

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE дал позитивные сигналы

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 31.07.2026	Значение на 30.07.2026	Изменение, %
Индекс KASE	7 807,55	7 734,08	0,9%
Air Astana (AIRA)	695,57	696,00	-0,1%
БЦК (CCBN)	4 801,10	4 718,69	1,7%
Халык Банк (HSBK)	383,44	382,96	0,1%
Kcell (KCEL)	3 219,74	3 222,75	-0,1%
KEGOC (KEGC)	1 441,00	1 443,90	-0,2%
КазМунайГаз (KMGZ)	34 772,00	34 726,98	0,1%
Kaspi.kz (KSPI)	41 907,05	41 511,62	1,0%
Казатомпром (KZAP)	31 873,99	30 739,90	3,7%
Казхотелеком (KZTK)	43 071,30	42 212,28	2,0%
КазТрансОйл (KZTO)	1 121,00	1 122,99	-0,2%
АТХ			
Solidcore Resources (CORE)	9,00	8,80	2,3%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (SPY_KZ)	746,45	740,00	0,9%
Товарные рынки			
Название	Значение на 31.07.2026	Значение на 30.07.2026	Изменение, %
Нефть	90,12	89,03	1,2%
Медь	646,55	647,45	-0,1%
Золото	4 049,10	4 100,10	-1,2%
Уран	86,50	86,45	0,1%
Индексы			
S&P 500	7 489,72	7 437,63	0,7%
Stoxx 600	649,19	649,95	-0,1%
DAX	25 629,24	25 612,03	0,1%
FTSE 100	10 868,05	10 897,27	-0,3%
Hang Seng	25 884,43	25 858,88	0,1%
Nikkei 225	64 362,02	61 867,43	4,0%
Валюта			
USD/KZT	474,23	474,66	-0,1%
USD/RUB	79,40	79,58	-0,2%
DXY Index	99,91	99,86	0,1%
ГДР			
Народный банк	32,05	32,45	-1,2%
Kaspi	88,78	89,04	-0,3%
Казатомпром	63,30	64,10	-1,2%
Air Astana	5,84	5,84	0,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,73	4,67	1,3%
Emerging Markets Bond ETF	94,66	94,79	-0,1%
US High Yield Corp Bond ETF	79,48	79,47	0,0%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 подскочил на 0,7% в последнюю сессию прошлой недели и месяца. По итогам июля главный индекс США практически не изменился, при этом нефть подорожала чуть более чем на 23%, а доходность 10-летних гособлигаций выросла с 4,47% до 4,73%. Акции компаний megакрупной капитализации были в числе лидеров роста: наибольший прирост показал Amazon (+15,3%), тогда как Apple, напротив, упала на 7,35%. Потребительские настроения в США в июле достигли пятимесячного максимума благодаря улучшению ожиданий относительно экономических перспектив, тогда как цены на бензин оставались ниже максимумов, достигнутых в период военной эскалации. Три представителя ФРС, выступившие против принятого в среду решения сохранить процентные ставки без изменений, предупредили, что чрезмерное затягивание с мерами по борьбе с инфляцией может привести к необходимости более агрессивных шагов в будущем. По данным Bloomberg Economics, индекс деловой активности в производственном секторе США (ISM) в июле может вырасти до 54,2 с 53,3. В пятницу Трамп заявил, что теряет доверие к иранским переговорщикам, однако позднее сообщил, что новые переговоры между США и Ираном начнутся в понедельник, и согласился отказаться от массированного удара по Ирану после того, как союзники США на Ближнем Востоке, включая Саудовскую Аравию, призвали его вместо этого заключить соглашение. Тем временем крупнейшие производители ОПЕК+ договорились увеличить квоты на добычу в сентябре на 188 тыс. баррелей в сутки. Сегодня утром нефть падает на 8,7%, до \$83 за баррель Brent, на фоне смягчения риторики Трампа. В Азии настроения умеренные, за исключением волатильного Kospi, который вновь падает на 5%. Производственная активность в Китае неожиданно сократилась впервые за пять месяцев. Фьючерсы на S&P 500 с утра растут на 0,6%, позитивно реагируя на снижение цен на нефть.

Индекс KASE. KASE в пятницу вырос на 0,9%. В более широкой картине котировки всё ещё находятся в боковом тренде, тем не менее этот рост стал наиболее выраженным сигналом к возможному продолжению восходящего движения с 15 июня. Индекс вышел вверх из узкой консолидации, которая длилась три с половиной недели, а также пробил локальную нисходящую трендовую линию. Следующий уровень сопротивления находится в районе 7860 пунктов.

Акции индекса. Наибольший рост показали акции «Казатомпрома» — котировки прибавили 3,7%. Этот рост несколько улучшил техническую картину бумаг, однако они всё ещё остаются в устойчивом нисходящем тренде как на местном рынке, так и на LSE, где ГДР в пятницу снизились на 1,2%, несмотря на попытку роста до \$67,4. Уверенный рост продолжили акции «Казхотелекома», которые с 3 июля прибавили уже 8,2%, по всей видимости, на новостях о значительном сокращении офисного штата компании. Также продолжили стремительно расти акции БЦК, которые на текущей сессии прибавляют ещё 3%, выходя в лидеры роста. Наибольшее снижение показывают акции Kaspi, теряющие 1,1%.

Валюта. USDKZT всё ещё остаётся ниже 50-дневной скользящей средней. Сегодня утром доллар торгуется чуть ниже отметки 475 тенге.

Ключевые новости рынка

(=) **Нефть:** ОПЕК+ и Казахстан [договорились](#) о новых объемах добычи нефти

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	720	3,4%	Держать
БЦК (CCBN)	Покупать	5 020	6,4%	Держать
Халык Банк (HSBK)	Покупать	408	6,5%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Покупать
КазМунайГаз (KMGZ)		36 000	3,7%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	-	-	Держать
Казатомпром (KZAP)	ждать	-	-	Держать
Казахтелеком (KZTK)	Покупать	43 470	3,0%	Держать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Покупать
Solidcore Resources (CORE)	ждать	9,00	2,51%	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	1,4%
БЦК	-	-	-	-	-	-
Халык Банк	Рекомендация	28,1	20 августа	26 августа	30,10	7,4%
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	4,0%
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.