15 млрд, еще \$1 млрд - на строительство инфраструктуры**

Стоимость строительства первой атомной электростанции (АЭС) в Казахстане составит около \$14-15 млрд, сообщил председатель Агентства республики по атомной энергии Алмасадам Саткалиев.

«Объем инвестиций, направленный на проект, составит примерно \$14-15 млрд», - сказал он, выступая на церемонии запуска работ по строительству АЭС в Алматинской области Казахстана.

Кроме того, добавил Саткалиев, на строительство социальных объектов и современной инфраструктуры рядом с АЭС дополнительно будет выделено \$1 млрд.

Саткалиев ранее сообщал, что атомные станции того уровня, какого планируется построить в Казахстане, согласно мировой практике, оцениваются как минимум в \$14 млрд. При этом не исключалось пересмотра стоимости станции после разработки технико-экономического обоснования (ТЭО). ТЭО, по озвученной ранее информации властей, будет готово в декабре 2025 года.

Источник: Интерфакс

- **Инженерные изыскания для строительства АЭС займут около 18 месяцев**

По Инженерные изыскания на первом этапе строительства атомной электростанции (АЭС) в среднем займут 18 месяцев, сообщил заместитель председателя Агентства Казахстана по атомной энергии Асет Махамбетов.

«Инженерные изыскания по времени занимают порядка 18 месяцев. То есть это как минимум 12 месяцев круглогодичных обследований плюс анализ данных», - сказал Махамбетов.

По его словам, данные инженерные изыскания будут использоваться для разработки проектно-сметной документации, где и будут определены основные технические решения для строительства АЭС.

Также в Агентстве по атомной энергии пояснили, что инженерно-изыскательные работы включают предварительное исследование не менее трех альтернативных площадок в пределах Жамбылского района Алматинской области с целью определения наиболее подходящей.

Инженерно-изыскательные работы будет вести дочерняя организация «Росатома» АО «Атомэнергопроект», также будут привлечены казахстанские организации. Инженерно-изыскательные работы включают в себя комплекс мероприятий по детальному изучению природных, геологических, сейсмических, гидрологических и техногенных характеристик территории, а именно сезонные колебания уровней грунтовых вод, паводковые и метеорологические явления, сейсмическая активность и др.

В пятницу, 8 августа, близ села Улкен Алматинской области специалисты Инжинирингового дивизиона «Росатома» приступили к бурению первой разведочной скважины и отбору проб грунта на месте будущего строительства первой атомной электростанции в Казахстане.

Всего в рамках этого этапа изыскательских работ будет пробурено не менее 50 скважин, глубина которых составит от 30 до 120 метров. В дальнейшем на основе полученных данных будет принято решение о точном расположении АЭС.

«Росатом» построит первую АЭС в Казахстане. Российская компания подписала с Казахстаном «дорожную карту» строительства двух атомных энергоблоков ВВЭР-1200. Строительство станции займет ориентировочно 11 лет, и может быть завершено в 2035-2036 годах. Для строительства станции прорабатывается вопрос привлечения государственного экспортного финансирования за счет Российской Федерации. Для строительства первой АЭС в Казахстане, по данным Агентства по атомной энергии, потребуется \$14-15 млрд инвестиций.

Источник: Интерфакс

Ежедневный обзор

11 августа 2025 г.

