



KINTO

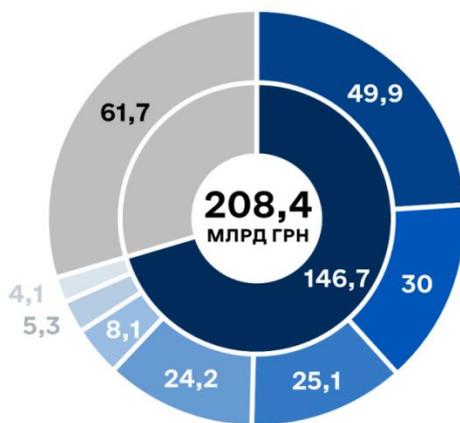
ЩОДЕННИЙ ОГЛЯД РИНКУ АКЦІЙ

За даними Державної казначейської служби, за вересень 2025 року до загального фонду державного бюджету надійшло 208,4 млрд гривень, повідомило Міністерство фінансів України на своєму сайті.

Важливим джерелом доходів загального фонду державного бюджету у вересні цього року стали кошти, отримані Україною у вигляді міжнародної допомоги (грантів) у розмірі 53,9 млрд гривень.

За підсумками вересня 2025 року, до загального і спеціального фондів державного бюджету надійшло 298,5 млрд грн податків, зборів та інших платежів.

У ВЕРЕСНІ 2025 РОКУ ДО ЗАГАЛЬНОГО ФОНДУ ДЕРЖБЮДЖЕТУ НАДІЙШЛО 208,4 МЛРД ГРН



■ Основні податкові та митні платежі 70,3%

■ 23,9%

ПДВ із ввезених на митну територію України товарів

■ 3,9%

Податок на прибуток підприємств

■ 14,4%

ПДФО та військовий збір

■ 2,5%

Ввізне та вивізні мито

■ 12%

ПДВ з вироблених в Україні товарів та наданих послуг

■ 2%

Рентна плата за користування надрами

■ 11,6%

Акцизний податок

■ Інші платежі (зокрема гранти) 29,7%

За січень-вересень 2025 року до загального фонду державного бюджету надійшло 1,92 трлн гривень.

Крім прибутку НБУ (84,2 млрд грн, перерахованого у квітні-травні), важливим джерелом доходів залишаються надходження у вигляді міжнародної допомоги (грантів) – 308,8 млрд гривень.

За підсумками січня-вересня 2025 року, до загального і спеціального фондів державного бюджету надійшло 2,71 трлн грн податків, зборів та інших платежів. Касові видатки державного бюджету за цей період становили 3,63 трлн грн, у тому числі загального фонду – 2,82 трлн гривень.

Надходження ЄСВ до фондів пенсійного та соціального страхування у січні-вересні 2025 року склали 479,2 млрд грн, з яких 55,7 млрд грн надійшло у вересні.



KINTO

ЩОДЕННИЙ ОГЛЯД РИНКУ АКЦІЙ

ЗА СІЧЕНЬ-ВЕРЕСЕНЬ 2025 РОКУ ДО ЗАГАЛЬНОГО ФОНДУ ДЕРЖБЮДЖЕТУ НАДІЙШЛО 1,92 ТРЛН ГРН



Міністерство фінансів України



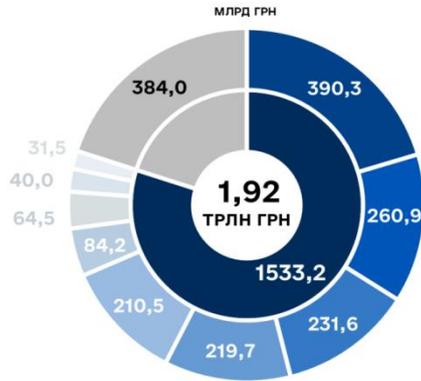
1,92 ТРЛН ГРН

Доходи загального фонду держбюджету у січні-вересні 2025 року



2,82 ТРЛН ГРН

Видатки загального фонду держбюджету у січні-вересні 2025 року



■ **Основні податкові, митні платежі та прибуток НБУ 80,1%**

■ **20,4%**

ПДВ із ввезених на митну територію України товарів

■ **13,6%**

ПДФО та військовий збір

■ **12,1%**

ПДВ з вироблених в Україні товарів та наданих послуг

■ **11,5%**

Податок на прибуток підприємств

■ **Інші платежі (зокрема гранти) 19,9%**

■ **11%**

Акцизний податок

■ **4,4%**

Прибуток НБУ

■ **3,4%**

Дивіденди та частина чистого прибутку держпідприємств

■ **2,1%**

Ввізне та ввізне мито

■ **1,6%**

Рентна плата за користування надрами

Державні запозичення до загального фонду державного бюджету за січень-вересень 2025 року становили 1,32 трлн грн.

Від розміщення ОВДП на фінансування державного бюджету спрямовано 382,3 млрд грн, в тому числі в іноземній валюті 90,1 млрд грн (1,44 трлн дол. США та 638,3 млн євро).

Із зовнішніх джерел надійшло 938,1 млрд грн (або біля \$22,6 млрд), у тому числі за рахунок залучення кредитів в рамках механізму ULCM – 604,2 млрд грн (або близько 14,5 млрд дол. США), зокрема:

- 461,5 млрд грн (10,0 млрд євро) надходження коштів позики ЄС в рамках Виняткової макрофінансової допомоги (в рамках механізму ULCM);
- 142,7 млрд грн (2,5 млрд СПЗ) надходження коштів позики від Уряду Канади (в рамках механізму ULCM);
- 284,95 млрд грн (6,14 млрд євро) надходження коштів позики ЄС в рамках пільгової довгострокової позики Ukraine Facility;
- 37,97 млрд грн (674,0 млн СПЗ) надходження коштів МВФ.

