



Ежедневный обзор

Рост AMD подтолкнул фондовые индексы США

Ежедневный обзор

7 октября 2025 г.

>> Коротко на текущий момент:

- Рост AMD подтолкнул фондовые индексы США;
- OpenAI объявили о сотрудничестве с AMD, из-за чего её котировки взлетели в цене;
- Акции AppLovin рухнули на фоне сообщений о расследовании SEC по жалобе информатора;
- Казахстан увеличит до 130 тыс. тонн поставки нефти в Германию в 2026 году;
- Казахстан в 2025 г. хочет увеличить поставки нефти по маршруту Актау-Баку-Джейхан до 1.7 млн тонн.

>> Валютный рынок:

- Долларовый индекс DXY окреп на 0.4% до 98.1 п.;
- Курс доллара к тенге ослаб на 0.6% до 543.7 тенге.

>> Нефть подорожала после умеренного решения ОПЕК+ по наращиванию добычи

Мировые цены на нефть выросли на 1.5% в понедельник после того, как решение ОПЕК+ увеличить добычу в ноябре оказалось значительно скромнее ожиданий рынка, что ослабило опасения по поводу избыточного предложения. Нефть марки Brent выросла на 1.5% до \$65.5 за баррель. ОПЕК+ объявила о повышении добычи на 137 тыс. баррелей в сутки, повторив октябрьский объем, тогда как аналитики ожидали более масштабного шага. Саудовская Аравия настаивала на увеличении в два-четыре раза выше, чтобы вернуть долю рынка, но Россия добилась более сдержанного решения, опасаясь давления на цены. Эксперты отмечают, что фактический прирост предложения может быть еще ниже, поскольку ряд участников картеля уже работают на пределе мощностей. Дополнительное давление создадут рост поставок из Венесуэлы и возобновление экспорта курдской нефти через Турцию. Между тем Саудовская Аравия сохранила цену на сорт Arab Light для азиатских покупателей без изменений, несмотря на ожидания повышения. В то же время пожар на российском НПЗ Кириши после атаки дрона может временно сократить предложение.



Фондовые индексы

Индексы	Регион	Посл. знач.	Изменение	
			За день	С начала года
Americas				
S&P 500	США	6 740.3	0.36%	14.60%
Dow Jones	США	46 695.0	-0.14%	9.76%
NASDAQ	США	22 941.7	0.71%	18.80%
EMEA				
Euro Stoxx 50	Еврозона	5 628.7	-0.41%	14.97%
FTSE 100	Великобритания	9 479.1	-0.13%	15.98%
CAC 40	Франция	7 971.8	-1.36%	8.01%
DAX	Германия	24 378.3	0.00%	22.45%
IBEX 35	Испания	15 556.7	-0.18%	34.17%
FTSE MIB	Италия	43 146.1	-0.26%	26.21%
Asia/Pacific				
Nikkei 225	Япония	47 944.8	0.61%	20.92%
Hang Seng	Гонконг	27 140.9	-0.67%	34.39%
Shanghai	Китай	3 862.5	0.52%	15.84%
Sensex	Индия	81 790.1	0.22%	4.90%
Singapore	Сингапур	4 421.7	0.94%	17.83%
Emerging markets				
Bovespa	Бразилия	143 608.1	-0.41%	19.39%
NIFTY 50	Индия	25 130.5	0.21%	6.28%
Borsa Index	Турция	10 734.9	-1.14%	9.20%
KASE	Казахстан	7 147.4	-0.18%	28.13%

Товарный рынок

	Знач.	Изменение			
		1D	1W	1M	YTD
Brent	65.5	1.5%	-3.7%	-0.8%	-12.3%
Медь	10 654.5	-0.6%	2.3%	7.6%	13.7%
Цинк	3 007.0	-0.9%	2.3%	5.1%	1.0%
Золото	3 961.0	1.9%	5.3%	8.9%	50.9%
Серебро	48.5	1.1%	3.4%	17.3%	67.8%
Природный газ	3.4	1.0%	2.8%	8.6%	-7.6%
Алюминий	2 725.0	0.6%	1.7%	4.8%	6.8%

Ежедневный обзор

7 октября 2025 г.

» Рост AMD подтолкнул фондовые индексы США

Американские индексы завершили понедельник ростом на фоне позитивной динамики в технологическом секторе: S&P 500 прибавил 0.4%, Nasdaq — 0.7%, обновив рекордные уровни, тогда как Dow снизился на 0.1%. Главным драйвером дня стали акции Advanced Micro Devices, подскочившие почти на 25% после объявления о стратегическом партнерстве с OpenAI. Согласно соглашению, создатель ChatGPT намерен закупить несколько поколений AI-чипов AMD и рассматривает возможность приобретения доли в компании. На фоне сделки подорожали и другие акции, связанные с инфраструктурой искусственного интеллекта: Monolithic Power Systems и Super Micro Computer выросли более чем на 5%, а DoorDash и Uber усилили рост после упоминания на конференции OpenAI DevDay. Tesla прибавила 5.5%, вызвав спекуляции о скором анонсе более доступных моделей. В то же время акции AppLovin рухнули на 14% после сообщений о расследовании SEC, связанного с практиками сбора данных, хотя с начала года они остаются в плюсе примерно на 80%. Бумаги Verizon упали на 5.1% после неожиданной отставки CEO Ханса Вестберга и назначения на этот пост бывшего главы PayPal Дэна Шульмана, который должен завершить сделку по покупке Frontier Communications.