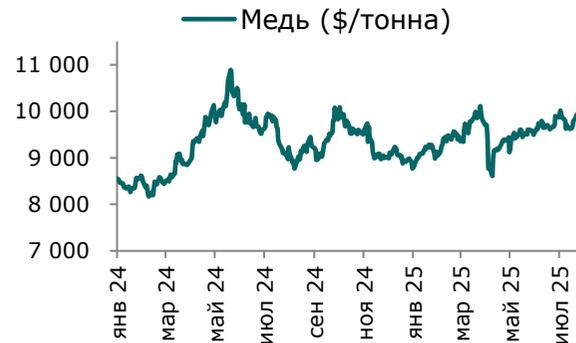
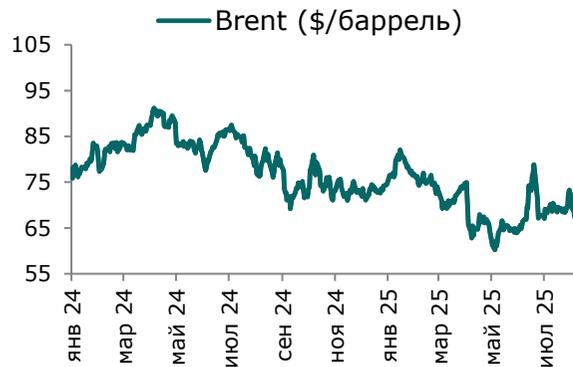
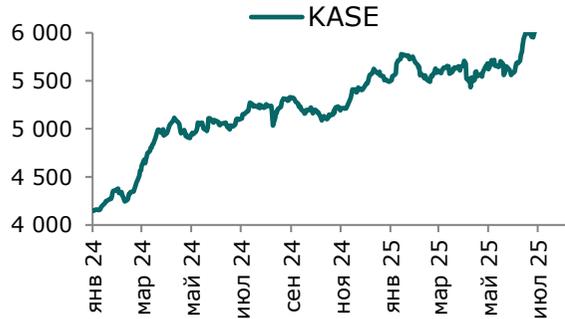
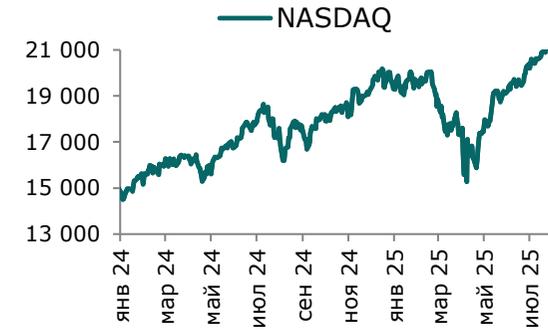
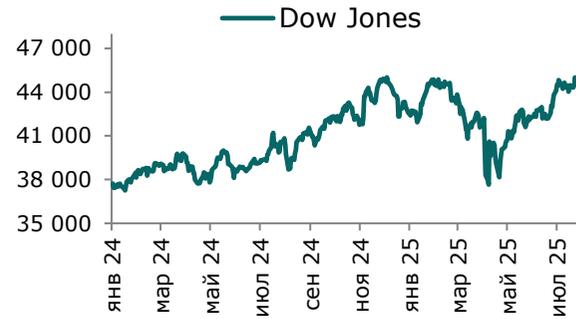
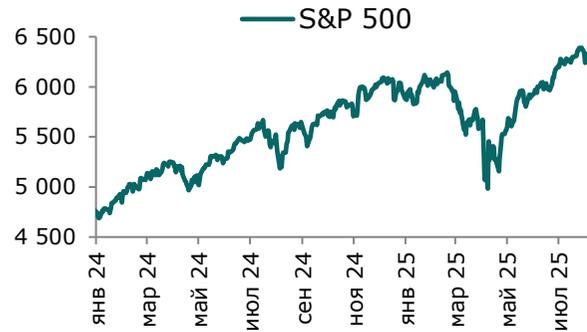
Таблица 1. Динамика изменения валют стран СНГ развивающихся и развитых стран

