

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Казахтелеком вышел на максимумы с марта

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 07.08.2026	Значение на 06.08.2026	Изменение, %
Индекс KASE	7 897,11	7 871,97	0,3%
Air Astana (AIRA)	699,79	695,00	0,7%
БЦК (CCBN)	4 831,90	4 830,00	0,0%
Халык Банк (HSBK)	389,97	387,55	0,6%
Kcell (KCEL)	3 249,16	3 229,00	0,6%
KEGOC (KEGC)	1 455,80	1 452,90	0,2%
КазМунайГаз (KMGZ)	34 692,00	34 699,99	0,0%
Kaspi.kz (KSPI)	42 499,98	42 730,00	-0,5%
Казатомпром (KZAP)	32 611,00	32 370,00	0,7%
Казахтелеком (KZTK)	44 660,64	43 940,00	1,6%
КазТрансОйл (KZTO)	1 111,00	1 113,71	-0,2%
АИХ			
Solidcore Resources (CORE)	9,12	9,10	0,2%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (SPY_KZ)	772,70	768,50	0,5%
Товарные рынки			
Название	Значение на 07.08.2026	Значение на 06.08.2026	Изменение, %
Нефть	83,55	82,49	1,3%
Медь	659,10	670,90	-1,8%
Золото	4 340,70	4 242,00	2,3%
Уран	86,65	86,40	0,3%
Индексы			
S&P 500	7 757,64	7 709,96	0,6%
Stoxx 600	660,25	658,19	0,3%
DAX	26 319,45	26 140,13	0,7%
FTSE 100	10 901,09	10 867,89	0,3%
Hang Seng	25 668,03	25 530,28	0,5%
Nikkei 225	65 606,71	65 683,26	-0,1%
Валюта			
USD/KZT	468,48	468,35	0,0%
USD/RUB	82,34	82,64	-0,4%
DXY Index	99,54	99,93	-0,4%
ГДР			
Народный банк	33,45	33,10	1,1%
Kaspi	90,30	91,80	-1,6%
Казатомпром	69,00	69,50	-0,7%
Air Astana	5,92	5,90	0,3%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,65	4,68	-0,7%
Emerging Markets Bond ETF	95,24	94,95	0,3%
US High Yield Corp Bond ETF	79,61	79,46	0,2%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вырос на 0,6%, в итоге показав отличный недельный прирост на 3,6% с обновлением нескольких максимумов. В пятницу внимание инвесторов было приковано к отчёту по рынку труда, который оказался не без сюрпризов. Акции и гособлигации выросли после публикации данных, показавших, что американские работодатели неожиданно сократили рабочие места в июле, а данные за предыдущие месяцы были пересмотрены в сторону понижения. Число рабочих мест вне сельского хозяйства сократилось на 23 тыс. в прошлом месяце при прогнозе роста примерно на 80 тыс., а данные за май–июнь были дополнительно пересмотрены вниз суммарно на 103 тыс., что сигнализировало о более слабом состоянии рынка труда, чем предполагалось ранее. Уровень безработицы снизился до 4,1%. Отчёт снизил давление на ФРС в вопросе повышения ставок, а трейдеры сократили прогнозы на повышение процентной ставки в сентябре. При этом Bank of America заявил, что оптимизм инвесторов стал настолько чрезмерным, что пора начинать сокращать долю рискованных активов. В выходные поступали в основном негативные новости по отношениям между Ираном и США. Иран отверг прямые переговоры с США, вновь выдвинув внушительный список требований к Вашингтону в качестве условий для разрешения судоходства по этому водному пути. Трамп заявил, что всё сработает, однако Вашингтон, вероятно, будет ждать усиления экономических трудностей Ирана, чтобы добиться смягчения его позиции. При этом Аббас Арагчи заявил, что Иран «очень близок» к соглашению с Оманом о создании морского пути через Ормузский пролив. В Азии тем временем настроения умеренно позитивные: индексы Японии, Кореи и Гонконга растут на 0,6–2,1%. Китайский CSI 300 отстаёт на фоне сообщений о замедлении инфляции в Китае с 1% до 0,5%, что указывает на то, что экономике по-прежнему не хватает катализаторов для роста потребительских расходов. Фьючерсы на индекс S&P 500 торгуются с ростом на 0,15%, а нефть тестирует 200-дневную скользящую среднюю ниже \$84 за баррель.

Индекс KASE. KASE после небольшой паузы сразу продолжил рост, выйдя на максимумы с апреля текущего года. Стоит отметить, что существенных изменений в объёмах торгов не произошло, а сам рост остаётся характерным для местного рынка — продолжительным, но довольно неспешным.

Акции индекса. В пятницу большинство акций на местном рынке показали рост, а наибольший прирост был у «Казахтелекома». На волне роста бумаги смогли достичь уровней января и марта текущего года. Напомним, что вероятным триггером стали заявления Мусина о массовом сокращении офисных сотрудников и их замене ИИ, что может снизить операционные расходы компании. Рост также продолжается у Народного банка — котировки вплотную приближаются к круглой отметке 400 тенге. В пятницу рост на 1,1% также показали ГДР банка. В небольшую, но всё же восходящую волну вошли акции KEGC. Волна снижения, возможно, начинается у ADS Kaspi, поскольку бумаги на Nasdaq не смогли пробиться выше уровней сопротивления и сейчас корректируются.

Валюта. Доллар не смог показать рост в пятницу и сегодня находится под давлением новостей о том, что Украина согласилась не наносить удары по инфраструктуре КТК и танкерам, перевозящим казахстанскую нефть.

Ключевые новости рынка

(=) **CCBN:** Украина [согласилась](#) прекратить атаки на КТК – Bloomberg.

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	2,9%	Держать
БЦК (CCBN)	ждать	5 020	3,9%	Держать
Халык Банк (HSBK)	Покупать	408	4,6%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Покупать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	36 000	3,8%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	44 300	4,2%	Держать
Казатомпром (KZAP)	ждать	35 000	7,3%	Держать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	45 000	0,8%	Держать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Покупать
Solidcore Resources (CORE)	Покупать	9,60	5,26%	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	7,3%
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	4,0%
Казахтелеком	Утвержден	321,06	30 апреля	3 мая	26 664,88	0,7%
КазТрансОйл	Утвержден	118	28 мая	5 июня	86	10,6%

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.