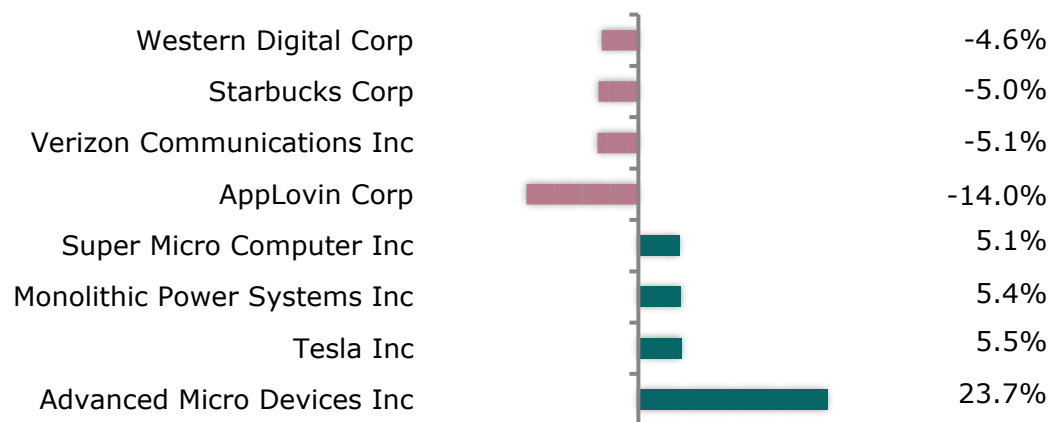
» OpenAI объявили о сотрудничестве с AMD, из-за чего её котировки взлетели в цене

Акции Advanced Micro Devices подскочили более чем на 35% после объявления о масштабной сделке с OpenAI, которая может дать компании Сэма Альтмана существенную долю в полупроводниковом гиганте.

В рамках партнёрства OpenAI в ближайшие годы развернёт до 6 гигавайт GPU AMD линейки Instinct. Первый этап — ввод 1 гигаватта — стартует в конце 2026 года. В AMD назвали соглашение одним из крупнейших по объёму развёртывания GPU в индустрии.

Для заключения сделки AMD выдала OpenAI право на покупку до 160 млн акций AMD за бесценнок. Право на акции будет поэтапно

Лидеры и аутсайдеры индекса S&P 500



Долговой рынок

	Валюта	YTM	YTM			
			1D	1W	1M	YTD
US Treasuries (10YR)	US\$	4.15%	4.15%	4.15%	4.16%	3.84%
US Treasuries (30YR)	US\$	4.74%	4.75%	4.73%	4.85%	3.99%
UK Gilts (30YR)	GBP	4.74%	4.69%	4.70%	4.75%	3.49%
Germany (10YR)	EUR	2.72%	2.70%	2.71%	2.74%	1.94%
Kazakhstan (10YR)	US\$	4.75%	4.76%	4.77%	4.91%	5.31%

Валютный рынок

	Знач.	Изменение			
		1D	1W	1M	YTD
DXY	98.1	0.4%	0.2%	0.3%	-9.6%
USD/KZT	543.7	-0.6%	-0.9%	1.4%	3.7%
USD/RUB	83.0	0.9%	0.2%	1.8%	-27.5%
EUR/USD	1.17	-0.3%	-0.1%	-0.1%	13.1%
GBP/USD	1.35	0.0%	0.4%	-0.2%	7.7%
USD/JPY	150.4	2.0%	1.2%	2.0%	-4.4%

Ежедневный обзор

7 октября 2025 г.

передаваться по мере достижения ключевых этапов партнёрства и целевых показателей по развертыванию новых дата центров. В случае полной реализации договора, OpenAI получит около 10% от акций AMD в обращении. В OpenAI заявили, что сумма сделки исчисляется миллиардами долларов, хотя точные цифры стороны не раскрыли. Соглашение помогает OpenAI диверсифицировать поставки чипов в условиях доминирования Nvidia на рынке ИИ-оборудования. Акции Nvidia на фоне новости снизились в цене примерно на 1%.

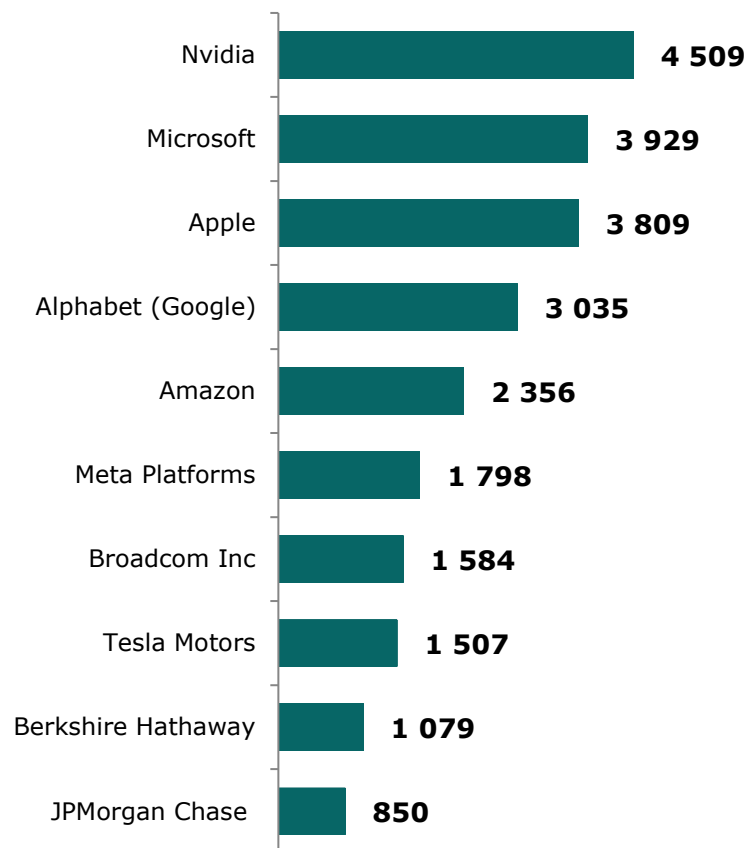
»» **Акции AppLovin рухнули на фоне сообщений о расследовании SEC по жалобе информатора**

Котировки AppLovin обвалились на 14% после публикации Bloomberg о начале расследования Комиссией по ценным бумагам и биржам США (SEC) в отношении бизнес-практик компании. По данным источников, знакомых с ситуацией, расследование связано с жалобой информатора, поданной в начале года, а также рядом отчетов от шортселлеров, которые ставили под сомнение методы сбора пользовательских данных AppLovin. Источники подчеркнули, что на данном этапе компании не предъявлены обвинения, а само расследование находится на ранней стадии. SEC отказалась от комментариев, сославшись на шатдаун правительства, а AppLovin заявила, что «регулярно взаимодействует с регуляторами и отвечает на все запросы в рабочем порядке». Несмотря на отсутствие официальных обвинений, новость вызвала панику среди инвесторов, особенно учитывая чувствительность отрасли adtech к вопросам конфиденциальности данных. На фоне падения AppLovin индекс S&P 500, напротив, вырос на 0.4%, что подчеркивает локальный характер распродажи. Аналитики отмечают, что ситуация может повлечь за собой повышенное внимание к регуляторным рискам в секторе цифровой рекламы.