Валютная пара (индекс)	Страна	Базовая ставка	Инфляция* 2023	Инфляция* 2024	Курс	1D	1W	1M	YTD
USD/KZT	Казахстан	16.50%	14.8%	8.7%	539.2	0.3%	-0.3%	3.9%	2.8%
USD/RUB	Россия	18.00%	6.0%	8.5%	80.0	0.9%	0.4%	8.0%	-30.2%
USD/GEL	Грузия	8.00%	2.4%	1.1%	2.7	-0.2%	-0.3%	-0.9%	-4.4%
USD/KGS	Кыргызстан	9.00%	8.0%	6.3%	87.3	0.0%	0.1%	-0.1%	0.4%
USD/TJS	Таджикистан	8.25%	3.8%	3.6%	9.5	-0.1%	-0.6%	-8.5%	-13.0%
USD/UZS	Узбекистан	14.00%	8.8%	9.8%	12 669	1.3%	0.3%	0.0%	-1.8%
USD/UAH	Украина	15.50%	13.4%	6.5%	41.4	-0.2%	-0.7%	-0.9%	-1.4%
Развивающиеся страны									
USD/CNY	Китай	4.35%	0.2%	0.3%	7.2	0.0%	-0.2%	0.0%	-1.6%
USD/BRL	Бразилия	15.00%	4.6%	4.4%	5.4	-0.5%	-1.2%	-2.7%	-12.0%
USD/INR	Индия	5.50%	5.7%	4.9%	87.7	0.0%	-0.2%	1.9%	2.4%
USD/ZAR	ЮАР	7.00%	5.9%	4.4%	17.7	0.2%	-2.0%	0.0%	-5.8%
USD/TRY	Турция	43.00%	53.4%	60.0%	40.7	0.2%	0.1%	1.5%	15.0%
Развитые страны									
DXU	США	4.50%	4.1%	3.0%	98.2	-0.2%	-1.0%	0.7%	-9.5%
USD/CAD	Канада	2.75%	3.9%	2.4%	1.4	0.1%	-0.2%	0.8%	-4.3%
GBP/USD	Великобритания	4.00%	7.4%	2.5%	1.3	0.1%	1.3%	-0.9%	7.5%
USD/CHF	Швейцария	0.00%	2.2%	1.1%	0.8	0.2%	0.5%	1.4%	-10.9%
USD/JPY	Япония	0.50%	3.3%	2.7%	147.7	0.4%	0.2%	1.0%	-6.0%
USD/KRW	Южная Корея	2.50%	3.6%	2.3%	1 388.0	0.1%	-0.1%	1.1%	-5.7%

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

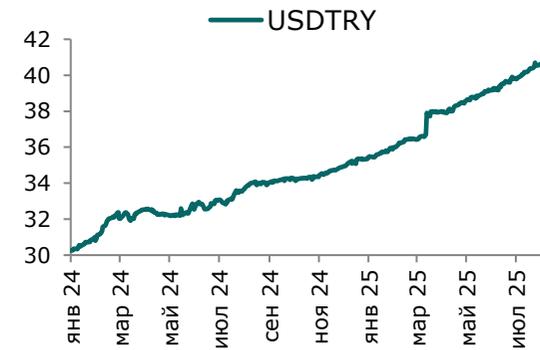
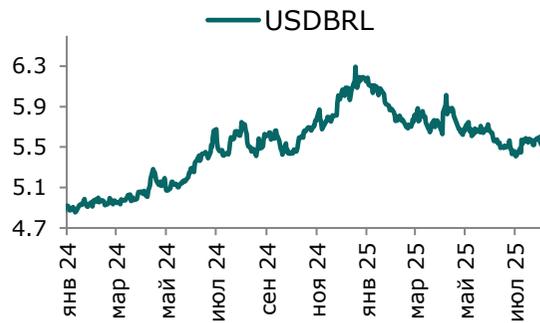
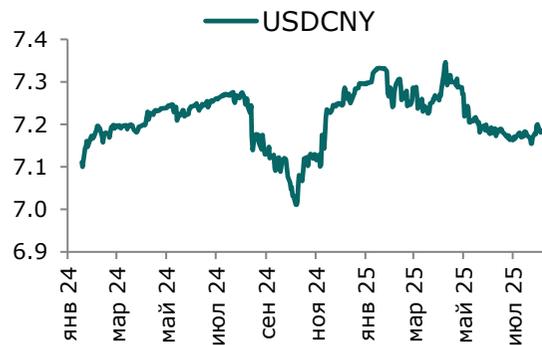
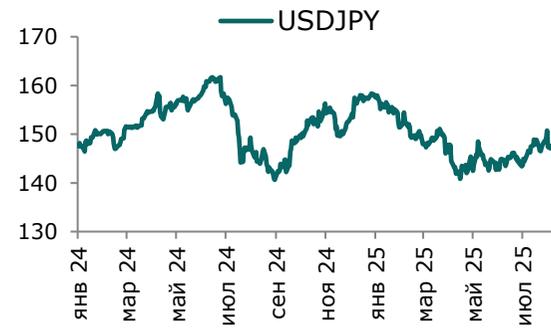
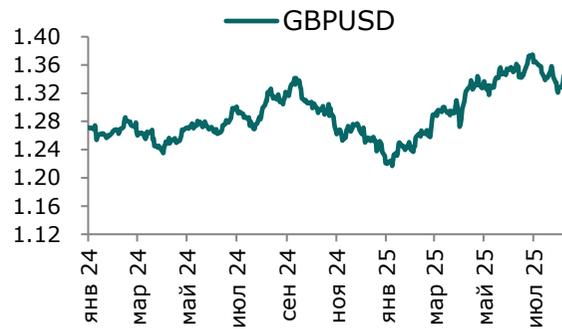
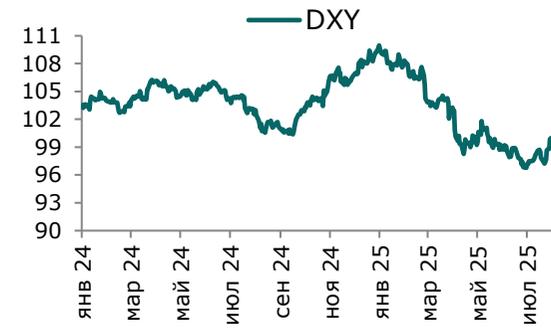
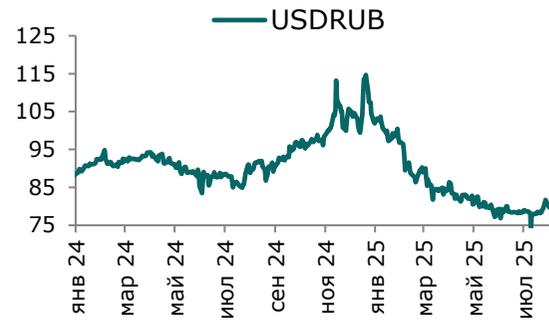
Ежедневный обзор

