

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE снизился вместе с мировыми индексами

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 08.10.2026	Значение на 07.10.2026	Изменение, %
Индекс KASE	7 804,14	7 862,81	-0,7%
Air Astana (AIRA)	663,11	667,31	-0,6%
БЦК (CCBN)	5 005,00	5 065,98	-1,2%
Халык Банк (HSBK)	368,30	372,23	-1,1%
Kcell (KCEL)	3 170,00	3 173,19	-0,1%
KEGOC (KEGC)	1 523,99	1 522,80	0,1%
КазМунайГаз (KMGZ)	35 709,64	35 751,00	-0,1%
Kaspi.kz (KSPI)	42 548,99	42 783,92	-0,5%
Казатомпром (KZAP)	29 610,00	30 200,02	-2,0%
Казателеком (KZTK)	44 600,00	44 763,99	-0,4%
КазТрансОйл (KZTO)	1 317,99	1 329,95	-0,9%
АИХ			
Solidcore Resources (CORE)	13,00	13,10	-0,8%
Товарные рынки			
Название	Значение на 08.10.2026	Значение на 07.10.2026	Изменение, %
Нефть	104,28	100,20	4,1%
Золото	4 131,80	4 113,80	0,4%
Уран	89,65	89,75	-0,1%
Индексы			
S&P 500	7 765,36	7 801,77	-0,5%
Stoxx 600	625,51	630,25	-0,8%
DAX	24 806,97	25 104,36	-1,2%
FTSE 100	10 441,60	10 458,50	-0,2%
Hang Seng	23 785,79	24 130,50	-1,4%
Nikkei 225	69 042,11	70 035,71	-1,4%
Валюта			
USD/KZT	450,60	447,34	0,7%
USD/RUB	85,23	85,49	-0,3%
DXY Index	102,14	102,24	-0,1%
ГДР			
Народный банк	32,30	32,65	-1,1%
Kaspi	92,83	91,87	1,0%
Казатомпром	62,80	64,90	-3,2%
Air Astana	6,12	6,12	0,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	5,23	5,28	-1,1%
Emerging Markets Bond ETF	90,96	90,78	0,2%
US High Yield Corp Bond ETF	77,14	77,18	-0,1%

Абуев Ансар
Аналитик
(+7) 727 311 10 64 | ansar.abuev@fbroker.kz

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вчера снизился на 0,5%, Nasdaq — на 1,3%. Дополнительное давление на технологический сектор оказало сообщение Financial Times о том, что выручка OpenAI в пересчете на год оказалась на \$20 млрд ниже ранее обозначенного уровня. Акции производителей полупроводников потеряли 3,4%. Brent подорожала на 4,1%, до \$104,3 за баррель: к угрозам поставкам с Ближнего Востока добавилось сокращение добычи в США из-за приближения урагана. Заявление Трампа об отсутствии планов атаковать Иран до ноябрьских выборов лишь частично сдержало рост нефти. Доходности американских гособлигаций вновь резко колебались: доходность 10-леток поднималась до 5,35%, однако после сильного аукциона 30-летних бумаг на \$22 млрд опустилась до 5,23%. Это поддержало широкий рынок: около двух третей акций S&P 500 выросли, но снижение крупных технологических компаний перевесило. В Европе Stoxx 600 потерял 0,8%, DAX — 1,2%. Банковский сектор снизился на 2% на фоне роста доходностей европейского госдолга и сохраняющихся опасений за бюджетную устойчивость Франции. Дорогая нефть одновременно усиливает инфляционные риски и ухудшает перспективы роста экономики. Сегодня утром в Азии лидер роста гонконгский Hang Seng (+1,6%). Brent отступила примерно к \$102,8. Фьючерсы на индекс S&P 500 растут на 0,33%.

Индекс KASE. KASE вчера снизился на 0,75%, тем самым не сумев продолжить последнюю волну роста. Минусовые результаты показали большинство бумаг; положительную динамику сохранил только KEGOC. В течение сессии индекс опускался до 7772 пунктов, но к закрытию отыграл часть потерь. Судя по последним двум дневным свечкам, локальная коррекция может продолжиться и на текущей сессии.

Акции индекса. Наибольшее снижение показал «Казатомпром», который также оказался аутсайдером на LSE, где его ГДР скорректировались на 3,2%. Весь сектор оказался под сильным давлением после неплохого роста 6 октября. Наиболее заметное снижение наблюдалось у разработчиков новых реакторов, что может быть связано с переоценкой ожиданий от строительства энергомошностей для ИИ на фоне сомнений в доходах связанных компаний, особенно после вчерашнего недобора OpenAI по выручке. Отдельным негативным фактором могло выступить укрепление тенге. Также сообщается, что на BOCA акционеры не одобрили контракт на продажу урана Uranium One Group, дочерней компании «Росатома», но поддержали контракт с китайской SNURDC. БЦК не смог продолжить рост и снизился на 1,2% после позавчерашних высоких объемов торгов из-за спецвыкупа акций. Наибольший рост показали ADS Kaspi, которые прибавили 1% и удержались выше отметки \$91 на Nasdaq.

Валюта. USDKZT вчера восстановился до 450 тенге и сегодня показывает умеренную волатильность. Опрос АФК показал, что участники рынка ожидают доллар по 456,5 тенге к началу ноября и по 502,6 тенге через год. Годовой прогноз был пересмотрен с 511,6 тенге. При этом 85% опрошенных ожидают снижения базовой ставки 23 октября, а прогноз инфляции через год снизился с 10,4% до 9,7%. Сообщается, что J.P. Morgan присвоил Казахстану статус Index Watch-Positive перед возможным включением тенговых гособлигаций в индекс GBI-EM, что в перспективе может оказать дополнительное давление на доллар.

Ключевые новости рынка

(=) KZAP: 85% [опрошенных](#) экспертов АФК ждут снижения базовой ставки в октябре

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	8,6%	Держать
БЦК (CCBN)	ждать	5 020	0,3%	Держать
Халык Банк (HSBK)	ждать	408	10,8%	Держать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Покупать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	-	-	Держать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	46 000	8,1%	Держать
Казатомпром (KZAP)	ждать	33 000	11,4%	Держать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	46 600	4,5%	Держать
КазТрансОйл (KZTO)	Покупать	1 370	3,9%	Покупать
Solidcore Resources (CORE)	ждать	14,00	7,69%	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	1,5%
БЦК	-	-	-	-	-	-
Халык Банк	Утвержден	28,09	20 августа	26 августа	30,10	15,8%
Kcell	-	-	-	-	-	-
KEGOC	Утвержден	81,3	8 октября	14 октября	81,00	10,6%
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.