Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Уран получил триггер к росту

Индекс KASE и представительский список			
Название	**Значение на 28.10.2026**	**Значение на 27.10.2026**	**Изме-нение, %**
Индекс KASE	7 890,23	7 877,38	0,2%
Air Astana (AIRA)	686,40	682,00	0,6%
БЦК (CCBN)	5 400,01	5 415,00	-0,3%
Халык Банк (HSBK)	370,10	374,00	-1,0%
Kcell (KCEL)	3 150,01	3 150,01	0,0%
KEGOC (KEGC)	1 446,00	1 445,75	0,0%
КазМунайГаз (KMGZ)	36 000,00	35 800,11	0,6%
Kaspi.kz (KSPI)	41 502,00	42 300,00	-1,9%
Казатомпром (KZAP)	29 202,10	28 177,00	3,6%
Казахтелеком (KZTK)	45 925,01	45 799,99	0,3%
КазТрансОйл (KZTO)	1 385,00	1 387,00	-0,1%
AIX			
Solidcore Resources (CORE)	12,99	12,93	0,5%
Товарные рынки			
Название	**Значение на 28.10.2026**	**Значение на 27.10.2026**	**Изме-нение, %**
Нефть	111,64	109,41	2,0%
Золото	4 051,60	4 074,60	-0,6%
Уран	91,30	90,15	1,3%
Индексы			
S&P 500	7 743,98	7 722,60	0,3%
Stoxx 600	644,15	643,69	0,1%
DAX	25 704,02	25 590,77	0,4%
FTSE 100	10 694,49	10 686,55	0,1%
Hang Seng	23 094,84	23 041,33	0,2%
Nikkei 225	63 953,97	63 268,15	1,1%
Валюта			
USD/KZT	455,43	456,24	-0,2%
USD/RUB	80,49	80,55	-0,1%
DXY Index	102,15	102,37	-0,2%
ГДР			
Народный банк	32,70	32,80	-0,3%
Kaspi	91,49	90,79	0,8%
Казатомпром	65,80	62,90	4,6%
Air Astana	5,90	5,90	0,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	5,04	4,99	1,0%
Emerging Markets Bond ETF	91,79	91,92	-0,1%
US High Yield Corp Bond ETF	77,59	77,60	0,0%

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

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вчера прибавил 0,3%, Nasdaq — также 0,3%. ФРС ожидаемо сохранила ставку в диапазоне 3,75–4%, улучшив оценку состояния экономики, но отметив сохраняющуюся повышенную инфляцию. Пауза не сняла ожиданий дальнейшего ужесточения политики: инвесторы продолжают закладывать повышение ставки в декабре. Доходность американских 10-леток выросла на 5 б.п., до 5,04%. После закрытия внимание переключилось на отчетности технологических компаний. Microsoft получила поддержку благодаря сильным результатам облачного бизнеса, тогда как значительные денежные расходы Alphabet вновь усилили вопросы к окупаемости инвестиций в ИИ: акции компании потеряли около 10% на постмаркете. Сегодня это оказывает давление на азиатские площадки и американские фьючерсы. Европейские индексы накануне ограничились умеренным ростом: Stoxx 600 прибавил 0,1%, DAX — 0,4%. Нефть подорожала на фоне новых опасений перебоев поставок с Ближнего Востока, однако утром часть роста отыгрывается на надеждах на возобновление переговоров.

Индекс KASE. KASE вчера вырос на 0,16%, хотя потенциал роста мог быть больше: в течение сессии котировки достигали почти 7940 пунктов, но затем снизились, оставив тень на дневной свече. Стоит отметить, что дневные максимумы примерно соответствовали верхней границе текущего канала-флага. При этом «виновниками» такого размаха индекса, вероятнее всего, стали акции Air Astana и Народного банка. Сегодня на открытии индекс растёт на 0,4%.

Акции индекса. «Казатомпром» вчера показал бодрый рост на обеих площадках. На LSE котировки выстрелили вверх из фигуры нисходящего клина, что мы прогнозировали в предыдущих обзорах. Единственным негативным моментом стало то, что котировки упёрлись в 50-дневную скользящую среднюю. Цены на уран выросли на 1,3%, с $90,15 до $91,3 за фунт, что является максимумом с февраля. Положительным триггером для компании стало предложение президента рассмотреть создание государственного стратегического запаса урана, достаточного для обеспечения будущих АЭС Казахстана на 100 лет. Дополнительно Токаев обозначил возможность начала строительства Балхашской АЭС уже в 2027 году и поручил продвинуть соглашение по проекту «Мойынкум». Формирование резерва потенциально создаст дополнительный внутренний спрос на уран. Однако стоит учитывать, что объёмы, сроки, механизм закупок и цены не раскрыты. Инициатива скорее укрепляет долгосрочные перспективы спроса, чем даёт основание немедленно пересматривать прогноз прибыли.

Валюта. Доллар не стал уходить выше 456 тенге после новости о поручении предусмотреть 1,5 трлн тенге из Нацфонда на социальные проекты в текущем году и первые два месяца 2027-го. На каждый из четырёх месяцев приходится около $800 млн продаж, и эта сумма, вероятно, идёт отдельно от ежемесячных трансфертов из Нацфонда. Учитывая, что последние пять месяцев Нацбанк продаёт по $200 млн, теоретически можно ожидать около $1 млрд продаж каждый месяц вплоть до наступления сильного налогового периода в феврале. Это может стать ещё одним фактором сдерживания роста доллара.

Ключевые новости рынка

(+) KZAP: Президент поручил рассмотреть предложение о создании государственного стратегического резерва урана

FREEDOM BROKER

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	4,9%	Держать
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	Держать
Халык Банк (HSBK)	ждать	408	10,2%	Держать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	**Продавать**
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	**Покупать**
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	-	-	Держать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	46 000	10,8%	Держать
Казатомпром (KZAP)	**Покупать**	30 700	5,1%	Держать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	49 500	7,8%	Держать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	1 400	1,1%	**Покупать**
Solidcore Resources (CORE)	ждать	14,00	7,78%	**Покупать**

FREEDOM BROKER

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.