11 августа 2025 г.



Ежедневный обзор

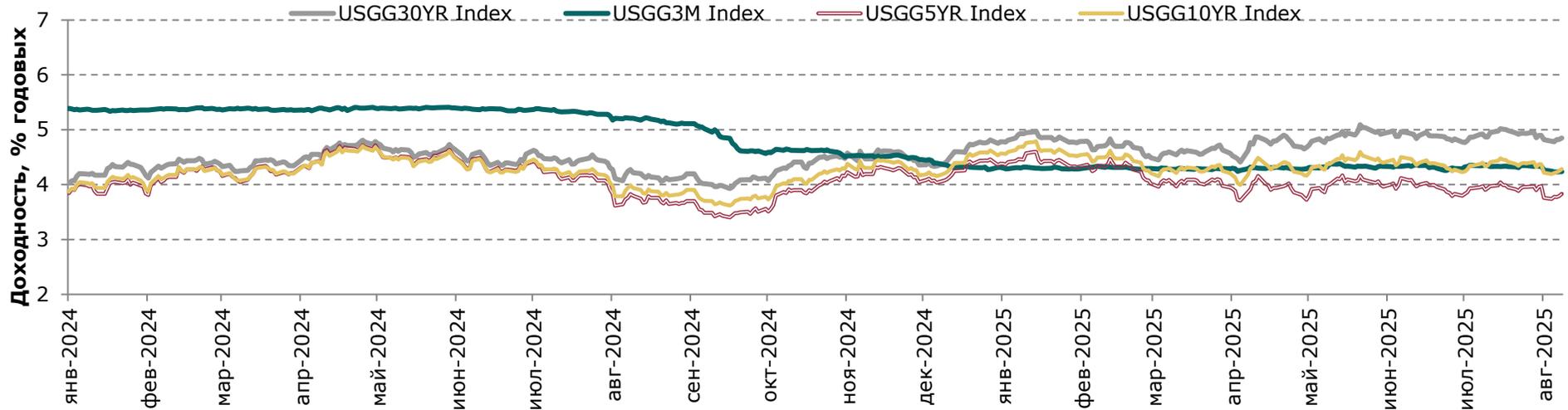
11 августа 2025 г.