Ежедневный обзор

7 октября 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	0.36%	24.5	503	100%
Information Technology	0.6%	13.30	68	35.0%
Financials	-0.1%	-0.97	75	13.4%
Consumer Discretionary	1.0%	7.30	50	10.5%
Communication Services	0.9%	5.87	24	10.0%
Health Care	-0.5%	-2.96	60	9.1%
Industrials	0.5%	2.62	79	8.3%
Consumer Staples	-0.6%	-1.93	37	4.8%
Energy	0.5%	1.00	22	2.9%
Utilities	1.0%	1.56	31	2.4%
Real Estate	-1.0%	-1.27	31	1.9%
Materials	0.0%	0.01	26	1.8%

Календарь отчетности

	Компания	Рын. Кап, млрд \$	*Факт г/г		Прогноз	
			EPS	Выручка млрд \$	EPS	Выручка млрд \$
07.10.2025	McCormick & Co Inc	18.49	0.83	1.68	1.21	1.71
09.10.2025	PepsiCo Inc	194.38	2.13	23.32	0.53	23.85
09.10.2025	Delta Air Lines Inc	37.39	1.98	15.68	0.28	15.05
13.10.2025	Charles Schwab Corp	175.56	0.71	6.55	0.33	5.97
13.10.2025	Fastenal Co	54.95	0.26	1.91	1.33	2.13

*0Факт г/г- результаты за аналогичный период прошлого года

Ежедневный обзор

7 октября 2025 г.

>> Актуальные торговые идеи

Имя	Тикер	Дата публ.	Рын. кап. \$млрд	Текущая цена	Изменение		ЗМЦЦ	Потенциал роста
					1М	YTD		
Adobe Inc	ADBE US Equity	16.07.25	145	350.14	-3.3%	-18.7%	440.00	25.66%
Boston Scientific	BSX US Equity	21.07.25	144	96.70	-8.9%	6.6%	124.00	28.23%
Equinix	EQIX US Equity	29.07.25	76	789.84	0.4%	-17.7%	950.00	20.28%
Uber Technologies	UBER US Equity	05.08.25	201	100.10	3.4%	55.0%	106.12	6.01%
CoreCivic	CXW US Equity	04.09.25	2	19.09	-8.2%	-14.1%	25.00	30.96%
First Citizens Bank	FCNCA US Equity	12.09.25	23	1759.68	-11.5%	-18.2%	2356.00	33.89%
Health Equity	HQY US Equity	24.09.25	8	87.78	-2.3%	-9.9%	115.20	31.24%
Fortinet	FTNT US Equity	25.09.25	66	86.38	7.9%	-11.4%	102.00	18.08%
Synopsys	SNPS US Equity	25.09.25	87	478.22	-21.2%	-3.1%	600.00	25.47%

Ежедневный обзор

7 октября 2025 г.

- **Казахстан увеличит до 130 тыс. тонн поставки нефти в Германию в 2026 году**

Казахстан увеличит поставки нефти в Германию в 2026 году до 130 тыс. тонн, сообщила пресс-служба нацкомпании «Казмунайгаз» (КМГ). По информации пресс-службы, во вторник председатель правления КМГ Асхат Хасенов обсудил с генеральным директором Rosneft Deutschland GmbH Йоханесом Бремером вопросы транспортировки казахстанской нефти в Германию.

«По итогам встречи был продлен текущий договор о поставках казахстанской нефти в Германию до конца 2026 года (из ресурсов Карачаганак Петролиум Оперейтинг Б.В.). Соглашение предусматривает увеличение ежемесячных поставок со 100 тыс. до 130 тыс. тонн», - говорится в сообщении.

В КМГ напомнили, что в 2024 году также начата отгрузка нефти из ресурсов КМГ Кашаган Б.В., в 2025 году - из ресурсов ТОО «Тенгизшевройл». За девять месяцев 2025 года объем поставки казахстанской нефти на нефтеперерабатывающий завод в г.Шведт составил порядка 1.5 млн тонн.

Источник: Интерфакс

- **Казахстан в 2025 г. хочет увеличить поставки нефти по маршруту Актау-Баку-Джейхан до 1.7 млн тонн**

Астана намерена нарастить объёмы транспортировки нефти по маршруту Актау-Баку-Джейхан до 1.7 млн тонн в 2025 году, сообщила пресс-служба министерства энергетики Казахстана.

По информации пресс-службы, в четверг в Астане в рамках Kazenergy Week - 2025 министр энергетики республики Ерлан Аккежанов провел встречу с министром промышленности и энергетики Азербайджана Парвизом Шахбазовым.

«Важной темой переговоров стало развитие транспортной инфраструктуры. Маршрут Актау - Баку - Джейхан стал ключевой экспортной артерией для поставок казахстанской нефти. В 2023 году по нему было транспортировано 1.06 млн тонн, а в 2025 году планируется довести объём до 1,7 млн тонн», - говорится в сообщении по итогам встречи.

Аккежанов отметил, что для Казахстана маршрут Актау - Баку - Джейхан имеет стратегическое значение. «Одновременно сохраняется использование направления Баку - Супса в качестве стратегического резерва», - приводятся в сообщении слова министра.

Ранее председатель правления «КазМунайГаза» (КМГ) Асхат Хасенов сообщил журналистам, что поставки казахстанской нефти по нефтепроводу Баку - Тбилиси - Джейхан (БТД) по итогам текущего года составят 1.2 млн тонн.

«За 9 месяцев 2025 года перевезли по БТД 0.9 млн тонн нефти. Ожидаемый объем на 2025 год составляет 1.2 млн тонн по БТД», - сказал глава КМГ.

Также, по его словам, Казахстан обсуждает объёмы наращивания поставок нефти по БТД в коридоре 1.5-2.2 млн тонн.

«По БТД в процессе переговоров, мы идем (в коридоре от - ИФ-К) 1.5 млн тонн до 2.2 млн тонн - диапазон у нас, это же переговорных процесс», - пояснил он.

В 2022 году КМГ и Госнефтекомпания Азербайджана (ГНКАР, SOCAR) подписали соглашение о транзите казахстанской нефти. В 2024 году стороны заключили новое соглашение, предусматривающее поэтапное увеличение объемов прокачки через территорию Азербайджана.

