

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Казатомпром показал мощный рост на LSE

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 27.08.2026	Значение на 26.08.2026	Изменение, %
Индекс KASE	8 113,32	8 057,68	0,7%
Air Astana (AIRA)	709,00	707,52	0,2%
БЦК (CCBN)	4 795,00	4 795,96	0,0%
Халык Банк (HSBK)	390,00	384,00	1,6%
Kcell (KCEL)	3 199,12	3 177,79	0,7%
KEGOC (KEGC)	1 452,15	1 445,76	0,4%
КазМунайГаз (KMGZ)	35 150,02	35 124,75	0,1%
Kaspi.kz (KSPI)	49 109,27	49 025,00	0,2%
Казатомпром (KZAP)	33 857,16	33 239,00	1,9%
Казателеком (KZTK)	44 800,00	44 878,00	-0,2%
КазТрансОйл (KZTO)	1 176,00	1 141,93	3,0%
AIX			
Solidcore Resources (CORE)	10,86	10,52	3,2%
Товарные рынки			
Название	Значение на 27.08.2026	Значение на 26.08.2026	Изменение, %
Нефть	89,70	87,84	2,1%
Медь	668,90	670,15	-0,2%
Золото	4 609,70	4 598,20	0,3%
Уран	90,40	90,50	-0,1%
Индексы			
S&P 500	7 730,99	7 675,70	0,7%
Stoxx 600	651,85	656,41	-0,7%
DAX	26 367,24	26 285,96	0,3%
FTSE 100	10 792,54	10 878,12	-0,8%
Hang Seng	25 565,74	25 652,97	-0,3%
Nikkei 225	66 131,98	66 262,16	-0,2%
Валюта			
USD/KZT	463,56	459,52	0,9%
USD/RUB	85,95	84,23	2,0%
DXY Index	99,16	99,17	0,0%
ГДР			
Народный банк	33,80	33,95	-0,4%
Kaspi	105,01	107,68	-2,5%
Казатомпром	76,50	73,10	4,7%
Air Astana	6,04	6,04	0,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,68	4,65	0,6%
Emerging Markets Bond ETF	95,13	95,31	-0,2%
US High Yield Corp Bond ETF	79,87	79,90	0,0%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вырос на 0,7%, начав восстановление после волны коррекции. Позитивным триггером для технологического сектора стал отчёт Nvidia, а акции самой компании подскочили на 8,7%. При этом почти весь остальной рынок США остался в красной зоне. Доходность 10-летних гособлигаций росла вторую сессию подряд и достигла 4,68%. Нефть подорожала на фоне признаков того, что дипломатические усилия по достижению соглашения по Ормузскому проливу столкнулись с препятствиями. Администрация Трампа заявила посредникам о своей незаинтересованности в возвращении к условиям меморандума о взаимопонимании с Ираном. Сегодня утром настроения в Азии вновь умеренные. Нефть торгуется по \$87,4 за баррель, в то время как фьючерсы на индекс S&P 500 нейтральны в ожидании выступления Уорша в Джексон-Хоуле.

Индекс KASE. KASE вчера вырос на 0,7%, закрылся выше уровня сопротивления 8100 пунктов и обновил исторический максимум. В то же время объёмы торгов выросли до 1,87 млрд тенге, достигнув максимума с 14 июля. Рынок сейчас демонстрирует одну из своих лучших черт долгосрочного роста: после продолжительной волны вверх индекс не уходит в полноценную коррекцию, а берёт небольшую паузу, чтобы набрать силы для следующей фазы роста.

Акции индекса. Наибольший рост в индексе вчера показали акции «КазТрансОйла». Ярких новостей в течение дня не поступало, однако компания объявила, что 2 сентября проведёт День эмитента в онлайн-формате. С технической точки зрения рост выглядит неплохо и выводит акции из бокового тренда, тянувшегося с момента дивидендного гэпа в начале июня. Локальную цель можно поставить в районе 1240 тенге, что соответствует уровню перед фиксацией реестра для выплаты дивидендов. На 1,6% выросли акции Народного банка. Здесь мы хотели бы отметить, что бумаги восстанавливаются после дивидендной отсечки быстрее наших ожиданий, в связи с чем теперь ожидаем более быстрого возвращения к отметке 400 тенге, несмотря на неоднозначный отчёт за второй квартал. На AIX тем временем акции Solidcore подскочили на 3,2%. На LSE сразу на 4,7% выросли ГДР «Казатомпрома», чего мы ранее и ожидали, поскольку котировки местного уранового производителя начали заметно отставать от других мировых представителей сектора по динамике последней недели. Уран вчера не продолжил рост и остался в районе \$90 за фунт. По итогам вчерашнего движения котировки «Казатомпрома» вышли на максимумы мая текущего года. Позитивной отраслевой новостью стало сообщение о том, что армия США планирует инвестировать \$2,2 млрд в обеспечение военных баз малыми ядерными реакторами. Тем временем с акциями Kaspi произошла ситуация, о которой мы предупреждали ранее: котировки отскочили вниз после того, как приблизились к уровням сопротивления и начали демонстрировать перекупленность по RSI. Сейчас ADS важно не уйти в полноценную коррекцию, поскольку с учётом нахождения цен у верхней границы восходящего канала пространство для снижения остаётся довольно широким.

Валюта. Доллар вчера вырос почти до 465 тенге — уровня, который мы ранее обозначали как локальную цель. Сегодня утром котировки USDKZT коснулись отметки 466 тенге, но затем отступили до 463,4 тенге. Напомним, что укрепление доллара способствует росту акций экспортёров.

Ключевые новости рынка

(=) KZAP: Добыча нефти [восстановлена](#) в Казахстане в настоящее время после снижения из-за атак на КТК – Минэнерго

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	1,6%	Держать
БЦК (CCBN)	ждать	5 020	4,7%	Держать
Халык Банк (HSBK)	Покупать	408	4,6%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Покупать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	36 000	2,4%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	-	-	Держать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	35 000	3,4%	Держать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	45 000	0,4%	Держать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Покупать
Solidcore Resources (CORE)	Покупать	11,30	4,05%	Покупать

Ежедневный обзор KASE

Дивидендный календарь

Название	Статус дивидендов	Размер дивиденда	Дата ГОСА	Дата фиксации дивидендов	Размер предыдущего дивиденда	Доходность текущего дивиденда
KASE						
Air Astana	Утвержден	9,92	28 мая	24 июня	53,70	1,4%
БЦК	-	-	-	-	-	-
Халык Банк	Утвержден	28,1	20 августа	26 августа	30,10	7,3%
Kcell	-	-	-	-	-	-
KEGOC	Утвержден	81,0	21 апреля	12 мая	80,90	5,6%
Казмұнайгаз	Утвержден	573,66	29 мая	30 мая	491,71	1,6%
Kaspi.kz	Рекомендация	1 000,0	9 сентября	8 сентября	850	2,0%
Казатомпром	Утвержден	1 292,27	26 мая	27 июля	1 264,12	3,9%
Казахтелеком	Утвержден	321,06	30 апреля	3 мая	26 664,88	0,7%
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.