

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Затишье перед длинными выходными

Наши комментарии и ожидания

| Индекс KASE и представительский список | | | |
|----------------------------------------|------------------------|------------------------|--------------|
| Название | Значение на 06.07.2026 | Значение на 03.07.2026 | Изменение, % |
| Индекс KASE | 7 710,67 | 7 709,03 | 0,0% |
| Air Astana (AIRA) | 660,00 | 657,98 | 0,3% |
| БЦК (CCBN) | 4 567,00 | 4 592,31 | -0,6% |
| Халык Банк (HSBK) | 357,30 | 359,00 | -0,5% |
| Kcell (KCEL) | 3 249,97 | 3 246,42 | 0,1% |
| KEGOC (KEGC) | 1 442,03 | 1 444,00 | -0,1% |
| КазМунайГаз (KMGZ) | 34 421,25 | 34 383,00 | 0,1% |
| Kaspi.kz (KSPI) | 42 114,99 | 41 910,00 | 0,5% |
| Казатомпром (KZAP) | 34 142,00 | 34 095,00 | 0,1% |
| Казактелеком (KZTK) | 39 991,00 | 39 840,00 | 0,4% |
| КазТрансОйл (KZTO) | 1 154,00 | 1 146,00 | 0,7% |
| АИХ | | | |
| Solidcore Resources (CORE) | 8,10 | 8,00 | 1,3% |
| ETF / ПИФ | | | |
| SPDR S&P 500 ETF (SPY_KZ) | 742,35 | 747,00 | -0,6% |
| FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF) | 4 680,00 | 4 680,00 | 0,0% |
| Товарные рынки | | | |
| Название | Значение на 06.07.2026 | Значение на 03.07.2026 | Изменение, % |
| Нефть | 72,00 | 71,93 | 0,1% |
| Медь | 623,20 | 616,90 | 1,0% |
| Золото | 4 165,05 | 4 122,75 | 1,0% |
| Уран | 85,30 | 85,10 | 0,2% |
| Индексы | | | |
| S&P 500 | 7 537,42 | 7 483,25 | 0,7% |
| Stoxx 600 | 650,51 | 652,78 | -0,3% |
| DAX | 25 817,89 | 25 779,31 | 0,1% |
| FTSE 100 | 10 651,78 | 10 679,04 | -0,3% |
| Hang Seng | 23 616,32 | 23 350,03 | 1,1% |
| Nikkei 225 | 69 737,49 | 69 743,85 | 0,0% |
| MSCI Emerging Markets Index | 1 721,39 | 1 721,50 | 0,0% |
| Валюта | | | |
| USD/KZT | 473,15 | 473,80 | -0,1% |
| USD/RUB | 76,99 | 76,90 | 0,1% |
| DXU Index | 100,86 | 100,88 | 0,0% |
| ГДР | | | |
| Народный банк | 30,75 | 30,40 | 1,2% |
| Kaspi | 90,19 | 89,82 | 0,4% |
| Казатомпром | 70,50 | 70,70 | -0,3% |
| Air Astana | 5,52 | 5,52 | 0,0% |
| Облигации | | | |
| Доходность 10-летних UST | 4,47 | 4,49 | -0,3% |
| Emerging Markets Bond ETF | 96,35 | 96,20 | 0,2% |
| US High Yield Corp Bond ETF | 79,87 | 79,71 | 0,2% |

Данияр Оразбаев, CFA
Аналитик
(+7) 727 311 10 64 | daniyar.oralbayev@fbroker.kz

Внешний фон. После длинных выходных американские рынки открыли неделю широким ростом: Dow Jones обновил рекорд (+0,3%), а восстановление акций производителей чипов подтянуло S&P 500 (+0,7%) и Nasdaq (+1,1%). Полупроводники стали главным драйвером: отраслевой ETF прибавил около 2%, AMD подскочил на 6,6%, Broadcom вырос на 3,7% на расширении партнёрства с Apple. Тем самым рынок отыграл распродажу в чипах на предыдущей неделе, хотя фоновая ротация в нетехнологические акции (рост Dow) продолжается. Поддержку настроениям оказывали и слабый июньский отчёт по занятости, отодвинувший ожидания повышения ставки ФРС на декабрь. Нефть стабилизировалась около \$72 за баррель по Brent после того, как ОПЕК+ пятый месяц подряд повысил добычу, на этот раз на 188 тысяч баррелей в сутки начиная с августа, на фоне постепенного восстановления прохода судов через Ормузский пролив. В Европе индексы в пятницу закрылись умеренным ростом за счет лидерства медиа и туристического секторов. Сегодня с утра оптимизм в чипах проходит очередную проверку. Несмотря на неплохой квартальный отчёт, акции Samsung с утра падают примерно на 9%, а корейской Kospі валится на 8%. Схожая ситуация и у японского Nikkei (-2%) и гонконгского Hang Seng (-0,5%). Фьючерсы на индекс Nasdaq-100 на этом фоне показывают снижение почти на 2%. Нефть с утра подросла на сообщениях о ракетных пусках Ирана по судам в Ормузе, хотя рост сдерживается увеличением добычи ОПЕК+.

Индекс KASE. Индекс KASE перед длинными выходными практически не изменился в цене. Активность в торгах была довольно низкой: лишь пара бумаг показала движение более чем на 0,5%. Тем не менее сегодня можно ждать роста со стороны Народного банка и Kaspi, отстающих от международных цен.

Акции индекса. Акции КазТрансОйла подросли на 0,7% и, вероятно, вновь попытаются штурмовать локальный уровень сопротивления в 1170 тенге. В случае успешного пробоя можно ожидать роста до 1230-1240, где проходила дивидендная отсечка. Также в пятницу довольно заметное движение показали акции банков. БЦК упал на 0,6%, а за предыдущую неделю в целом потерял почти 1,6%. Продолжается движение котировок в рамках среднесрочного боковика. ГДР Народного банка на LSE вчера выросли на 1,2% и, возможно, начинают отскакивать от 200-дневной скользящей средней. Причем вчера в моменте рост доходил до 3,6%. В случае ухода цены выше \$32 открывается простор для повторения максимумов в течение нескольких недель. Также отмечаем продолжение роста АДР Kaspi на Nasdaq третью сессию подряд. Дисконт на KASE теперь достигает 1,3%, а по акциям Народного банка 1,8%. Тем самым можно ожидать некоторого роста этих бумаг уже сегодня с открытия торгов.

Валюта. USDKZT в пятницу немного снизился и продолжает нащупывать локальную поддержку. Рубль также показывает в целом нейтральный результат, а кросс-курс RUBKZT остается на уровне 6,13.

Ключевые новости рынка

(+) KMGZ: Казахстан [увеличил](#) добычу нефти до 2,16 млн баррелей в сутки

(=) KMGZ: Страны ОПЕК+ [увеличили](#) квоты по добыче нефти на август на 188 тыс. б/с, следующая встреча 2 августа

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 | 13,9% | Держать |
| Халык Банк (HSBK) | ждать | 408 | 14,2% | Покупать |
| Kcell (KCEL) | ждать | - | - | Продавать |
| KEGOC (KEGC) | ждать | - | - | Покупать |
| КазМунайГаз (KMGZ) | ждать | - | - | Покупать |
| Kaspi.kz (KSPI) | ждать | - | - | Держать |
| Казатомпром (KZAP) | ждать | 38 000 | 11,3% | 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 дивидендность |
|--------------|-------------------|------------------|-----------|--------------------------|------------------------------|---------------------------|
| 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 | 8,4% |
| 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 | 10,2% |

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.