Міністерство фінансів України анонсує проведення розміщень державних облігацій через ETC (Bloomberg), які відбудуться 7 жовтня 2025 року за наступними показниками:

Номер розміщення	-	-	-	-
Код облігації	Первинне розміщення - Військові облігації	Первинне розміщення -	Дорозміщення UA4000236475	Первинне розміщення - (Ном. в ін.вал. дол.США) Військові облігації
Термін обігу (дн.)	406	623	1 085	617
Кількість виставлених облігацій (шт.)	5 000 000	5 000 000	5 000 000	200 000
Дата розміщення	07.10.2025	07.10.2025	07.10.2025	07.10.2025
Дата оплати за придбані облігації	08.10.2025	08.10.2025	08.10.2025	08.10.2025



KINTO

ЩОДЕННИЙ ОГЛЯД РИНКУ АКЦІЙ

Дата погашення	18.11.2026	23.06.2027	27.09.2028	17.06.2027
Дати сплати відсотків	19.11.2025 20.05.2026 18.11.2026	24.12.2025 24.06.2026 23.12.2026 23.06.2027	01.04.2026 30.09.2026 31.03.2027 29.09.2027 29.03.2028 27.09.2028	18.12.2025 18.06.2026 17.12.2026 17.06.2027
Результати попередніх аукціонів 30.09.2025				
Код облигації	Дорозміщення UA4000236624 Військові облигації	Дорозміщення UA4000236228	Дорозміщення UA4000236475	Первинне розміщення UA4000237242 (Ном. в ін.вал. дол.США) Військові облигації
Кількість виставлених облигацій (шт.)	5 000 000	5 000 000	5 000 000	150 000
Термін обігу (дн.)	385	532	1 099	568
Дата погашення	14.10.2026	10.03.2027	27.09.2028	15.04.2027
Обсяг поданих заявок (за номінальною вартістю)	1 677 768 000	3 426 548 000	2 943 486 000	430 650 000
Обсяг задоволених заявок (за номінальною вартістю)	1 677 768 000	3 426 548 000	2 943 486 000	150 000 000
Кількість виставлених заявок (шт.)	27	12	15	68
Кількість задоволених заявок (шт.)	27	12	15	56
Середньозважений рівень дохідності (%)	16,35%	17,10%	17,80%	4,06%
Середньозважена дохідність до погашення (%)	17,081%	17,8975%	18,6615%	4,109%
Залучено коштів до Державного бюджету від продажу облигацій	1 803 993 142,4	3 459 137 657,0	2 941 517 754,6	152 980 284,14
Результати попередніх аукціонів 23.09.2025				
Код облигації	Дорозміщення UA4000236624 Військові облигації	Дорозміщення UA4000236228	Дорозміщення UA4000236475	Первинне розміщення UA4000237242 (Ном. в ін.вал. дол.США) Військові облигації
Кількість виставлених облигацій (шт.)	5 000 000	5 000 000	5 000 000	200 000
Термін обігу (дн.)	385	532	1 099	568
Дата погашення	14.10.2026	10.03.2027	27.09.2028	15.04.2027
Обсяг поданих заявок (за номінальною вартістю)	1 388 420 000	2 513 754 000	1 516 334 000	242 363 000
Обсяг задоволених заявок (за номінальною вартістю)	1 388 420 000	2 513 754 000	1 516 334 000	200 000 000
Кількість виставлених заявок (шт.)	33	14	14	74
Кількість задоволених заявок (шт.)	33	14	14	72
Середньозважений рівень дохідності (%)	16,35%	17,10%	17,80%	4,12%
Середньозважена дохідність до погашення	17,080%	17,897%	18,6615%	4,1675%



KINTO

ЩОДЕННИЙ ОГЛЯД РИНКУ АКЦІЙ

(%)				
Залучено коштів до Державного бюджету від продажу облігацій	1 488 381 932,1	2 529 671 067,8	1 644 636 352,0	203 645 413,80

Результати попередніх аукціонів 16.09.2025

Код облігації	Дорозміщення UA4000236624 Військові облігації	Дорозміщення UA4000236228	Дорозміщення UA4000236475
Кількість виставлених облігацій (шт.)	5 000 000	5 000 000	5 000 000
Термін обігу (дн.)	392	539	1 106
Дата погашення	14.10.2026	10.03.2027	27.09.2028
Обсяг поданих заявок (за номінальною вартістю)	3 491 325 000	1 682 642 000	1 979 224 000
Обсяг задоволених заявок (за номінальною вартістю)	3 491 325 000	1 682 642 000	1 979 224 000
Кількість виставлених заявок (шт.)	38	18	12
Кількість задоволених заявок (шт.)	38	18	12
Середньозважений рівень дохідності (%)	16,35%	17,10%	17,80%
Середньозважена дохідність до погашення (%)	17,081%	17,897%	18,6615%
Залучено коштів до Державного бюджету від продажу облігацій	3 731 381 921,0	1 687 972 441,7	2 139 659 897,4

Результати попередніх аукціонів 09.09.2025

Код облігації	Дорозміщення UA4000236624 Військові облігації	Дорозміщення UA4000236228	Дорозміщення UA4000236475	Дорозміщення UA4000236632	Первинне розміщення UA4000237077 (Ном. в ін.вал. євро)
Кількість виставлених облігацій (шт.)	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	100 000
Термін обігу (дн.)	399	546	1 113	1 386	533
Дата погашення	14.10.2026	10.03.2027	27.09.2028	27.06.2029	25.02.2027
Обсяг поданих заявок (за номінальною вартістю)	1 446 834 000	157 589 000	561 079 000	7 140 600 000	93 959 000
Обсяг задоволених заявок (за номінальною вартістю)	1 446 834 000	157 589 000	561 079 000	5 000 000 000	80 611 000
Кількість виставлених заявок (шт.)	26	10	14	13	41
Кількість задоволених заявок (шт.)	26	10	14	13	40
Середньозважений рівень дохідності (%)	16,35%	17,09%	17,80%	14,94%	3,19%
Середньозважена дохідність до погашення (%)	17,081%	17,8860%	18,661%	15,5515%	3,223%
Залучено коштів до Державного бюджету від продажу облігацій	1 541 648 571	157 610 712	604 583 435	5 125 889 478	80 706 356

