

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE и тенге под давлением

Наши комментарии и ожидания

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 01.10.2026	Значение на 30.09.2026	Изменение, %
Индекс KASE	7 767,65	7 795,44	-0,4%
Air Astana (AIRA)	665,00	670,10	-0,8%
БЦК (CCBN)	4 823,68	4 845,99	-0,5%
Халык Банк (HSBK)	373,00	376,30	-0,9%
Kcell (KCEL)	3 164,05	3 164,05	0,0%
KEGOC (KEGC)	1 518,16	1 517,00	0,1%
КазМунайГаз (KMGZ)	35 698,01	35 753,13	-0,2%
Kaspi.kz (KSPI)	42 750,99	42 880,78	-0,3%
Казатомпром (KZAP)	29 348,00	29 380,00	-0,1%
Казактелеком (KZTK)	44 548,01	44 548,01	0,0%
КазТрансОйл (KZTO)	1 293,89	1 305,00	-0,9%
AIX			
Solidcore Resources (CORE)	13,00	12,99	0,1%
Товарные рынки			
Название	Значение на 01.10.2026	Значение на 30.09.2026	Изменение, %
Нефть	102,31	98,03	4,4%
Золото	4 177,80	4 160,92	0,4%
Уран	89,75	89,40	0,4%
Индексы			
S&P 500	7 666,45	7 651,54	0,2%
Stoxx 600	626,66	634,88	-1,3%
DAX	24 939,35	25 199,19	-1,0%
FTSE 100	10 428,26	10 606,01	-1,7%
Hang Seng	24 613,27	24 613,27	0,0%
Nikkei 225	68 956,50	66 753,50	3,3%
Валюта			
USD/KZT	444,56	440,24	1,0%
USD/RUB	83,49	83,38	0,1%
DXY Index	102,04	101,46	0,6%
ГДР			
Народный банк	32,50	34,00	-4,4%
Kaspi	92,04	94,06	-2,1%
Казатомпром	63,50	63,80	-0,5%
Air Astana	6,02	6,20	-2,9%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	5,24	5,29	-0,9%
Emerging Markets Bond ETF	90,27	90,84	-0,6%
US High Yield Corp Bond ETF	76,89	77,21	-0,4%

Данияр Оразбаев, CFA

Аналитик

(+7) 727 311 10 64 | daniyar.oralbayev@fbroker.kz

Внешний фон. Американские индексы начали октябрь с небольшого роста по итогам волатильной сессии: S&P 500 прибавил 0,2%, прервав трехдневную серию снижений, а Dow и Nasdaq закрылись практически без изменений. Утром на рынок давила новая распродажа на долговом рынке, и доходности казначейских бумаг обновили многолетние максимумы. К закрытию они отступили, что позволило индексам отыграть потери. Данные по ISM в промышленности и заявкам на пособия по безработице оказались сильными. Нефть подорожала примерно на 4%, и декабрьский контракт Brent закрылся около \$102 на сообщениях о том, что Китай приостановил часть экспорта нефтепродуктов. В Европе распродажа была жестче: Stoxx 600 упал на 1,3%, до минимума с июня, сильнее рынка снижались банки. Доходность французских 10-летних облигаций поднялась до максимума с 2002 года перед представлением бюджета на 2027 год. Главным событием сегодня станет сентябрьский отчет по рынку труда в США: консенсус предполагает рост занятости примерно на 85 тысяч при безработице 4,1%. С утра азиатские площадки преимущественно снижаются: Nikkei теряет около 1%, а Hang Seng падает почти на 3%. Фьючерсы на индексы США немного растут, а Brent держится около \$102 на сообщениях об отправке на Ближний Восток третьего американского авианосца.

Индекс KASE. KASE вчера закрылся с падением на 0,4% на фоне снижения сразу восьми бумаг, хотя у большинства из них падение было небольшим. Индекс ушел ниже локальной трендовой поддержки, и, учитывая сильное падение расписок за рубежом, сегодня снижение, вероятно, ускорится. Следующей локальной поддержкой может стать уровень 7650 пунктов.

Акции индекса. Наиболее сильное снижение за рубежом показали ГДР Народного банка, которые упали на 4,4% на фоне слабого результата банковского сектора Европы, упавшего на 3,7%. Несмотря на такое резкое падение, общий долгосрочный тренд роста сохраняется. На KASE акции упали лишь на 0,9%, тем самым ценовая премия в акциях достигла 3,3%. ADS Kaspi.kz вчера снизились на 2,1%, удерживаясь прямо на границе восходящей трендовой линии. Динамика ближайших дней будет определяющей. Премия в акциях достигла 4,5%, что, вероятно, приведет к падению тенговой цены. ГДР Казатомпрома снизились лишь на 0,5%, хотя внутри дня заметно росли. Урановые акции пока не могут уверенно отскочить от восходящей трендовой линии, и продолжается борьба между медведями и быками. Однако вновь стоит ждать давления в акциях Казатомпрома, так как разница цен достигает 4%. Из позитивного отметим замедление годовой инфляции с 9,8% до 9,3%, что было вполне ожидаемым на фоне высокой базы прошлого года.

Валюта. USDKZT вчера поднялся на 1%, до 444,56. Курс отскочил от уровня поддержки и пытается закрепиться выше локального уровня 444 тенге, что может привести к росту в сторону 452 тенге. Нацбанк явно посылает сигнал, что текущие уровни низкие, купив в сентябре \$986 млн валюты с рынка для пополнения портфеля ЕНПФ.

Ключевые новости рынка

(=) **Экономика:** Годовая инфляция в Казахстане в сентябре ожидаемо замедлилась до 9,3%

(+) **USDKZT:** Нацбанк Казахстана продал \$200 млн из Нацфонда в сентябре

(=) **KMGZ:** КТК ожидает по итогам 2026 года сопоставимого с 2025 годом объема транспортировки нефти

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Текущее видение по бумагам

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	1,5%
БЦК	-	-	-	-	-	-
Халык Банк	Утвержден	28,09	20 августа	26 августа	30,10	15,6%
Kcell	-	-	-	-	-	-
KEGOC	Рекомендован	81,3	8 октября	14 октября	81,00	10,7%
Казмунайгаз	Утвержден	573,66	29 мая	30 мая	491,71	1,6%
Kaspi.kz	Утвержден	1 000,0	9 сентября	8 сентября	850	8,3%
Казатомпром	Утвержден	1 292,27	26 мая	27 июля	1 264,12	4,4%
Казахтелеком	Утвержден	321,06	30 апреля	3 мая	26 664,88	0,7%
КазТрансОйл	Утвержден	118	28 мая	5 июня	86	9,1%

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	1,5%
БЦК	-	-	-	-	-	-
Халык Банк	Утвержден	28,09	20 августа	26 августа	30,10	15,5%
Kcell	-	-	-	-	-	-
KEGOC	Рекомендован	81,3	8 октября	14 октября	81,00	10,7%
Казмунайгаз	Утвержден	573,66	29 мая	30 мая	491,71	1,6%
Kaspi.kz	Утвержден	1 000,0	9 сентября	8 сентября	850	8,3%
Казатомпром	Утвержден	1 292,27	26 мая	27 июля	1 264,12	4,4%
Казахтелеком	Утвержден	321,06	30 апреля	3 мая	26 664,88	0,7%
КазТрансОйл	Утвержден	118	28 мая	5 июня	86	9,0%

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.