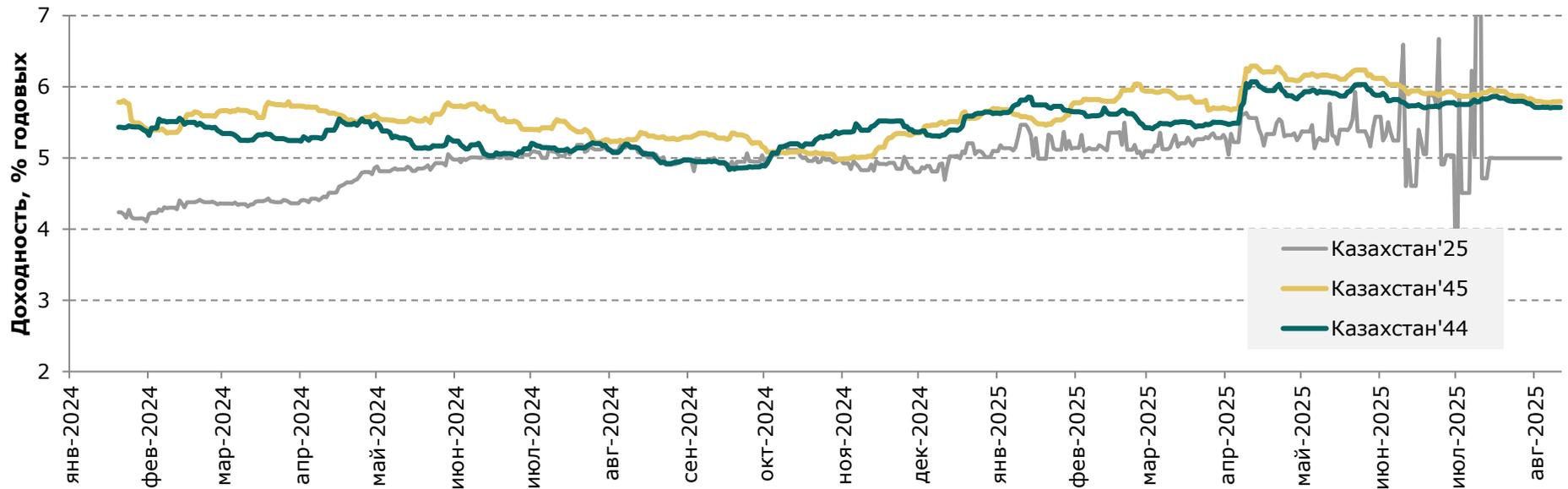
Ежедневный обзор

11 августа 2025 г.

Доходность государственных ценных бумаг США



Динамика доходности суверенных облигаций РК



Ежедневный обзор

11 августа 2025 г.