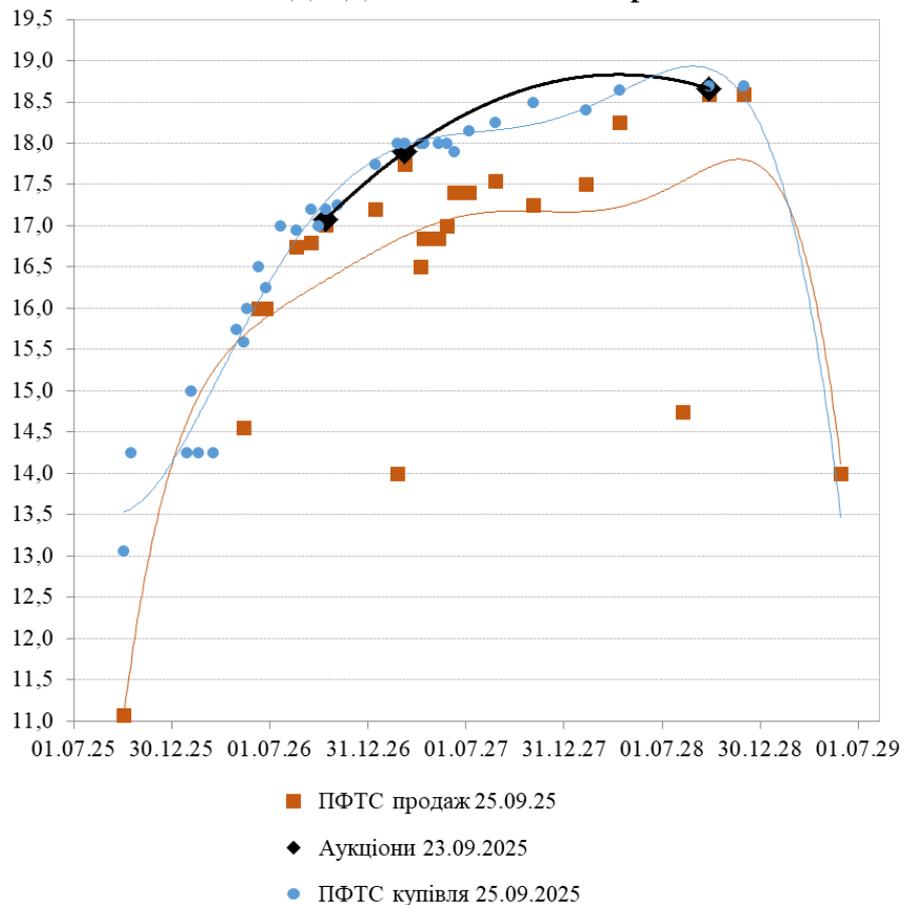
Результати попередніх аукціонів 02.09.2025

Код облігації	Дорозміщення UA4000236624 Військові	Дорозміщення UA4000236228	Дорозміщення UA4000236475
---------------	---	---------------------------	---------------------------



	облігації		
Кількість виставлених облігацій (шт.)	5 000 000	5 000 000	5 000 000
Термін обігу (дн.)	406	553	1 120
Дата погашення	14.10.2026	10.03.2027	27.09.2028
Обсяг поданих заявок (за номінальною вартістю)	954 931 000	1 127 434 000	2 795 208 000
Обсяг задоволених заявок (за номінальною вартістю)	954 931 000	1 127 434 000	2 795 208 000
Кількість виставлених заявок (шт.)	19	7	23
Кількість задоволених заявок (шт.)	19	7	23
Середньозважений рівень дохідності (%)	16,35%	17,10%	17,80%
Середньозважена дохідність до погашення (%)	17,081%	17,8975%	18,6615%
Залучено коштів до Державного бюджету від продажу облігацій	1 014 435 303,5	1 219 974 342,6	3 002 040 488,8

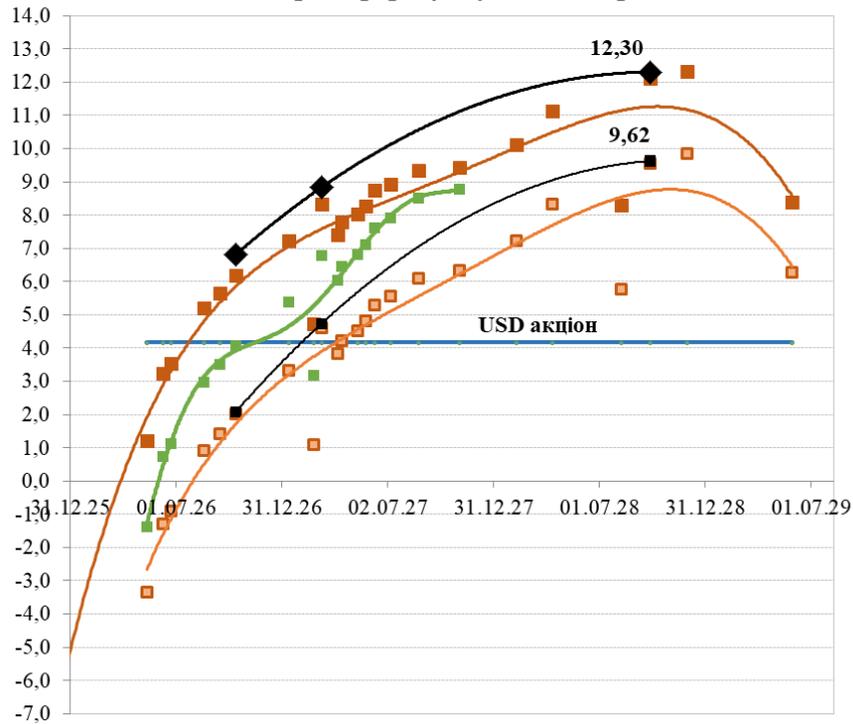
Ринок ОВДП. Дохідності. Кінець вересня 2025