Трубопровод Баку - Тбилиси - Джейхан протяженностью около 1.7 тыс. км связывает Каспийский регион с турецким средиземноморским портом Джейхан. Его пропускная мощность достигает 50 млн тонн нефти в год. Для Казахстана БТД играет стратегическую роль в диверсификации экспорта и обеспечении стабильного доступа к мировым рынкам.

Источник: Интерфакс

Ежедневный обзор

7 октября 2025 г.

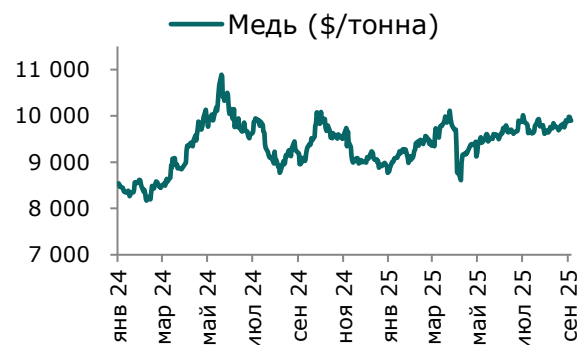
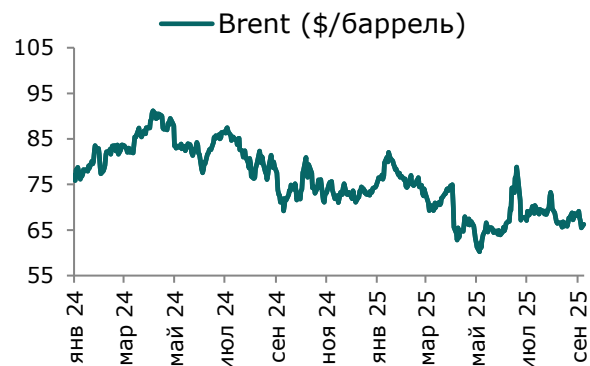
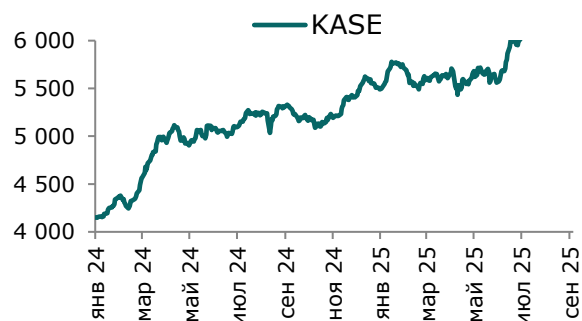
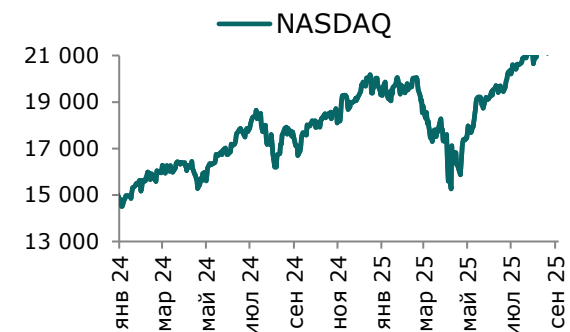
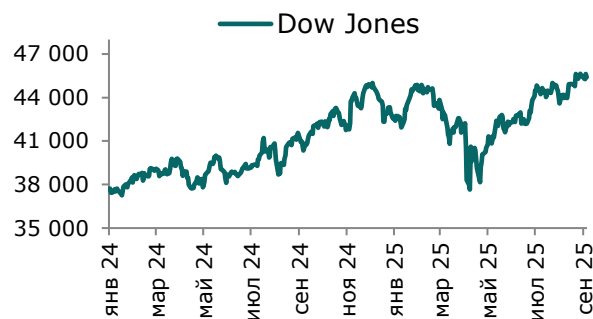
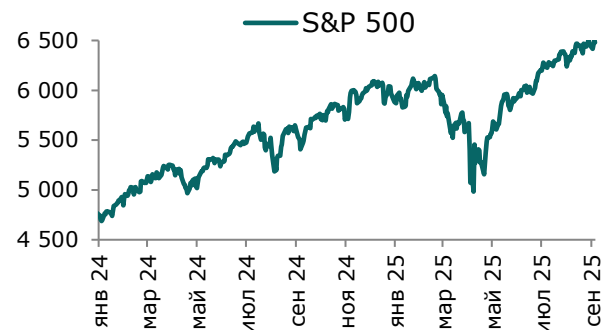
Таблица 1. Динамика изменения валют стран СНГ развивающихся и развитых стран

Валютная пара (индекс)	Страна	Базовая ставка	Инфляция* 2023	Инфляция* 2024	Курс	1D	1W	1M	YTD
USD/KZT	Казахстан	16.50%	14.8%	8.7%	543.7	-0.6%	-0.9%	1.4%	3.7%
USD/RUB	Россия	17.00%	6.0%	8.5%	83.0	0.9%	0.2%	1.8%	-27.5%
USD/GEL	Грузия	8.00%	2.4%	1.1%	2.7	-0.3%	-0.3%	0.8%	-3.6%
USD/KGS	Кыргызстан	9.00%	8.0%	6.3%	87.4	0.1%	0.1%	0.3%	0.6%
USD/TJS	Таджикистан	8.25%	3.8%	3.6%	9.3	-0.4%	-0.5%	-1.4%	-14.7%
USD/UZS	Узбекистан	14.00%	8.8%	9.8%	12 044	-0.3%	-0.5%	-3.3%	-6.6%
USD/UAH	Украина	15.50%	13.4%	6.5%	41.3	0.5%	0.5%	-0.2%	-1.7%
Развивающиеся страны									
USD/CNY	Китай	4.35%	0.2%	0.3%	7.1	-0.2%	0.1%	-0.1%	-2.4%
USD/BRL	Бразилия	15.00%	4.6%	4.4%	5.3	-0.5%	-0.2%	-2.3%	-14.0%
USD/INR	Индия	5.50%	5.7%	4.9%	88.8	0.0%	0.0%	0.6%	3.7%
USD/ZAR	ЮАР	7.00%	5.9%	4.4%	17.2	-0.4%	-0.6%	-2.4%	-8.9%
USD/TRY	Турция	40.50%	53.4%	60.0%	41.7	0.1%	0.3%	1.1%	17.9%
Развитые страны									
DXY	США	4.25%	4.1%	3.0%	98.1	0.4%	0.2%	0.0%	-9.6%
USD/CAD	Канада	2.50%	3.9%	2.4%	1.4	-0.1%	0.2%	0.8%	-3.1%
GBP/USD	Великобритания	4.00%	7.4%	2.5%	1.3	0.0%	0.4%	-0.2%	7.7%
USD/CHF	Швейцария	0.00%	2.2%	1.1%	0.8	-0.1%	-0.3%	-0.4%	-12.4%
USD/JPY	Япония	0.50%	3.3%	2.7%	150.4	2.0%	1.2%	2.0%	-4.4%
USD/KRW	Южная Корея	2.50%	3.6%	2.3%	1 403.1	0.0%	-0.1%	0.5%	-4.7%

