

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Укрепление тенге по всем фронтам

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 30.06.2026	Значение на 29.06.2026	Изменение, %
Индекс KASE	7 712,53	7 717,91	-0,1%
Air Astana (AIRA)	653,00	658,72	-0,9%
БЦК (CCBN)	4 615,00	4 630,00	-0,3%
Халык Банк (HSBK)	362,80	360,99	0,5%
Kcell (KCEL)	3 234,00	3 210,83	0,7%
KEGOC (KEGC)	1 441,42	1 440,74	0,0%
КазМунайГаз (KMGZ)	33 990,00	33 793,12	0,6%
Kaspi.kz (KSPI)	41 905,00	42 590,00	-1,6%
Казатомпром (KZAP)	34 360,00	34 255,00	0,3%
Казактелеком (KZTK)	40 050,00	40 099,93	-0,1%
КазТрансОйл (KZTO)	1 133,99	1 129,99	0,4%
AIX			
Solidcore Resources (CORE)	8,14	8,10	0,5%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (SPY_KZ)	760,00	743,22	2,3%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	4 619,00	4 610,00	0,2%
Товарные рынки			
Название	Значение на 30.06.2026	Значение на 29.06.2026	Изменение, %
Нефть	73,42	73,48	-0,1%
Медь	625,40	616,35	1,5%
Золото	4 007,26	4 015,62	-0,2%
Уран	85,25	85,10	0,2%
Индексы			
S&P 500	7 499,35	7 440,44	0,8%
Stoxx 600	641,74	636,12	0,9%
DAX	24 995,81	24 626,89	1,5%
FTSE 100	10 497,13	10 484,21	0,1%
Hang Seng	22 881,02	23 026,68	-0,6%
Nikkei 225	70 062,10	69 467,89	0,9%
MSCI Emerging Markets Index	1 722,89	1 706,93	0,9%
Валюта			
USD/KZT	477,31	482,65	-1,1%
USD/RUB	78,70	76,99	2,2%
DX-Y Index	101,17	101,11	0,1%
ГДР			
Народный банк	29,95	29,70	0,8%
Kaspi	86,64	87,43	-0,9%
Казатомпром	68,70	68,20	0,7%
Air Astana	5,32	5,32	0,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,46	4,38	1,9%
Emerging Markets Bond ETF	96,44	96,82	-0,4%
US High Yield Corp Bond ETF	79,97	80,01	0,0%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Восстановление технологического сектора во вторник продолжилось второй день подряд и вытянуло американские индексы вверх в последний день квартала: S&P 500 прибавил около 0,8%, Nasdaq - примерно 1,5%, а Dow Jones обновил рекорд второй раз кряду, поднявшись в район 52 300 пунктов. В лидерах вновь были производители чипов, максимум обновил и индекс малой капитализации Russell 2000. Несмотря на слабый для мегатехов июнь, квартал в целом стал сильнейшим для S&P 500 и Nasdaq за шесть лет, а для Dow - лучшим с 2022 года. При этом оптимизм был не безоговорочным: доходность 10-летних гособлигаций США подросла до 4,46% на фоне инфляционных опасений из-за иранской войны и рекордной слабости иены, опустившейся к доллару до минимума с 1980-х годов. По иранскому направлению спецпосланники США Уиткофф и Кушнер прибыли в Катар для непрямых переговоров без диалога с иранскими представителями. В Европе индексы закрылись на рекордных уровнях, чему помогли предварительные данные по инфляции в Германии, Франции и Италии, оказавшиеся ниже ожиданий: рынок воспринял это как прохождение пика инфляционного всплеска и начал закладывать отказ ЕЦБ от дальнейшего повышения ставки, что снизило доходности. Brent остается на прежних уровнях в \$73. Сегодня с утра фьючерсы на индексы США немного снижаются, тогда как азиатские площадки показывают смешанный результат. Кореянский Kospi падает на 2%, а японский Nikkei вырос на 0,6%.

Индекс KASE. Индекс KASE вчера немного снизился на 0,1% во многом из-за Kaspi и Air Astana, и продолжает двигаться в боковом диапазоне очередную торговую сессию подряд.