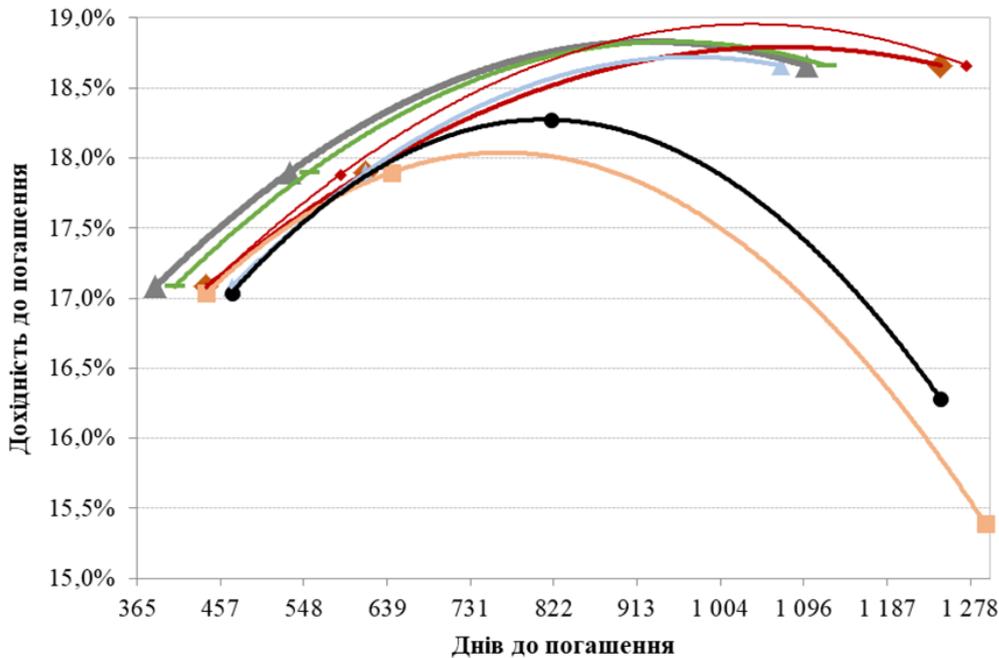
KINTO

Ринок ОВДП. Дохідності гривневих ОВДП до погашення при перерахунку в USD. Вересень 2025



- ПФТС продаж 25.09.25, курс базового сценарію МВФ
- ◆ Аукціони 23.09.2025, курс базового сценарію МВФ
- ПФТС продаж 25.09.2025, курс негативного сценарію МВФ
- Аукціони 23.09.2025, курс негативного сценарію МВФ
- ПФТС продаж 25.09.2025, курс (УМОВНО) НБУ (з МВФ)

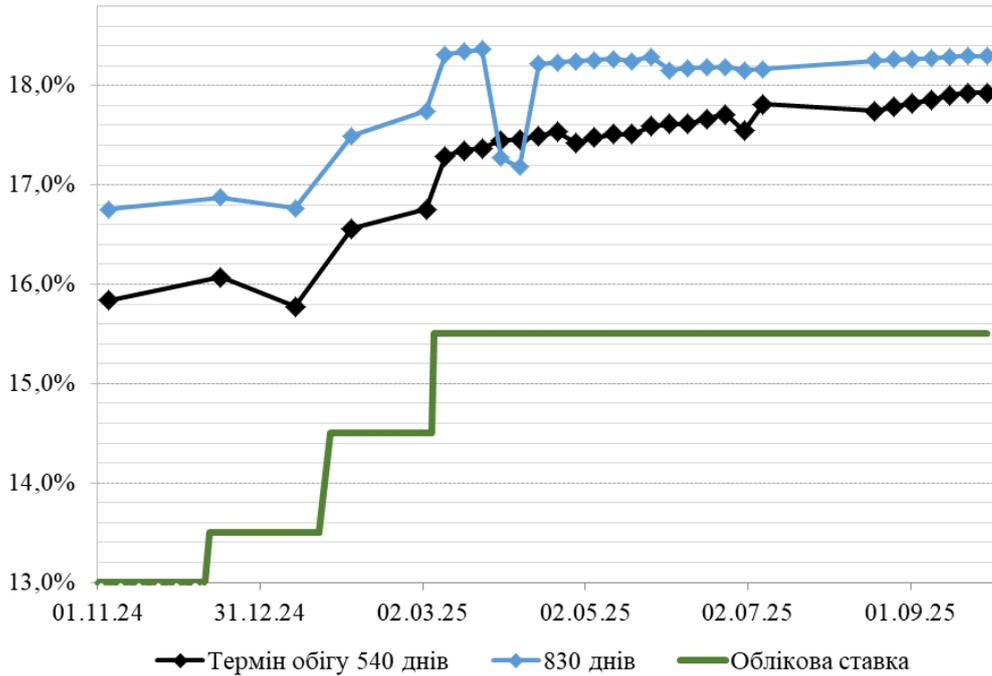
Дохідність ОВДП на первинних аукціонах Мінфіну



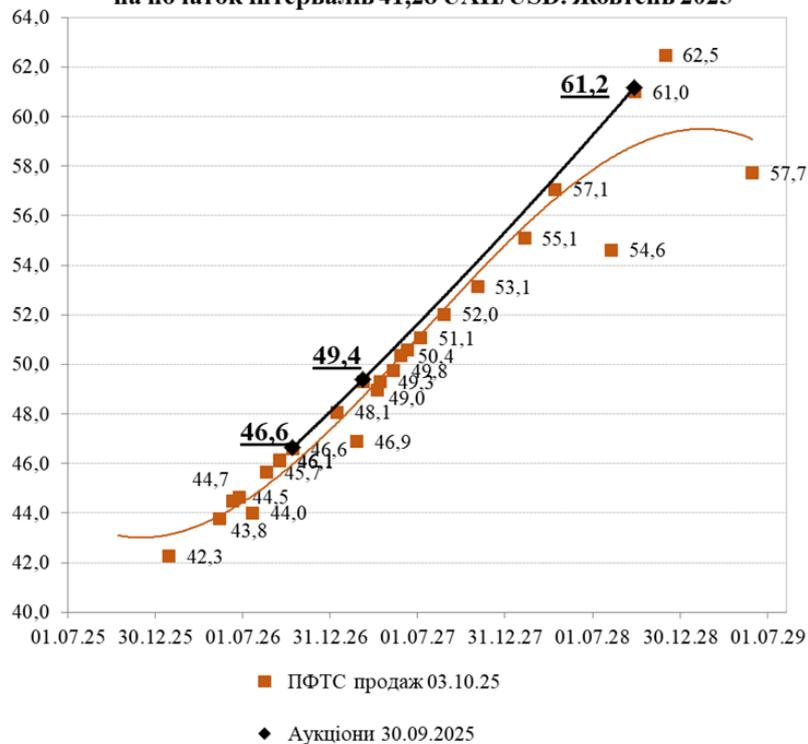
- ▲ 30.09.2025
- ◆ 01.07.2025
- ◆ 03.06.2025
- 11.03.2025
- 02.09.2025
- ▲ 06.05.2025
- 08.04.2025
- Полиноміальна (30.09.2025)



Дохідність ОВДП на первинних аукціонах Мінфіну (без витрат)



Ринок ОВДП. Курс (в кінці інтервалу), при якому дохідність гривневих ОВДП в USD стає 4%, при курсі на початок інтервалів 41,28 UAH/USD. Жовтень 2025



Кабінет Міністрів виділив 1 млрд гривень на закупівлю дронів для підрозділу БПЛА "Фенікс" Державної прикордонної служби.

