

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Цены на уран подскочили на 8,2%

Индекс KASE и представительский список

Название	Значение на 16.06.2025	Значение на 13.06.2025	Изменение, %
KASE	5 864,25	5 802,56	1,1%
Air Astana (AIRA)	773,00	748,92	3,2%
БЦК (CCBN)	3 170,00	3 127,00	1,4%
Халык Банк (HSBK)	295,44	295,50	0,0%
Kcell (KCEL)	3 290,05	3 337,22	-1,4%
KEGOC (KEGC)	1 458,40	1 442,00	1,1%
КазМунайГаз (KMGZ)	16 199,99	15 889,60	2,0%
Kaspi.kz (KSPI)	45 171,00	45 499,00	-0,7%
Казатомпром (KZAP)	21 926,00	21 078,88	4,0%
Казхтелеком (KZTK)	40 699,99	40 917,98	-0,5%
КазТрансОйл (KZTO)	808,00	810,84	-0,4%
ETF / ПФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	599,05	597,00	0,3%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	3 316,58	3 316,60	0,0%
AIIX Qazaq Index Note (QZP)	5 000,00	5 000,00	0,0%

Товарные рынки

Название	Значение на 16.06.2025	Значение на 13.06.2025	Изменение, %
Нефть	73,23	74,23	-1,3%
Медь	489,25	486,85	0,5%
Золото	3 396,40	3 431,20	-1,0%
Уран	75,50	69,75	8,2%

Индексы

Название	Значение на 16.06.2025	Значение на 13.06.2025	Изменение, %
S&P 500	6 033,11	5 976,97	0,9%
Stoxx 600	546,91	544,94	0,4%
DAX	23 699,12	23 516,23	0,8%
FTSE 100	8 875,22	8 850,63	0,3%
Hang Seng	24 060,99	23 892,56	0,7%
Nikkei 225	38 311,33	37 834,25	1,3%
MSCI Emerging Markets Index	1 198,18	1 190,03	0,7%

Валюта

Название	Значение на 16.06.2025	Значение на 13.06.2025	Изменение, %
USD/KZT	514,21	512,82	0,3%
USD/RUB	78,66	80,03	-1,7%
DXY Index	98,00	98,18	-0,2%

ГДР

Название	Значение на 16.06.2025	Значение на 13.06.2025	Изменение, %
Народный банк	23,00	23,35	-1,5%
Kaspi	86,40	86,03	0,4%
Казатомпром	43,25	41,10	5,2%
Air Astana	6,06	5,92	2,4%

Облигации

Название	Значение на 16.06.2025	Значение на 13.06.2025	Изменение, %
Доходность 10-летних UST	4,45	4,40	1,1%
Emerging Markets Bond ETF	91,01	90,91	0,1%
US High Yield Corp Bond ETF	79,52	79,36	0,2%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вырос вчера на 0,9% — меньше, чем показывали фьючерсы с утра. Котировки отыграли почти все потери, понесённые днём ранее. Трамп заявил, что Иран хочет обсудить деэскалацию смертоносного конфликта с Израилем, несмотря на то что страны Ближнего Востока обмениваются огнём уже четвёртый день подряд и, судя по заявлениям, останавливаться пока не собираются. На вопрос о том, будут ли США более активно участвовать в военном плане, американский лидер ответил, что не хочет это обсуждать. Далее он досрочно покинул саммит G7, призвав "эвакуировать Тегеран", не пояснив, что это значит, — это вызвало опасения относительно неспособности Трампа остановить конфликт. Сегодня в фокусе внимания — данные по розничным продажам в США, которые, вероятно, упали на 0,6% в мае после скромного роста на 0,1% в апреле, в то время как цены на импорт могут снизиться на 0,2% в месячном исчислении. Завтра пройдёт заседание ФРС. Тем временем в Европе индексы показали рост на 0,3–0,8%. Утренние фьючерсы на индекс S&P 500 снижаются на 0,3%, тогда как Stoxx 600 и DAX теряют по 0,6%. Нефть Brent вчера сначала росла, но завершила день в минусе. Сегодня утром контракт торгуется по \$73 за баррель. Индексы на азиатских рынках торгуются разнонаправленно: Hang Seng снижается на 0,4%, Nikkei 225 растёт на 0,6%.

Облигации. Доходность 10-летних гособлигаций США вчера подскочила до 4,45%, отразив ослабление опасений вокруг геополитической напряжённости.

Индекс KASE. Индекс KASE вчера продемонстрировал уверенный рост — на 1,5%. Похоже, реализуются наши позитивные ожидания, основанные на технической картине, росте цен на нефть и реинвестировании дивидендов Казхтелекома.

Акции индекса. Лидером роста вчера стал Казатомпром, прибавивший 5,2% на LSE. Уран подскочил на 8,2% после сообщения о том, что фонд, инвестирующий в физический уран — Sprott Physical Uranium Trust — привлёк \$100 млн в рамках сделки с Canaccord Genuity, который выкупит ETF фонда. Тем не менее позже Sprott заявил, что привлёк вдвое больше — \$200,1 млн, которые направит на покупку физического урана. КазМунайГаз вырос ещё на 5,3%, несмотря на то что нефть к тому моменту уже замедлила рост. Также отметим неплохое укрепление акций Air Astana, которые пробились вверх из формации треугольника. Акции БЦК прибавили 1,4% и продолжают обновлять исторические максимумы.

Напомним, что сегодня и завтра — последние объявленные Казхтелекомом дни для выплаты дивидендов. Мы ожидаем, что эффект окажется позитивным для местного рынка и приведёт к перераспределению средств в другие ведущие бумаги индекса.

Сегодня с утра торги открылись на позитивной ноте: растут все акции, за исключением КазТрансОйла (−0,1%).

Валюта. Доллар продолжает расти против тенге, несмотря на скачок цен на нефть. Напомним, что к середине лета мы по-прежнему придерживаемся сценария роста доллара до 530 тенге в максимуме.

Ключевые новости рынка

(+) **KZAP:** Sprott [купит](#) уран на 200 миллионов долларов

Ансар Абуев

Аналитик

(+7) 727 311 10 64 | ansar.abuyev@ffin.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	825	6,7%	Покупать
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	Покупать	320	8,3%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Покупать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	-	-	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	48 000	6,3%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	23 000	4,9%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	держать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-		Покупать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	-	-	держать
FINEX FFIN KASE ETF	Покупать		-	Покупать

Ежедневный обзор KASE

Дивидендный календарь

Название	Статус дивидендов	Размер дивиденда	Дата ГОСА	Дата фиксации дивидендов	Размер предыдущего дивиденда	12-месячная дивдоходность
KASE						
БЦК	не ожидаются	-	4 апреля	-	-	-
Халык Банк	Утвержден	29,64	30 апреля	5 мая	9,57	13,27
Kcell	не ожидаются	-	-	-	-	-
KEGOC	Утвержден	81 (полугод.)	28 апреля	28 мая	82,4	11,10
Казмунайгаз	Утвержден	491,71	29 мая	30 мая	491,71	3,04
Kaspi.kz	не ожидаются	0 (кварт.)	-	-	850	5,65
Казатомпром	Утвержден	1264,12	27 мая	16 июля	1213,19	5,53
Казахтелеком	Утвержден	26664,88	15 мая	25 мая	2096,6	16,56
КазТрансОйл	Утвержден	86	22 мая	3 июня	65	8,04
Air Astana	Утвержден	53,7	29 мая	24 июня	-	-

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.