Таблица 2. Информация по казахстанским еврооблигациям

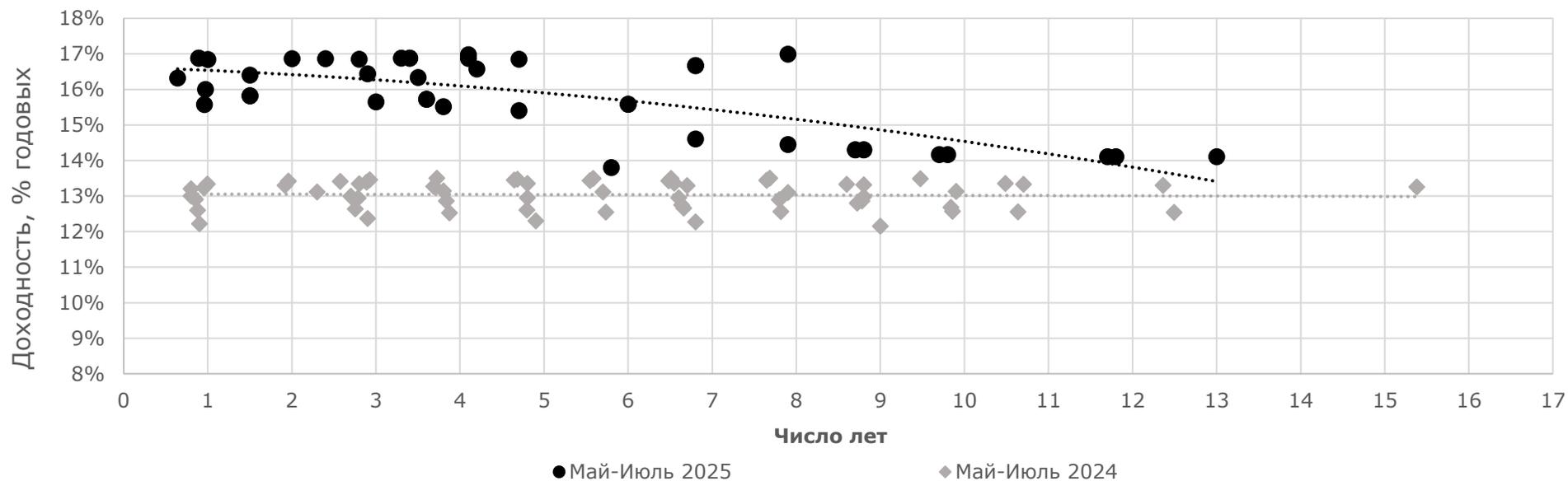
Выпуск	Валюта	Купон	Цена		Доходность		Спред		Дата погашения	Объем бумаг в обращении, млн.	Дюрация
			Покупка	Продажа	Покупка	Продажа	Z-Sprd	G-Sprd			
Республика Казахстан											
KAZAKS 0.6 09/30/26	EUR	0.60	97.05	97.94	3.29	2.47	82.21	89.64	30.09.2026	500	1.09
KAZAKS 6.55 09/15/27	RUB	6.55	74.00	74.00	24.13	24.13	822.76	2033.43	15.09.2027	10 000	1.54
KAZAKS 2 3/8 11/09/28	EUR	2.38	97.30	97.30	3.26	3.26	105.83	119.80	09.11.2028	525	3.00
KAZAKS 7 09/11/30	RUB	7.00	63.50	63.50	19.16	19.16	482.30	1527.96	11.09.2030	10 000	3.33
KAZAKS 1 1/2 09/30/34	EUR	1.50	84.70	85.39	3.48	3.39	81.69	81.55	30.09.2034	650	8.14
KAZAKS 4.714 04/09/35	USD	4.71	97.40	97.73	5.06	5.01	128.93	78.04	09.04.2035	1 500	7.52
KAZAKS 4 7/8 10/14/44	USD	4.88	90.28	90.85	5.71	5.66	165.06	89.04	14.10.2044	1 000	11.76
KAZAKS 6 1/2 07/21/45	USD	6.50	107.96	108.62	5.82	5.77	176.66	96.15	21.07.2045	1 500	11.42
НК КазМунайГаз											
KZOKZ 5 3/8 04/24/30	USD	5.38	100.98	101.50	5.13	5.01	158.81	125.43	24.04.2030	1 250	4.05
KZOKZ 3 1/2 04/14/33	USD	3.50	87.42	88.15	5.53	5.41	182.92	138.18	14.04.2033	750	6.46
KZOKZ 5 3/4 04/19/47	USD	5.75	88.18	88.93	6.80	6.73	273.65	192.79	19.04.2047	1 250	11.45
KZOKZ 6 3/8 10/24/48	USD	6.38	94.08	94.85	6.89	6.82	283.37	201.60	24.10.2048	1 500	11.47
KZOKZ 4 3/4 04/19/27	USD	4.75	99.88	100.52	4.82	4.42	101.07	80.74	19.04.2027	250	1.58
Самрук Казына											
SAMRUK 2 10/28/26	USD	2.00	96.28	97.13	5.22	4.46	108.11	94.65	28.10.2026	500	1.17
КазТрансГаз											
KZTGKZ 4 3/8 09/26/27	USD	4.38	98.27	99.16	5.25	4.80	148.65	126.03	26.09.2027	706	1.96
Банк Развития Казахстана											
DBKAZ 6 03/23/26	USD	6.00	97.97	101.88	9.47	2.86	205.96	203.74	23.03.2026	107	0.58
DBKAZ 5 1/2 04/15/27	USD	5.50	101.06	101.31	4.83	4.68	114.07	93.99	15.04.2027	500	1.56
DBKAZ 5 1/4 10/23/29	USD	5.25	101.20	101.29	4.93	4.91	144.76	112.44	23.10.2029	500	3.67
DBKAZ 2.95 05/06/31	USD	2.95	87.72	87.88	5.47	5.44	192.80	154.99	06.05.2031	255	5.09
ТенгизШевройл											
TENGIZ 4 08/15/26	USD	2.63	99.68	100.29	60.18	-48.80	121.19	119.32	15.08.2025	500	0.01
TENGIZ 3 1/4 08/15/30	USD	4.00	98.78	99.35	5.67	4.88	131.06	125.94	15.08.2026	1 000	0.72
TENGIZ 2 5/8 08/15/25	USD	3.25	90.33	91.12	5.49	5.29	189.79	155.28	15.08.2030	750	4.44
Bolashaq Investments Ltd											
BLSINV 5 12/15/33	USD	5.00	93.79	94.57	5.96	5.84	219.13	166.99	15.12.2033	10	6.37
BLSINV 5 12/15/33	USD	5.00	93.79	94.45	5.96	5.86	220.12	167.96	15.12.2033	70	6.37
BLSINV 5 12/15/33	USD	5.00	93.79	94.36	5.96	5.87	220.80	168.62	15.12.2033	165	6.36
Freedom Finance SPC Ltd											
FRHC 5 1/2 10/21/26	USD	5.50	99.94	100.41	5.55	5.13	157.00	144.40	21.10.2026	66	1.12
FRHC Fractional SPC Ltd											