Про це прем'єр-міністр Юлія Свириденко повідомила у Telegram-каналі.



KINTO

ЩОДЕННИЙ ОГЛЯД РИНКУ АКЦІЙ

НБУ на потреби оборони у вересні 2025 перерахував майже 3,8 мільярда гривень.

Станом на 1 жовтня 2025 року залишок коштів на спецрахунку, який Національний банк відкрив для підтримки сил оборони 24 лютого 2022 року, становив майже 4 млрд грн. За минулий місяць на спецрахунок надійшло понад 2,4 млрд грн. Про це повідомляє НБУ.

Усього з початку повномасштабного вторгнення на спецрахунок надійшло понад 86,3 млрд грн в еквіваленті. З них із-за кордону в іноземній валюті надійшло понад 64,8 млрд грн в еквіваленті.

Україна в серпні 2025 року повернула зі США 1,84 млрд гривень в еквіваленті, які зберігалися на кореспондентських рахунках Промінвестбанку. Ці гроші було розміщено в Bank of New York Mellon. Про це повідомив Фонд гарантування вкладів.

Фонд, відповідно до рішення РНБО, перерахував ці кошти до держбюджету України, — йдеться в повідомленні.

Державне агентство «ПлейСіті» упродовж III кварталу забезпечило 592,7 млн грн надходжень ліцензійних платежів до бюджету від учасників ринку азартних ігор.

В ніч на п'ятницю Росія завдала найбільш масованого удару по газовидобувних активах "Нафтогазу" від початку повномасштабної війни, повідомила пресслужба групи.

Зазначається, що по потужностях на Харківщині та Полтавщині випустили 35 ракет, зокрема суттєва кількість з них – балістичні, і 60 дронів. Частину вдалося збити. Внаслідок атаки значну частину об'єктів пошкоджено, деякі руйнування критичні. На місці працюють фахівці "Нафтогазу", ДСНС та інші аварійні служби.

Росія розпочала масовану атаку на енергетичну інфраструктуру, Україні потрібна негайна допомога, включаючи додаткові обсяги енергоресурсів, щоб пережити зиму.

Про це заявив міністр закордонних справ Андрій Сибіга у соцмережі X.

За ініціативи Міністерства енергетики співголови Координаційної групи G7+ – Міністерство енергетики та природних ресурсів Канади та Європейська Комісія – у відповідь на масований нічний удар Росії скликали термінове засідання Групи з підтримки українського енергетичного сектору.

Під час зустрічі українська сторона детально поінформувала міжнародних партнерів про наслідки атаки, що була спрямована, зокрема, на об'єкти нафтогазового комплексу.

У засіданні взяли участь понад 100 представників різних країн та міжнародних організацій, серед яких США, Канада, Німеччина, Нідерланди, Франція, Єврокомісія, ПРООН, ЄІБ, ЄБРР, Секретаріат Енергетичного Співтовариства та інших партнерів.

Національний банк підвищив офіційний курс гривні до долара США, який він встановлює на 6 жовтня, на 4,78 коп. до 41,2286 UAH/USD.

Про це йдеться у повідомленні НБУ.

У попередній торговий день НБУ знизив офіційний курс гривні до долара США на 5,49 копUAH/USD.

Офіційні курси гривні до іноземних валют:

	Офіційний курс
--	----------------



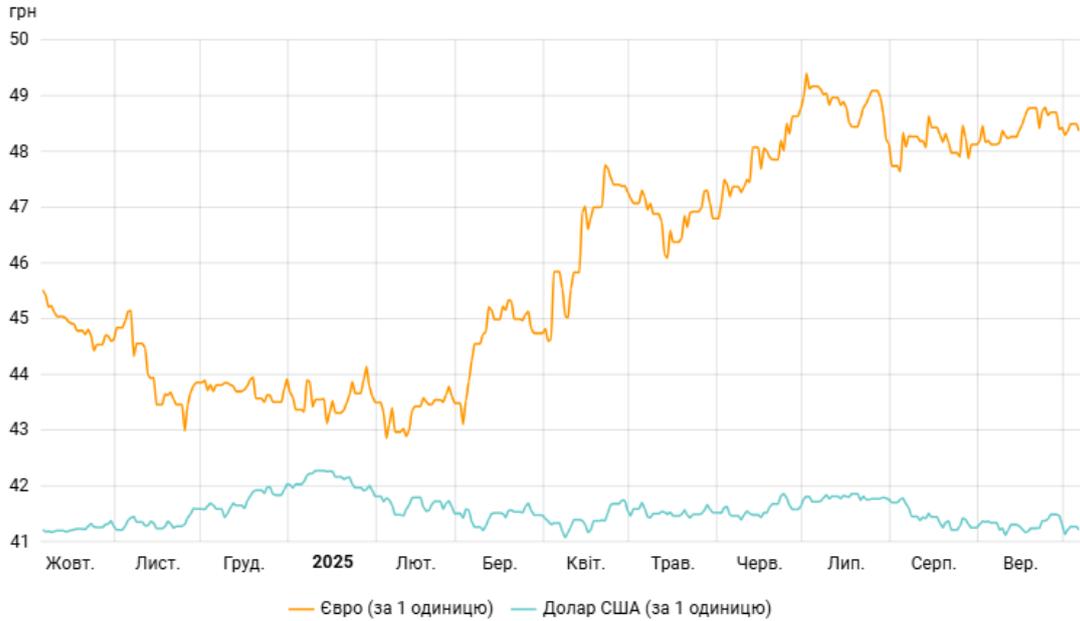
KINTO

ЩОДЕННИЙ ОГЛЯД РИНКУ АКЦІЙ

1 доллар США	41,2286
1 євро	48,3818

Офіційний курс гривні до долара UAH/USD:

29 вересня	30 вересня	1 жовтня	2 жовтня	3-5 жовтня	6 жовтня
41,4789	41,3176	41,1420	41,2215	41,2764	41,2286



Результати валютних інтервенцій НБУ														
Період	Валютні інтервенції НБУ		Інтервенції за найкращим курсом				Валютні аукціони		Інтервенції за єдиним курсом розміщення пропозиції з купівлі/продажу іноземної валюти (Matching)		В період воєнного стану (згідно з п. 18 постанови Правління НБУ від 24.02.2022 №18, зі змінами)		1 тиждень	4 тижні
	Усього		запит щодо ціни на купівлю/продаж іноземної валюти (RFQ)		вибір найкращої ціни купівлі/продажу іноземної валюти (Matching)								Чистий Продаж	Чистий Продаж
	Купівля	Продаж	Купівля	Продаж	Купівля	Продаж	Купівля	Продаж	Купівля	Продаж	Купівля	Продаж	долари США	долари США
24.02-28.02.25	0,28	742,20								0,28	742,20	741,92		3 058,11
03.03-07.03.25	10,00	514,02								10,00	514,02	504,02		3 107,34
10.03-14.03.25	0,00	545,20								0,00	545,20	545,20		2 982,44
17.03-21.03.25	0,00	643,60								0,00	643,60	643,60		2 434,74
24.03-28.03.25	0,00	845,63								0,00	845,63	845,63		2 538,45
31.03-04.04.25	6,65	391,90								6,65	391,90	385,25		2 419,68
07.04-11.04.25	0,08	536,17								0,08	536,17	536,09		2 410,57
14.04-18.04.25	10,00	314,40								10,00	314,40	304,40		2 071,37
21.04-25.04.25	0,80	618,90								0,80	618,90	618,10		1 843,84
28.04-02.05.25	0,00	742,70								0,00	742,70	742,70		2 201,29
05.05-09.05.25	0,80	624,15								0,80	624,15	623,35		2 288,55
12.05-16.05.25	0,20	755,10								0,20	755,10	754,90		2 739,05
19.05-23.05.25	0,29	618,40								0,29	618,40	618,11		2 739,06
26.05-30.05.25	0,00	653,20								0,00	653,20	653,20		2 649,56
02.06-06.06.25	0,00	638,80								0,00	638,80	638,80		2 665,01
09.06-13.06.25	0,55	585,80								0,55	585,80	585,25		2 495,36
16.06-20.06.25	0,00	724,00								0,00	724,00	724,00		2 601,25
23.06-27.06.25	0,70	875,10								0,70	875,10	874,40		2 822,45
30.06-04.07.25	0,20	661,10								0,20	661,10	660,90		2 844,55
07.07-11.07.25	0,00	678,50								0,00	678,50	678,50		2 937,80
14.07-18.07.25	0,13	906,60								0,13	906,60	906,48		3 120,28
21.07-25.07.25	0,00	811,50								0,00	811,50	811,50		3 057,38
28.07-01.08.25	0,50	639,60								0,50	639,60	639,10		3 035,58
04.08-08.08.25	0,05	842,60								0,05	842,60	842,55		3 199,63
11.08-15.08.25	0,06	607,80								0,06	607,80	607,74		2 900,89
18.08-22.08.25	0,00	551,15								0,00	551,15	551,15		2 640,54
25.08-29.08.25	0,00	573,00								0,00	573,00	573,00		2 574,44
01.09-05.09.25	0,05	551,30								0,05	551,30	551,25		2 283,14
08.09-12.09.25	0,18	442,80								0,18	442,80	442,62		2 118,02
15.09-19.09.25	0,00	651,50								0,00	651,50	651,50		2 218,37
22.09-26.09.25	0,00	559,80								0,00	559,80	559,80		2 205,17
29.09-03.10.25	1,50	332,60								1,50	332,60	331,10		1 985,02
2025 рік, з 06.01.25	39,55	25 887,33	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	39,55	25 887,33			мінімуми лок.



KINTO

ЩОДЕННИЙ ОГЛЯД РИНКУ АКЦІЙ

За оцінками аналітиків, що взяли участь в опитуванні Oboz.Ua, долар упродовж місяця перебуватиме в діапазоні 41,2–42,4 грн, а до кінця 2025 року — 41,3–42 грн.

Прогнози експертів знаходяться у вузькому коридорі. Керівниця аналітичного департаменту «Фінансового пульсу» Діляра Мустафаєва очікує долар у межах 41,4–42,4 грн, Віцепрезидент Асоціації українських банків, голова правління «Глобус Банку» Сергій Мамедов — 41,2–42,2 грн., КИТ Group підтверджує діапазон 41,3–42 грн, а економіст і координатор експертних груп Економічної експертної платформи Олег Гетьман оцінює потенційний рух «у плюс на 30–50 коп. від поточного».

У вересні 2025 року загальний обсяг торгів на ПФТС становив 76,8 млрд гривень або 75% від загального обсягу торгів організаторів торгів цінними паперами в Україні.

Про це йдеться у повідомленні біржі.

У січні-вересні 2025 року загальний обсяг торгів на ПФТС становив 633,4 млрд гривень (182% рівня аналогічного періоду 2024 року), або 81% від загального обсягу торгів організаторів торгів цінними паперами в Україні.

У структурі торгів за вересень 2025 частка державних облігацій України становила 73,5% (56,4 млрд гривень), валютних свопів - 20,4% (15,6 млрд гривень), облігацій іноземних держав - 5,2% (4 млрд гривень), корпоративних облігацій українських емітентів - 0,6% (0,44 млрд гривень).

Станом на 1 жовтня 2025 року кількість членів АТ "Фондова біржа ПФТС", допущених до торгів, становила 53: 29 банків та 25 фінансових компаній.

"Кернел", один із найбільших українських агрохолдингів, у 2025 фінансовому році (ФР, липень 2024-червень 2025 року) отримав \$238 млн чистого прибутку, що на 42% більше за 2024ФР (\$168 млн).