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

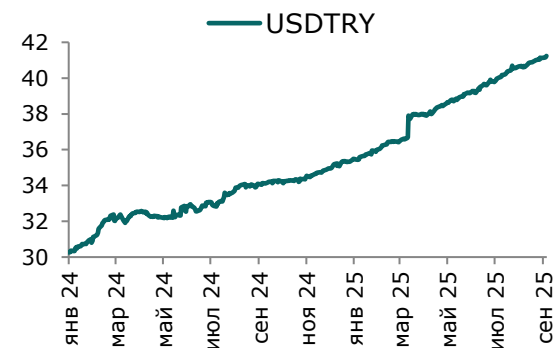
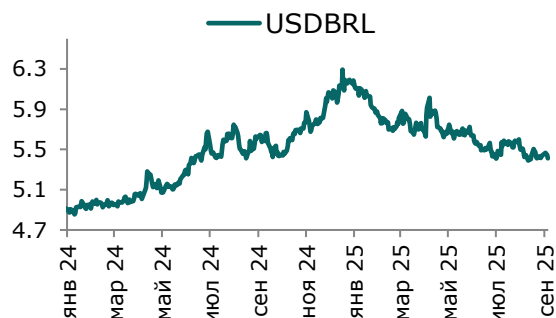
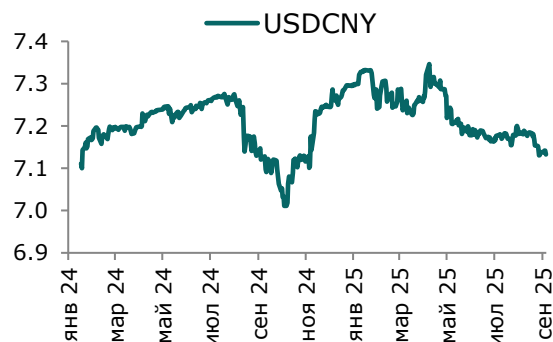
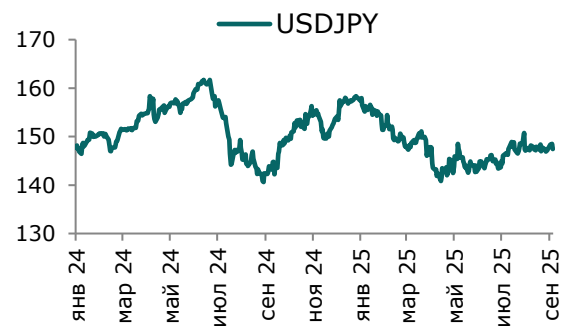
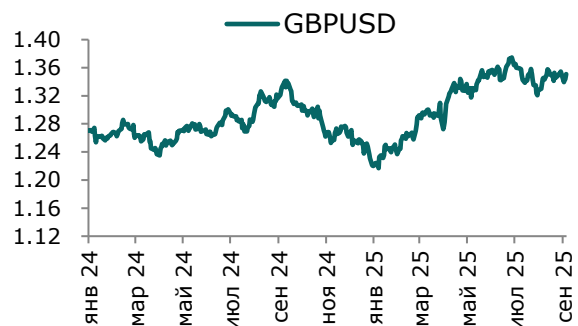
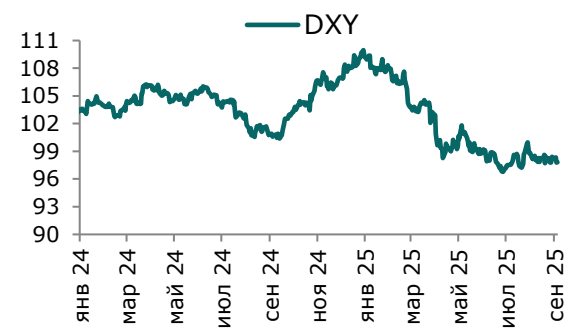
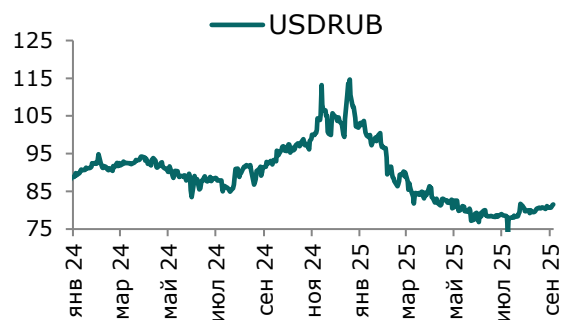
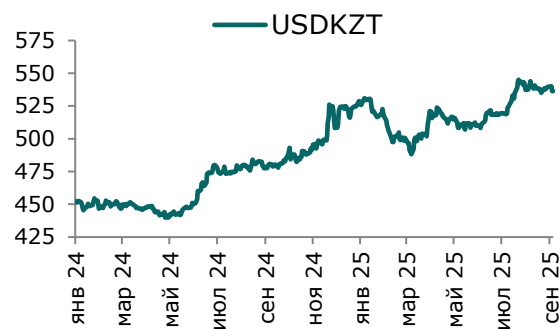
Ежедневный обзор

7 октября 2025 г.