Ежедневный обзор

11 августа 2025 г.

FRHCFR 0 02/26/54	USD	0.00	12.01	12.99	7.71	7.42	342.84	257.41	26.02.2054	26	26.53
FinTechLab MFO LLP											
FTLMFO 11 01/19/26	USD	11.00	101.11	101.48	8.33	7.47	371.88	382.52	19.01.2026	7	0.42
МФО ТОО ОнлайнКазФинанс											
MOOKF 10 03/18/27	USD	10.00	89.36	90.16	17.71	17.10	1379.31	1421.92	18.03.2027	50	1.44
МФО ТОО Фридом Финанс Кредит											
FRFINC 6 12/21/26	USD	6.00	100.57	101.02	5.55	5.20	167.20	151.11	21.12.2026	100	1.28
ТОО Мобильный Мир											
MOBMIR 6 09/30/26	USD	6.00	99.83	100.40	6.15	2.83	60.62	70.45	30.09.2026	25	0.13
АО Форте Банк											
FORTEB 7 3/4 02/04/30	USD	7.75	101.84	102.79	7.26	7.01	365.06	332.81	04.02.2030	400	3.73

Кривая доходности ГЦБ РК



Ежедневный обзор

11 августа 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%	98.92	99.90	5.72	5.41	214.76	185.68	20.02.2029	500	3.08
UZBEK 3.700 11/25/2030	USD	3.70%	90.10	90.91	5.91	5.72	228.81	193.31	25.11.2030	555	4.64
НБ Республики Узбекистан											
NBUZB 4.85 10/21/2025	USD	4.85%	99.66	99.96	6.56	5.01	167.89	172.63	21.10.2025	165	0.19
Ипотека Банк											
IPTBZU 5.5 11/19/2025	USD	5.50%	99.51	99.88	7.28	5.89	238.89	243.60	19.11.2025	300	0.26
Навои Майнинг											
NAVOIM 6.7 10/17/2028	USD	6.70%	102.76	103.02	5.74	5.65	218.28	191.02	19.11.2028	500	2.78
NAVOIM 6.95 10/17/2031	USD	6.95%	104.06	104.20	6.15	6.12	254.88	214.79	19.11.2031	500	4.90
Uzauto Motors AJ											
UZAMTS 4.85 05/04/26	USD	4.85%	98.34	99.15	7.22	6.06	248.87	245.62	05.04.2026	300	0.69
АК Агробанк											
AGROBK 9.25 10/02/29	USD	9.25%	106.78	107.29	7.32	7.18	371.73	340.18	10.02.2029	400	3.33