Згідно з річним звітом консолідована виручка "Кернел" у 2025ФР склала \$4,115 млрд, збільшившись на 15% порівняно з попереднім фінансовим роком.

Показник EBITDA у 2025ФР збільшився на 22% – до \$466 млн, а показник чистий борг/EBITDA впав з 0,7 до 0,3.

Коментар: Ключові фінансові показники компанії в Таблиці на Рисунок нижче, ще нижче графік ціни акцій на Варшавській фондовій біржі у злотих.

При аналізі фінансових показників, слід враховувати, що компанія включала списання активів у виробничу собівартість, що дуже суттєво занижувало показник EBITDA у минулі роки. Також слід враховувати, що компанія дуже сильно зменшила і дуже вдало свій борг (після його реструктуризації) за рахунок дуже суттєвого зменшення капіталовкладень в останні роки та зменшення величини власних обігових коштів.



KINTO

Key Highlights

<i>USD million except ratios and EPS</i>	FY2024	FY2025	y-o-y
Income statement highlights			
Revenue	3,581	4,115	15%
EBITDA ¹	381	466	22%
Net profit attributable to equity holders of Kernel Holding S.A.	168	238	42%
Cash flow highlights			
Operating profit before working capital changes	604	434	(28%)
Change in working capital	(21)	(103)	4.8x
Finance costs paid	(78)	(46)	(41%)
Income tax paid	(32)	(44)	36%
Net cash provided by operating activities	472	242	(49%)
Net cash used in investing activities	(113)	(40)	(64%)
Liquidity and credit metrics			
Net interest-bearing debt	281	143	(49%)
Commodity inventories ²	247	299	21%
Adjusted net debt ³	34	(155)	n/a
Shareholders' equity	1,865	2,078	11%
Non-financial highlights			
Number of employees (full-time equivalent) as of 30 June ⁴	10,904	10,760	(1%)
Rate of recordable work-related injuries, accidents per million worked hours	0.76	0.85	12%
Social spending, USD million	25.1	30.4	21%
Total GHG emission, thousand tons of CO ₂ equivalent	3,022	2,044	(32%)
Total energy consumption, thousand gigajoules	9,456	9,417	(0%)

Note: The financial year ends on 30 June.

1. Hereinafter, EBITDA is calculated as profit from operating activities, adding back depreciation and amortization.

2. Commodity inventories are inventories such as corn, wheat, sunflower oil, and other products that were easily convertible into cash before the Russian invasion of Ukraine given their commodity characteristics, widely available markets, and the international pricing mechanism. The Group used to call such inventories "Readily marketable inventories", but after the beginning of the war in Ukraine the Group faced difficulties selling such inventories, and therefore such inventories cannot any longer be considered readily marketable.

3. Adjusted debt is the sum of short-term interest-bearing debt, current maturities of long-term interest-bearing debt, long-term interest-bearing debt and lease liabilities, less cash and cash equivalents, and commodity inventories at cost.

4. Excluding employees related to assets held for sale as of the reporting date.

Hereinafter differences between totals and sums of the parts are possible due to rounding.

Hereinafter "Kernel" or "Group" refers to the Kernel Holding S.A. group of companies, while "the Company" refers to Kernel Holding S.A. as the Group's parent entity.

Published on Investing.com, 6/Oct/2025 - 9:22:47 GMT, Powered by TradingView.
Kernel Holding SA, Poland, Warsaw:KER, D



6 жовтня 2025 року Ferrhexro plc опублікувала «Звіт про виробництво за 3 квартал 2025 року»

**KINTO**

Зокрема Ferrexpo повідомила наступне:

«Через триваюче призупинення відшкодування ПДВ загальна заявлена сума утриманого ПДВ зараз становить 47 мільйонів доларів США. Через скорочення фінансової ліквідності Група була змушена скоротити виробництво до однієї лінії окатишів, проте змогла збільшити виробництво 67% залізних концентратів з низьким вмістом глинозему, щоб задовольнити попит китайських клієнтів.

В результаті загальний обсяг комерційного виробництва за квартал склав 1,51 мільйона тонн, що на 3% більше, ніж 1,46 мільйона тонн у другому кварталі та на 29% менше, ніж 2,1 мільйона тонн, досягнутих у першому кварталі.

Група продовжувала активно працювати над зниженням загальних грошових витрат. Це включало скорочення робочого часу для працівників, постійне скорочення закупівель товарів і послуг, а також призупинення всіх необов'язкових капітальних витрат, накладних витрат та витрат на корпоративну соціальну відповідальність (КСВ)».

Summary production statistics

(tonnes, unless otherwise stated)	Fe Grade	3Q 2025	2Q 2025	Change	9M 2025	9M 2024	Change
Total commercial production		1,510,286	1,462,084	+3.3%	5,067,888	5,024,432	+0.9%
Total pellet production		638,963	821,882	-22.3%	2,808,594	4,567,168	-38.5%
DR pellets (FDP)	67%	0	0	-	81,787	326,168	-74.9%
Ferrexpo premium pellets	65%	638,963	821,882	-22.3%	2,726,807	4,241,000	-35.7%
Commercial concentrate	67%	871,323	640,202	+36.1%	2,259,294	457,264	+394.1%



KINTO

ЩОДЕННИЙ ОГЛЯД РИНКУ АКЦІЙ



Аграрії станом на 3 жовтня намолотили 31,549 млн тонн ранніх зернових та зернобобових культур з 7,214 млн га, що складає 65% площ, засіяних цими культурами, повідомило Міністерство економіки, докільця і сільського господарства.

Торік на аналогічну дату було намолочено 56,6 млн тонн зернових з 15,8 млн га, тобто цьогорічні показники відповідно нижчі на 44,3% та 54,39% переважно через більш пізній початок збирання кукурудзи.

Аграрії, які експортують власно вирощені сою та ріпак, для уникнення сплати нещодавно введеного 10% мита на цю продукцію повинні отримувати експортний висновок про походження товару Торгово-промислової палати (ТПП) України або регіональних ТПП на кожен партію продукції, що поставляється на зовнішні ринки.

Відповідну постанову Кабінет міністрів України затвердив у п'ятницю, повідомив представник Кабміну у Верховній Раді Тарас Мельничук у телеграм.