Ежедневный обзор

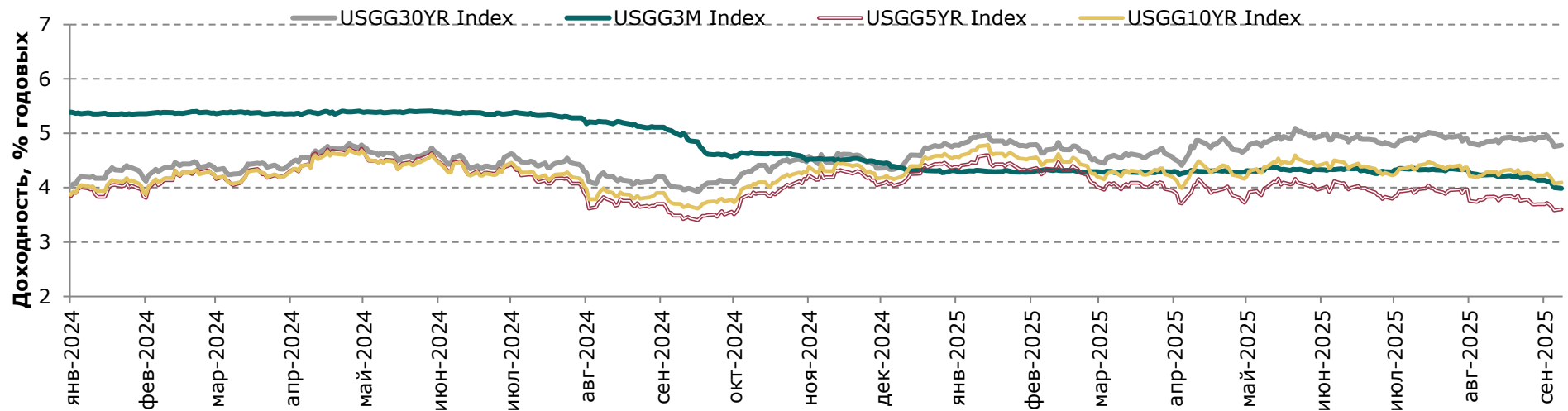
7 октября 2025 г.



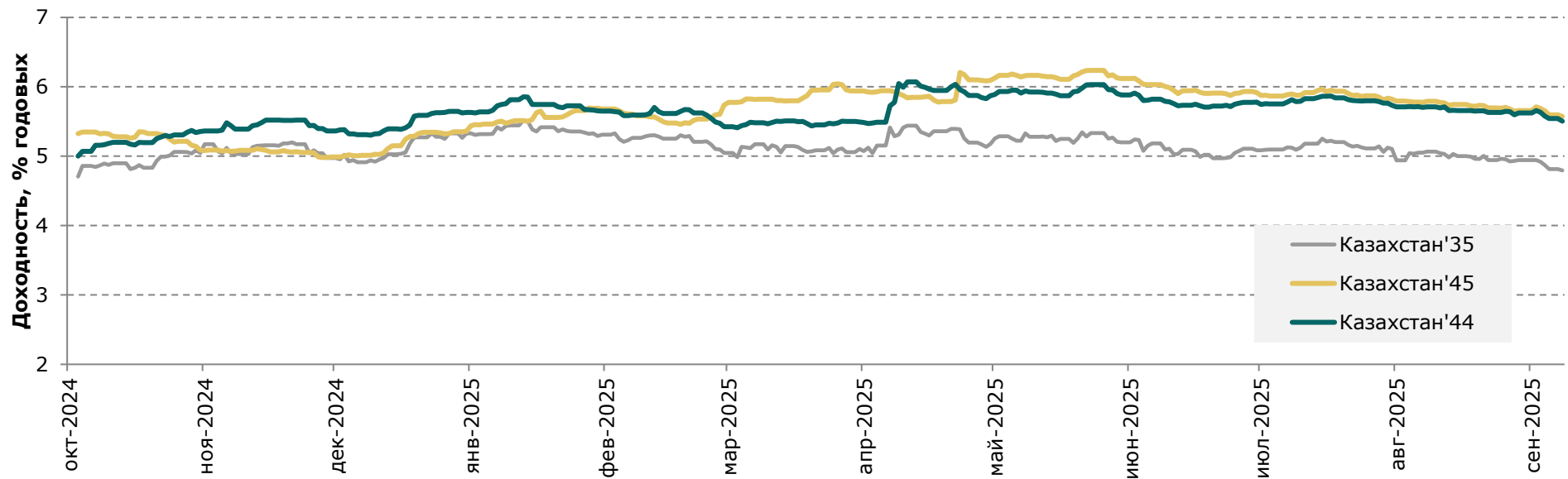
Ежедневный обзор

7 октября 2025 г.

Доходность государственных ценных бумаг США



Динамика доходности суверенных облигаций РК



Ежедневный обзор

7 октября 2025 г.

