Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Рынок США потянул Kaspi и Казатомпром вниз

Индекс KASE и представительский список			
Название	**Значение на 30.10.2026**	**Значение на 29.10.2026**	**Изме-нение, %**
Индекс KASE	7 916,32	7 911,49	0,1%
Air Astana (AIRA)	699,87	685,04	2,2%
БЦК (CCBN)	5 400,01	5 407,99	-0,1%
Халык Банк (HSBK)	372,93	371,88	0,3%
Kcell (KCEL)	3 153,74	3 156,00	-0,1%
KEGOC (KEGC)	1 454,70	1 449,00	0,4%
КазМунайГаз (KMGZ)	36 052,80	36 052,89	0,0%
Kaspi.kz (KSPI)	42 570,00	41 800,01	1,8%
Казатомпром (KZAP)	28 350,00	29 535,00	-4,0%
Казахтелеком (KZTK)	45 930,00	45 880,00	0,1%
КазТрансОйл (KZTO)	1 385,95	1 384,00	0,1%
AIX			
Solidcore Resources (CORE)	13,10	13,26	-1,2%
Товарные рынки			
Название	**Значение на 30.10.2026**	**Значение на 29.10.2026**	**Изме-нение, %**
Нефть	113,43	110,80	2,4%
Золото	3 898,90	4 031,40	-3,3%
Уран	92,35	92,15	0,2%
Индексы			
S&P 500	7 580,07	7 720,39	-1,8%
Stoxx 600	646,76	649,12	-0,4%
DAX	25 818,21	26 039,68	-0,9%
FTSE 100	10 729,79	10 722,06	0,1%
Hang Seng	23 294,43	22 958,66	1,5%
Nikkei 225	63 289,89	64 659,25	-2,1%
Валюта			
USD/KZT	453,53	452,90	0,1%
USD/RUB	80,50	81,20	-0,9%
DXY Index	101,96	101,85	0,1%
ГДР			
Народный банк	32,80	32,70	0,3%
Kaspi	91,27	94,66	-3,6%
Казатомпром	61,20	64,10	-4,5%
Air Astana	6,12	5,90	3,7%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,93	4,99	-1,2%
Emerging Markets Bond ETF	92,05	92,25	-0,2%
US High Yield Corp Bond ETF	77,43	77,58	-0,2%

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

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. В пятницу, 30 октября, американские рынки завершили торги заметным снижением: S&P 500 потерял 1,8%, Nasdaq — 2,9%. Основное давление пришлось на технологический сектор после отчётов Intel и Amazon, усиливших сомнения инвесторов в окупаемости масштабных вложений в искусственный интеллект. Слабый прогноз Intel и значительные инвестиционные расходы технологических компаний повысили чувствительность рынка к высоким оценкам акций. Снижение сопровождалось спросом на казначейские облигации: доходность десятилетних UST опустилась на 6 б.п., до 4,93%. При этом энергетические и отдельные защитные бумаги выглядели устойчивее технологического сектора. Нефть Brent подорожала на 2,4%, до $113,43 за баррель, на фоне усиления рисков поставок с Ближнего Востока. Золото снизилось на 3,3%, до $3 898,9 за унцию. Европейский Stoxx 600 потерял 0,4%. В Азии с утра Kospi растёт на 2,5%, фьючерсы на S&P 500 восстанавливаются на 0,47%. Нефть Brent опускается до $110.

Индекс KASE. Казахстанский рынок завершил пятницу небольшим ростом: индекс KASE прибавил 0,06%, до 7 916,32 пункта. Поддержку оказали Air Astana и Kaspi.kz, тогда как основным сдерживающим фактором стало снижение «Казатомпрома». Положительную динамику показали шесть из десяти акций представительского списка. Котировки индекса на максимуме сессии почти достигли верхней границы локального тренда. В связи с этим в ближайшие сессии возможна коррекция в сторону нижней границы канала.

Акции индекса. Лидером роста стала Air Astana (+2,2%), расписки которой в Лондоне подорожали на 3,7%. Триггером для роста могла стать новость о партнёрстве с China Southern Airlines. Перевозчики планируют согласовывать расписания, расширять код-шеринг и совместно продвигать рейсы. Сотрудничество создаёт возможности для увеличения пассажиропотока и загрузки за счёт более удобных стыковок и доступа к маршрутным сетям обеих компаний. На AIX акции Solidcore снизились на 1,2%, до $13,10, несмотря на умеренно позитивный производственный отчёт. Выручка в III квартале выросла на 12% г/г, до $602 млн, производство — на 18%, до 148 тыс. унций золотого эквивалента. Восстановление отгрузок подтверждает наш тезис о временном характере сбоев первого полугодия, хотя продажи остаются на 10% ниже прошлогоднего уровня. Компания сохранила годовой прогноз производства в 540 тыс. унций, выполнение которого предполагает увеличение выпуска в IV квартале на 23% относительно III квартала. Дополнительным негативным фактором для акций стало снижение золота, которое опустилось до минимумов с октября 2025 года. Наши наиболее волатильные бумаги на западных биржах — Kaspi и «Казатомпром» — завершили сессию неудачно, нивелировав рост последних сессий: Kaspi не смог пробить вверх 50-дневную скользящую среднюю и отскочил вниз, вернувшись на уровень 28 октября, а «Казатомпром» за две сессии потерял 7% и вернулся под трендовую линию, которую недавно пробил вверх. Обе бумаги сейчас находятся под сильным влиянием рынка США, в особенности «Казатомпром», который начал коррелировать с сектором полупроводников.

Валюта. USDKZT сегодня торгуется без значительной волатильности на уровне 50-дневной скользящей средней.

Ключевые новости рынка

(+) AIRA: Air Astana и China Southern Airlines подписали соглашение о стратегическом партнерстве.

FREEDOM

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	2,9%	Держать
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	Держать
Халык Банк (HSBK)	ждать	408	9,4%	Держать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	**Продавать**
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	**Покупать**
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	-	-	Держать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	46 000	8,1%	Держать
Казатомпром (KZAP)	ждать	30 700	8,3%	Держать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	49 500	7,8%	Держать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	1 400	1,0%	**Покупать**
Solidcore Resources (CORE)	ждать	14,00	6,87%	**Покупать**

FREEDOM

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**	28,09	20 августа	26 августа	30,10	15,6%
Kcell	-	-	-	-	-	-
KEGOC	**Утвержден**	81,3	8 октября	14 октября	81,00	11,2%
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	4,6%
Казахтелеком	**Утвержден**	321,06	30 апреля	3 мая	26 664,88	0,7%
КазТрансОйл	**Утвержден**	118	28 мая	5 июня	86	8,5%

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.