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%	94.6	96.2	7.09	6.62	293.44	222.39	01.08.2029	750	3.48
CYDSA SAB DE CV	USD	6.25%	98.8	99.8	6.84	6.33	34.30	21.27	04.10.2027	163	1.93
BUKIT MAKMUR MANDIRI UTA	USD	7.75%	99.5	100.1	8.84	5.98	14.47	5.98	10.02.2026	212	0.48
IOCHPE-MAX/MAX WHEELS MX	USD	5.00%	96.1	97.1	6.56	6.16	139.84	113.04	07.05.2028	400	2.48
ADECOAGRO SA	USD	6.00%	99.5	100.3	6.24	3.36	24.39	14.92	21.09.2027	265	1.91
QORVO INC	USD	4.38%	97.4	97.7	5.1	5.0	66.1	62.2	15.10.2029	848	3.71
JSW STEEL LTD	USD	3.95%	97.2	97.8	5.7	5.4	6.5	6.0	05.04.2027	500	1.55
EMBRAER NETHERLANDS FINA	USD	7.00%	107.2	107.9	5.2	5.1	5.2	5.1	28.07.2030	750	4.00
BRF SA	USD	4.88%	95.9	96.6	5.9	5.7	6.0	5.8	24.01.2030	588	3.92
COCA-COLA ICECEK AS	USD	4.50%	97.7	98.7	5.2	4.9	5.3	4.9	20.01.2029	500	3.13
EXPAND ENERGY CORP	USD	5.38%	100.7	100.8	5.1	5.1	84.3	80.1	15.03.2030	1 200	2.34
GENERAL MOTORS CO	USD	5.40%	102.1	102.6	4.8	4.7	4.8	4.7	15.10.2029	1 000	3.52
BLUE OWL CREDIT INCOME	USD	6.65%	103.6	103.7	5.9	5.8	5.9	5.8	15.03.2031	750	4.41
NORTHERN STAR RESOURCES	USD	6.13%	103.9	104.5	5.5	5.4	5.5	5.4	11.04.2033	600	5.83
APA CORP	USD	6.10%	99.0	99.0	6.2	6.2	6.2	6.2	15.02.2035	350	6.87
OLIN CORP	USD	6.63%	97.5	99.4	7.0	6.7	8.8	8.0	01.04.2033	600	5.74

Ежедневный обзор

11 августа 2025 г.

Таблица 5. Последние размещения ГЦБ

Эмитент	Тикер	Доходность	Лет до погашения*	Дата размещения
Ценные бумаги Министерства Финансов				
Министерство Финансов	MUM084_0020	16.92%	6.60	05.авг.2025
Министерство Финансов	MKM012_0161	16.85%	0.77	05.авг.2025
Министерство Финансов	MUM072_0013	17.01%	1.80	28.июл.2025
Министерство Финансов	MUM192_0001	16.93%	8.60	22.июл.2025
Министерство Финансов	MUM156_0006	16.92%	5.80	22.июл.2025
Министерство Финансов	MUM108_0015	16.80%	8.60	22.июл.2025
Министерство Финансов	MUM192_0002	16.85%	2.80	15.июл.2025
Министерство Финансов	MUM180_0011	16.97%	4.10	08.июл.2025
Министерство Финансов	MUM096_0015	16.99%	7.90	08.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	MKM012_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	MKM012_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	MKM012_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	MKM012_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	MUM072_0014	15.51%	3.80	06.мая.2025

Источник: KASE. *лет до погашения с момента размещения

Ежедневный обзор

11 августа 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

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
А05А1В4, Алматы, Республика Казахстан
Тел. +7 727 339 43 77
www.halykfinance.kz

Bloomberg

HLFN

Refinitiv

Halyk Finance

Factset

Halyk Finance

Capital IQ

Halyk Finance

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».