Таблица 2. Информация по казахстанским еврооблигациям

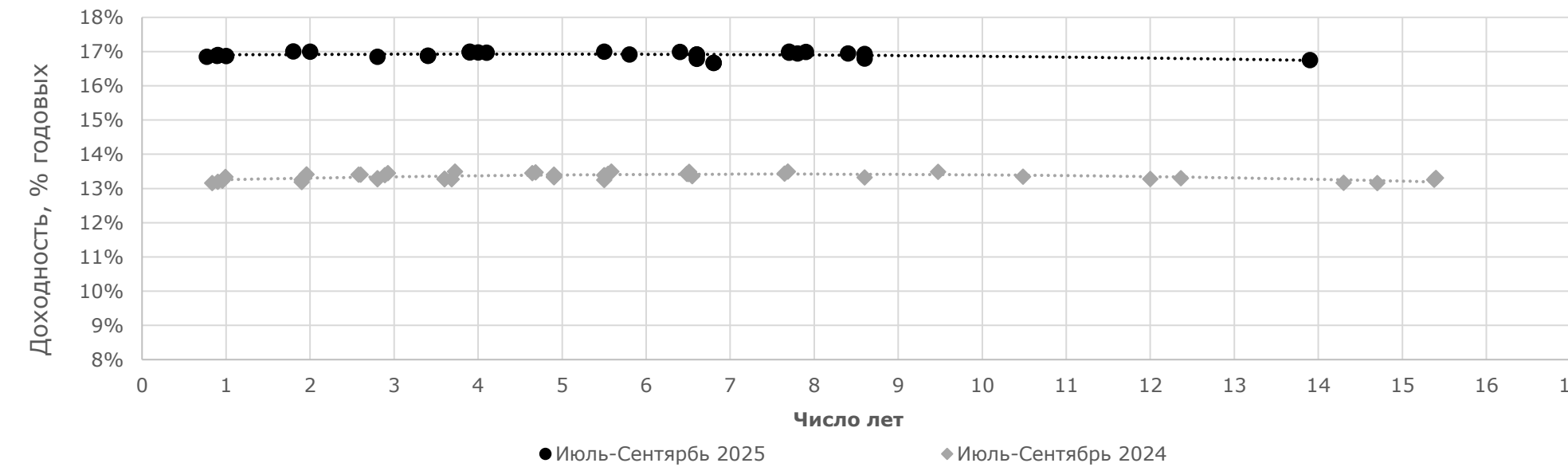
Выпуск	Валюта	Купон	Цена		Доходность		Спред		Дата погашения	Объем бумаг в обращении, млн.	Дюрация
			Покупка	Продажа	Покупка	Продажа	Z-Sprd	G-Sprd			
Республика Казахстан											
KAZAKS 0.6 09/30/26	EUR	0.60	97.70	98.30	3.02	2.38	58.33	63.88	30.09.2026	500	0.95
KAZAKS 6.55 09/15/27	RUB	6.55	74.00	74.00	25.52	25.52	1126.06	2190.08	15.09.2027	10 000	1.46
KAZAKS 2 3/8 11/09/28	EUR	2.38	98.40	98.40	2.92	2.92	68.35	82.62	09.11.2028	525	2.87
KAZAKS 7 09/11/30	RUB	7.00	63.50	63.50	19.49	19.49	539.92	1572.53	11.09.2030	10 000	3.37
KAZAKS 1 1/2 09/30/34	EUR	1.50	84.37	85.19	3.56	3.45	87.08	87.58	30.09.2034	650	8.12
KAZAKS 4.714 04/09/35	USD	4.71	99.58	100.04	4.77	4.71	109.73	61.55	09.04.2035	1 500	7.41
KAZAKS 4 7/8 10/14/44	USD	4.88	93.57	94.49	5.42	5.34	142.09	70.80	14.10.2044	1 000	11.77
KAZAKS 6 1/2 07/21/45	USD	6.50	112.69	113.42	5.44	5.39	146.72	70.03	21.07.2045	1 500	11.47
НК КазМунайГаз											
KZOKZ 5 3/8 04/24/30	USD	5.38	102.74	103.28	4.70	4.57	125.07	92.64	24.04.2030	1 250	3.92
KZOKZ 3 1/2 04/14/33	USD	3.50	90.12	90.88	5.10	4.97	149.56	106.35	14.04.2033	750	6.34
KZOKZ 5 3/4 04/19/47	USD	5.75	93.59	94.31	6.30	6.23	231.13	154.03	19.04.2047	1 250	11.61
KZOKZ 6 3/8 10/24/48	USD	6.38	99.65	100.47	6.40	6.34	242.05	163.94	24.10.2048	1 500	11.66
KZOKZ 4 3/4 04/19/27	USD	4.75	100.53	100.93	4.39	4.11	79.68	64.47	19.04.2027	250	1.43
Самрук Казына											
SAMRUK 2 10/28/26	USD	2.00	97.07	97.75	4.88	4.20	94.66	91.15	28.10.2026	500	1.02
КазТрансГаз											
KZTGKZ 4 3/8 09/26/27	USD	4.38	98.83	100.01	5.00	4.37	129.79	109.98	26.09.2027	706	1.86
Банк Развития Казахстана											
DBKAZ 6 03/23/26	USD	6.00	100.15	100.55	5.65	4.76	136.57	137.43	23.03.2026	107	0.45
DBKAZ 5 1/2 04/15/27	USD	5.50	101.38	101.55	4.55	4.44	103.86	88.93	15.04.2027	500	1.41
DBKAZ 5 1/4 10/23/29	USD	5.25	102.58	102.79	4.54	4.49	115.24	84.04	23.10.2029	500	3.54
DBKAZ 2.95 05/06/31	USD	2.95	89.81	90.27	5.07	4.97	159.14	122.81	06.05.2031	255	4.96
ТенгизШевройл											
TENGIZ 3 1/4 08/15/30	USD	4.00	99.21	99.71	5.34	4.48	113.83	113.49	15.08.2026	1 000	0.59
TENGIZ 2 5/8 08/15/25	USD	3.25	91.89	92.49	5.16	5.01	169.34	136.04	15.08.2030	750	4.38
Bolashaq Investments Ltd											
BLSINV 5 12/15/33	USD	5.00	96.00	96.80	5.62	5.49	195.53	145.94	15.12.2033	10	6.26
BLSINV 5 12/15/33	USD	5.00	96.00	96.68	5.62	5.51	196.52	146.90	15.12.2033	70	6.26
BLSINV 5 12/15/33	USD	5.00	96.00	96.59	5.62	5.53	197.20	147.56	15.12.2033	165	6.26
Freedom Finance SPC Ltd											
FRHC 5 1/2 10/21/26	USD	5.50	100.40	100.89	5.10	4.61	125.36	122.75	21.10.2026	66	0.97
FRHC Fractional SPC Ltd											
FRHCFR 0 02/26/54	USD	0.00	14.72	15.73	6.98	6.73	277.66	199.45	26.02.2054	26	26.56

Ежедневный обзор

7 октября 2025 г.

FinTechLab MFO LLP											
FTLMFO 11 01/19/26	USD	11.00	100.85	101.21	7.88	6.57	323.68	337.50	19.01.2026	7	0.27
МФО TOO ОнлайнКазФинанс											
MOOKF 10 03/18/27	USD	10.00	90.67	91.39	17.36	16.76	1361.00	1406.89	18.03.2027	50	1.32
МФО TOO Фридом Финанс Кредит											
FRFINC 6 12/21/26	USD	6.00	101.00	101.47	5.12	4.72	137.96	130.08	21.12.2026	100	1.13
ТОО Мобильный Мир											
MOBMIR 6 09/30/26	USD	6.00	99.88	100.37	6.13	5.61	224.00	223.79	30.09.2026	25	0.93
АО Форте Банк											
FORTEB 7 3/4 02/04/30	USD	7.75	102.27	102.94	7.13	6.95	365.70	334.41	04.02.2030	400	3.59