Акции индекса. Во вторник котировка акции Kaspi стала главным фактором снижения индекса, следуя за падением АДР на Nasdaq в понедельник на 1,7%. Вчера же Kaspi на Nasdaq продолжил падение, подешевев на 0,7%. Также заметно снизились в цене акции Air Astana, упавшие на 0,9%. В целом котировки авиакомпании движутся в рамках узкого бокового диапазона в 645-660 тенге, выход из которого в любом направлении будет означать начало нового тренда. С другой стороны, сразу несколько эмитентов индекса показали неплохой рост цены. Возглавил группу лидеров Кселл, подорожавший на 0,7%, но в целомдвигающийся в узком боковом диапазоне в 3200-3260 тенге. Народный банк также немного восстановился на 0,5%, находясь прямо на границе сильного горизонтального уровня поддержки. На LSE ГДР банка немного оттолкнулись (+0,8%) от 200-дневной скользящей средней. Также вчера выросли в цене акции КМГ, КазТрансОйла и Казатомпрома. Сегодня ожидается выход данных по инфляции по итогам июня. Мы ожидаем замедления с 10,4% до 10,2% в основном за счет высокой базы прошлого года по непродовольственным товарам.

Валюта. USDKZT показал значительное снижение, на этот раз более чем на 5 тенге. Ближайшей поддержкой является 200-дневная средняя на уровне 477 тенге. Рубль после однодневной передышки продолжил слабость, а курс RUBKZT впервые за три месяца приблизился к 6.

Ключевые новости рынка

(=) **КМГ:** Добыча на Карачаганаке пока полностью [не возобновлена](#) – КМГ

(=) **Экономика:** Инфляция в Казахстане по итогам июня [составит](#) 10-10,5% - аналитики

Данияр Оразбаев, CFA

Аналитик

(+7) 727 311 10 64 | daniyar.oralbayev@fbroker.kz

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Текущее видение по бумагам

	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/портфельные позиции
KASE				
Air Astana (AIRA)	ждать	-	-	Держать
БЦК (CCBN)	ждать	5 200	12,7%	Держать
Халык Банк (HSBK)	ждать	408	12,5%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Покупать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	-	-	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	-	-	Держать
Казатомпром (KZAP)	ждать	38 000	10,6%	Держать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	Держать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Покупать
Solidcore Resources (CORE)	ждать	-	-	Покупать

Ежедневный обзор KASE

Дивидендный календарь

Название	Статус дивидендов	Размер дивиденда	Дата ГОСА	Дата фиксации дивидендов	Размер предыдущего дивиденда	12-месячная дивдоходность
KASE						
Air Astana	Утвержден	9,92	28 мая	24 июня	53,70	1,5%
БЦК	-	-	-	-	-	-
Халык Банк	Утвержден	30,1	23 апреля	30 апреля	21,00	8,3%
Kcell	-	-	-	-	-	-
KEGOC	Утвержден	81,0	21 апреля	12 мая	80,90	5,6%
Казмунайгаз	Утвержден	573,66	29 мая	30 мая	491,71	1,7%
Kaspi.kz	Утвержден	850,0	11 июня	10 июня	850	2,0%
Казатомпром	Утвержден	1 292,27	26 мая	27 июля	1 264,12	3,8%
Казахтелеком	Утвержден	321,06	30 апреля	3 мая	26 664,88	0,8%
КазТрансОйл	Утвержден	118	28 мая	5 июня	86	10,4%

Лицензия <https://ffin.global/licence/>

Публичная компания «Freedom Finance Global PLC» оказывает брокерские (агентские) услуги на рынке ценных бумаг на территории Международного Финансового центра «Астана» (МФЦА) в Республике Казахстан. При соблюдении требований, условий, ограничений и/или указаний действующего законодательства МФЦА, Компания уполномочена осуществлять следующие регулируемые виды деятельности согласно Лицензии No. AFSA-A-LA-2020-0019: сделки с инвестициями в качестве принципала, сделки с инвестициями в качестве агента, управление инвестициями, предоставление консультаций по инвестициям и организация сделок с инвестициями. Размещённая в данном разделе информация и материалы носят справочно-информационный характер, адресован клиентам Freedom Finance Global PLC, не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией, не является предложением инвестировать в акции различных компаний.

Владение ценными бумагами и прочими финансовыми инструментами всегда сопряжено с рисками: стоимость ценных бумаг и прочих финансовых инструментов может расти или падать. Результаты инвестирования в прошлом не гарантируют доходов в будущем. В соответствии с законодательством, компания не гарантирует и не обещает в будущем доходности вложений, не дает гарантии надежности возможных инвестиций и стабильности размеров возможных доходов.