

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Казахстанские бумаги растут на внешних площадках

Индекс KASE и представительский список

Название	Значение на 01.07.2026	Значение на 30.06.2026	Изменение, %
Индекс KASE	7 742,57	7 712,53	0,4%
Air Astana (AIRA)	661,99	653,00	1,4%
БЦК (CCBN)	4 600,00	4 615,00	-0,3%
Халык Банк (HSBK)	365,87	362,80	0,8%
Kcell (KCEL)	3 255,96	3 234,00	0,7%
KEGOC (KEGC)	1 439,07	1 441,42	-0,2%
КазМунайГаз (KMGZ)	34 169,00	33 990,00	0,5%
Kaspi.kz (KSPI)	42 028,00	41 905,00	0,3%
Казатомпром (KZAP)	34 369,99	34 360,00	0,0%
Казахтелеком (KZTK)	39 870,01	40 050,00	-0,4%
КазТрансОйл (KZTO)	1 150,00	1 133,99	1,4%
AIX			
Solidcore Resources (CORE)	8,00	8,14	-1,7%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (SPY_KZ)	747,00	760,00	-1,7%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	4 620,00	4 619,00	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 01.07.2026	Значение на 30.06.2026	Изменение, %
Нефть	71,20	73,42	-3,0%
Медь	617,95	625,40	-1,2%
Золото	4 031,14	4 007,26	0,6%
Уран	85,85	85,25	0,7%
Индексы			
S&P 500	7 483,22	7 499,35	-0,2%
Stoxx 600	639,32	641,74	-0,4%
DAX	25 040,28	24 995,81	0,2%
FTSE 100	10 478,33	10 497,13	-0,2%
Hang Seng	22 881,02	22 881,02	0,0%
Nikkei 225	70 474,74	70 062,10	0,6%
MSCI Emerging Markets Index	1 721,93	1 722,89	-0,1%
Валюта			
USD/KZT	478,50	477,31	0,2%
USD/RUB	77,49	78,70	-1,5%
DXY Index	101,42	101,17	0,2%
ГДР			
Народный банк	29,90	29,95	-0,2%
Kaspi	88,34	86,64	2,0%
Казатомпром	70,20	68,70	2,2%
Air Astana	5,50	5,32	3,4%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,48	4,46	0,5%
Emerging Markets Bond ETF	96,02	96,44	-0,4%
US High Yield Corp Bond ETF	79,59	79,97	-0,5%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Американские индексы начали третий квартал снижением: после рекорда накануне Dow Jones закрылся чуть ниже нуля, S&P 500 опустился примерно на 0,2%, а технологический Nasdaq потерял около 0,6% на откате производителей чипов. В центре внимания был рынок труда: отчёт ADP показал прирост занятости в частном секторе лишь на 98 тысяч в июне, ниже ожиданий и меньше майских значений, что указывает на замедление найма. Тем не менее доходность 10-летних гособлигаций США подросла в район 4,48%, а йена ослабла к доллару до 40-летних минимумов на фоне угрозы валютной интервенции со стороны Японии. Глава ФРС Кевин Уорш в первом публичном выступлении после назначения не дал сигналов о траектории ставок на форуме ЕЦБ в Синтре, но подчеркнул приверженность ценовой стабильности, заявив, что цены слишком высоки, после чего рынок отскочил от внутридневных минимумов. Нефть продолжила снижение: Brent отступила к \$71 на фоне завершения не прямых переговоров США и Ирана в Дохе и возможного продления ядерных переговоров за пределы дедлайна 18 августа. В Европе индексы закрылись в основном в минусе, отыграв часть вторичного роста на фоне глобального отката в технологическом секторе и осторожности перед данными по занятости в США. Фьючерсы на индексы США в целом снижаются на ожиданий выхода ключевых данных по рынку труда сегодня, а азиатские площадки показали значительное падение: Kоспи (-7,9%), Nikkei (-2,5%).

Индекс KASE. Индекс KASE вчера вырос на 0,4% за счет Air Astana и КазТрансОйл, и имеет все шансы продолжить рост сегодня после неплохого роста наших бумаг на международных рынках.

Акции индекса. В среду акции Air Astana вместе с КазТрансОйл показали наибольший рост цены (+1,4%). В моменте бумага росла на 3,5% и, казалось, пробила верхнюю границу узкого локального боковика. Тем не менее, в случае закрепления цены выше 670 тенге, вполне можно увидеть рост и к 690 тенге. На LSE ГДР авиакомпании выросли на 3,4%, сократив разницу между биржами. Акции КазТрансОйл выросли четвертую сессию подряд и, вероятно, попытаются обновить локальные максимумы середины июня. Вчера на LSE и Nasdaq также хорошо выросли ГДР Казатомпрома и АДР Kaspi. Тем не менее, вряд ли стоит ждать роста акции Казатомпрома из-за наличия премии в цене. А вот по акциям Kaspi мы наверняка увидим заметный рост по итогам сегодняшних торгов. Также Народный банк вырос в цене на 0,8%, отталкиваясь от сильного горизонтального уровня поддержки. На LSE ГДР банка, правда, не поддержали движения на KASE, но продолжают находиться выше 200-дневной скользящей средней.

Валюта. USDKZT немного вырос после значительного снижения во вторник. Нацбанк объявил о сниженных планах продаж \$200-300 млн в июле. Рубль вчера показал укрепление и продолжает показывать высокую волатильность, а курс RUBKZT вырос с 6,08 до 6,18.

Ключевые новости рынка

(=) **AIRA:** Токаев [указал](#) Air Astana на регулярные задержки рейсов и призвал расширять сеть международных маршрутов

(=) **Экономика:** Годовая инфляция в Казахстане в июне [замедлилась](#) до 10,3%, в пределах прогнозов аналитиков

(=) **KMG:** КМГ и Chevron [обсудили](#) возможность поставок нефти по БТД в качестве допмаршрута для экспорта

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	13,0%	Держать
Халык Банк (HSBK)	ждать	408	11,5%	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 дивидендная доходность
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	8,2%
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	10,3%

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.