Кривая доходности ГЦБ РК



Ежедневный обзор

7 октября 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%	100.19	100.98	5.31	5.05	179.14	151.65	20.02.2029	500	3.03
UZBEK 3.700 11/25/2030	USD	3.70%	92.52	93.25	5.39	5.22	186.00	151.75	25.11.2030	555	4.52
НБ Республики Узбекистан											
NBUZB 4.85 10/21/2025	USD	4.85%	99.71	100.07	12.10	3.08	263.58	260.46	21.10.2025	165	0.04
Ипотека Банк											
IPTBZU 5.5 11/19/2025	USD	5.50%	99.90	100.02	6.88	5.06	350.89	344.63	19.11.2025	300	0.06
Навои Майнинг											
NAVOIM 6.7 10/17/2028	USD	6.70%	104.05	104.37	5.24	5.12	181.21	155.09	19.11.2028	500	2.64
NAVOIM 6.95 10/17/2031	USD	6.95%	106.72	106.96	5.62	5.57	210.00	171.05	19.11.2031	500	4.78
Uzauto Motors AJ											
UZAMTS 4.85 05/04/26	USD	4.85%	98.79	99.73	7.02	5.33	243.38	244.83	05.04.2026	300	0.54
АК Агробанк											
AGROBK 9.25 10/02/29	USD	9.25%	108.87	109.36	6.68	6.54	319.32	288.68	10.02.2029	400	3.34

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%	94.7	96.9	7.07	6.40	283.84	187.00	01.08.2029	750	3.40
CYDSA SAB DE CV	USD	6.25%	99.0	99.9	6.79	6.28	19.55	7.06	04.10.2027	162	1.84
BUKIT MAKMUR MANDIRI UTA	USD	7.75%	99.6	100.3	8.68	4.51	12.51	4.51	10.02.2026	212	0.39
IOCHPE-MAX/MAX WHEELS MX	USD	5.00%	96.7	97.5	6.38	6.01	124.31	100.86	07.05.2028	400	2.39
ADECOAGRO SA	USD	6.00%	99.4	100.2	6.33	3.52	14.14	3.52	21.09.2027	265	1.82
QORVO INC	USD	4.38%	98.1	98.3	4.9	4.8	46.3	44.0	15.10.2029	848	3.62
JSW STEEL LTD	USD	3.95%	97.9	98.4	5.4	5.1	6.1	5.6	05.04.2027	500	1.46
EMBRAER NETHERLANDS FINA	USD	7.00%	108.1	108.8	5.0	4.8	5.0	4.8	28.07.2030	750	3.92
BRF SA	USD	4.88%	96.9	97.5	5.7	5.5	5.7	5.6	24.01.2030	588	3.84
COCA-COLA ICECEK AS	USD	4.50%	98.1	99.2	5.1	4.8	5.2	4.8	20.01.2029	500	3.04
EXPAND ENERGY CORP	USD	5.38%	101.3	101.4	4.8	4.8	61.4	56.8	15.03.2030	1 200	2.32
GENERAL MOTORS CO	USD	5.40%	103.6	103.7	4.4	4.4	4.4	4.4	15.10.2029	1 000	3.43
BLUE OWL CREDIT INCOME	USD	6.65%	104.9	105.2	5.6	5.5	5.6	5.5	15.03.2031	750	4.47
NORTHERN STAR RESOURCES	USD	6.13%	105.5	106.1	5.2	5.1	5.2	5.1	11.04.2033	600	5.75
APA CORP	USD	6.10%	100.9	101.8	6.0	5.8	6.0	5.8	15.02.2035	350	6.93
OLIN CORP	USD	6.63%	101.1	102.0	6.3	6.1	7.3	7.0	01.04.2033	600	3.76

Ежедневный обзор

7 октября 2025 г.

Таблица 5. Последние размещения ГЦБ

Ценные бумаги Министерства Финансов				
Эмитент	Тикер	Доходность	Лет до погашения*	Дата размещения
Министерство Финансов	MUM180_0007	17.00%	2.0	26.сен.2025
Министерство Финансов	MUM096_0015	17.00%	7.7	26.сен.2025
Министерство Финансов	MUM240_0001	16.79%	6.6	26.сен.2025
Министерство Финансов	MOM060_0052	16.89%	0.9	26.сен.2025
Министерство Финансов	MOM048_0056	16.98%	3.9	23.сен.2025
Министерство Финансов	MUM096_0015	16.95%	7.80	02.сен.2025
Министерство Финансов	MUM084_0019	17.00%	5.50	02.сен.2025
Министерство Финансов	MOM060_0052	16.90%	0.90	02.сен.2025
Министерство Финансов	MUM108_0015	16.95%	8.40	26.авг.2025
Министерство Финансов	MOM048_0056	16.99%	3.90	26.авг.2025
Министерство Финансов	MUM084_0020	16.99%	6.40	26.авг.2025
Министерство Финансов	MUM300_0002	16.75%	13.90	19.авг.2025
Министерство Финансов	MUM180_0004	16.87%	1.00	19.авг.2025
Министерство Финансов	MUM180_0011	16.98%	4.00	19.авг.2025
Министерство Финансов	MUM096_0015	16.97%	7.70	12.авг.2025
Министерство Финансов	MOM048_0056	17.00%	3.90	12.авг.2025
Министерство Финансов	MUM084_0020	16.92%	6.60	05.авг.2025
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

Источник: KASE. *лет до погашения с момента размещения

Ежедневный обзор

7 октября 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)
29.08.2025	506.1	0.0	506.1	100.0%	0.0%	0.0
22.08.2025	506.1	0.0	506.1	100.0%	0.0%	0.0
15.08.2025	506.1	0.0	506.1	100.0%	0.0%	(10.1)
08.08.2025	496.1	10.1	506.1	98.0%	2.0%	4.2
01.08.2025	500.3	5.8	506.1	98.9%	1.2%	5.8
25.07.2025	506.1	0.0	506.1	100.0%	0.0%	(0.5)
18.07.2025	505.7	0.5	506.2	99.9%	0.1%	(2.5)
11.07.2025	503.2	3.0	506.2	99.4%	0.6%	2.3
04.07.2025	505.5	0.7	506.2	99.9%	0.1%	(2.0)
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%	0.0
16.05.2025	506.0	0.0	506.0	100%	0.0%	0.0
08.05.2025	506.0	0.0	506.0	100%	0.0%	0.0
02.05.2025	506.0	0.0	506.0	100%	0.0%	(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)

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
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

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».