Морські шляхи забезпечили в 2024 році 71% агроекспорту, що на чверть менше довосенних показників, повідомив Український клуб аграрного бізнесу (УКАБ).

За 8 місяців роботи (січень-серпень) 2025 року морські порти України обробили 134 191 TEUs контейнерних вантажів - це на 3,3% більше від річного показника у 2024 і найвищий показник від початку повномасштабної війни.

Про це йдеться у повідомленні Асоціації міжнародних експедиторів України.



KINTO

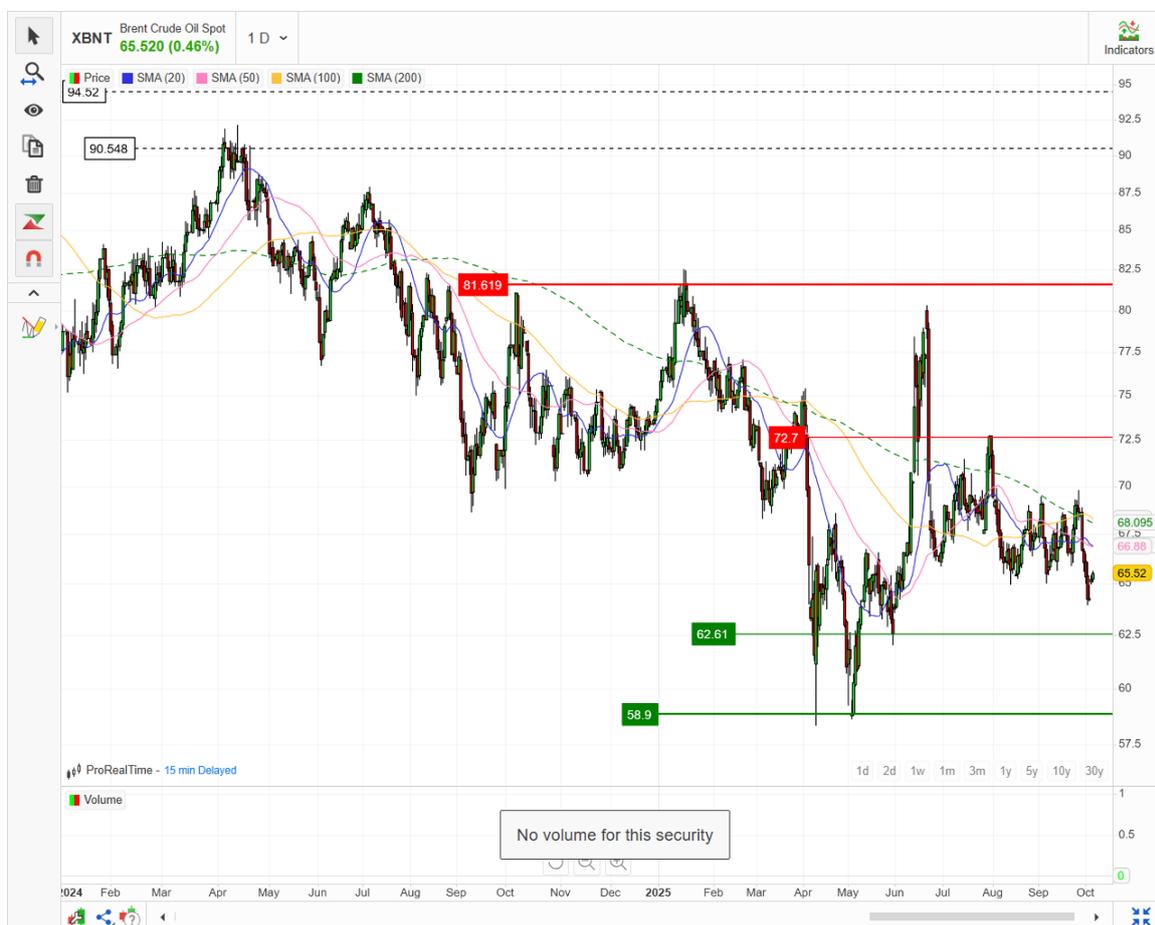
ЩОДЕННИЙ ОГЛЯД РИНКУ АКЦІЙ

"Група восьми" ОПЕК+ на онлайн-зустрічі в неділю узгодила збільшення виробничого плану в листопаді на 137 тис. б/д, ідеться в пресрелізі ОПЕК.

Загальна квота альянсу з урахуванням компенсаційних графіків для низки країн за видобуток вище узгоджених квот у минулі місяці становитиме 38 млн б/д. Це означає, що приріст видобутку може становити 74 тис. б/д.

Напередодні зустрічі джерела повідомили, що Росія виступає за збільшення видобутку на 137 тис. б/д барелів на добу, щоб уникнути тиску на ціни, але Саудівська Аравія воліла б подвоїти, потроїти або навіть почотверити цю цифру, щоб швидше повернути собі частку ринку.

«Зростання цін (сьогодні) було зумовлене головним чином рішенням ОПЕК+ про менше, ніж очікувалося, збільшення видобутку наступного місяця, оскільки група мала намір пом'якшити нещодавнє падіння на нафтових ринках», – покоментувала реакцію ринку на це рішення незалежний аналітик Тіна Тенг.



вул. Сагайдачного, 25-Б, 3 поверх, тел.: 044 246 73 50

Звертаємо Вашу увагу на те, що ця інформація є власністю ТОВ «КІНТО, Лтд» та відображає бачення ситуації на фондових ринках фахівцями компанії. ТОВ «КІНТО, Лтд» не надає жодних гарантій стосовно реалізації прогнозів та рекомендацій, викладених у цьому документі, та не бере на себе відповідальності за будь-які можливі наслідки використання цієї інформації, включаючи фінансові втрати, але не обмежуючись ними. Наведену інформацію в жодному разі не можна розглядати як рекомендацію на купівлю чи продаж цінних паперів, вона призначена лише для Вашого використання. Цю інформацію ТОВ «КІНТО, Лтд» надає за власний кошт, тому ця інформація в повному обсязі та в усіх частинах є об'єктом власності, володіння, користування та розпорядження ТОВ «КІНТО, Лтд»