KASE күнделікті шолуы

Нарықтағы ахуалды, жаңалықтар мен күтілімдерді шолу

Қазатомөнеркәсіп жылдық болжамдарын растады

Индекс KASE және өкілдік тізім			
Атауы	**03.11.2026**	**02.11.2026**	**Өзгеруі, %**
KASE индексі	7 891,47	7 868,46	0,3%
Air Astana (AIRA)	685,11	689,24	-0,6%
БЦК (CCBN)	5 461,00	5 470,00	-0,2%
Халық Банк (HSBK)	372,41	370,70	0,5%
Kcell (KCEL)	3 150,00	3 149,90	0,0%
KEGOC (KEGC)	1 462,00	1 460,00	0,1%
ҚазМұнайГаз (KMGZ)	36 049,00	36 084,99	-0,1%
Kaspi.kz (KSPI)	42 060,00	41 479,01	1,4%
Казатомпром (KZAP)	28 204,00	28 103,10	0,4%
Қазақтелеком (KZTK)	45 809,90	45 630,02	0,4%
КазТрансОйл (KZTO)	1 380,00	1 346,33	2,5%
AIX			
Solidcore Resources (CORE)	12,99	13,11	-0,9%
Тауар нарықтары			
Атауы	**03.11.2026**	**02.11.2026**	**Өзгеруі, %**
Мұнай	103,60	104,29	-0,7%
Алтын	3 940,40	3 969,60	-0,7%
Уран	92,00	92,00	0,0%
Индекстер			
S&P 500	7 568,92	7 541,40	0,4%
Stoxx 600	645,67	649,45	-0,6%
DAX	25 864,62	25 981,09	-0,4%
FTSE 100	10 638,43	10 761,34	-1,1%
Hang Seng	23 525,98	23 393,33	0,6%
Nikkei 225	63 081,64	63 081,64	0,0%
Валюта			
USD/KZT	453,03	452,86	0,0%
USD/RUB	81,35	80,89	0,6%
DXY Index	101,89	101,80	0,1%
ЖДҚ			
Халық банкі	32,40	33,00	-1,8%
Kaspi	92,19	93,39	-1,3%
Қазатомөнеркәсіп	61,00	61,90	-1,5%
Air Astana	6,00	5,90	1,7%
Облигациялар			
10-жылдық UST табыстылығ	4,95	4,89	1,2%
Emerging Markets Bond ETF	91,52	91,78	-0,3%
US High Yield Corp Bond ETF	76,98	76,89	0,1%

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

Біздің түсініктемелеріміз бен күтілімдеріміз

Сыртқы жағдай. Сейсенбі күні S&P 500 индексі 0,4%-ға, Nasdaq 0,8%-ға өсті, ал Dow Jones 0,4%-ға төмендеді. АҚШ нарығына технологиялық, өнеркәсіптік және коммуникациялық компаниялар қолдау көрсетті. Сауда АҚШ-тағы аралық сайлау нәтижелерін күту аясында өтті. АҚШ-тың 10 жылдық мемлекеттік облигацияларының (UST) кірістілігі 6 базистік тармаққа өсіп, 4,95%-ға жетті. Еуропа нарықтары сауда сессиясын төмендеумен аяқтады: Stoxx 600 индексі 0,6%-ға, DAX 0,4%-ға, FTSE 100 1,1%-ға төмендеді. Brent мұнайы тағы 0,7%-ға арзандап, барреліне $103,60 болды. Иран мен Украина төңірегіндегі қақтығыстарды реттеуге бағытталған дипломатиялық күш-жігер аясында қысым сақталды. Нарық жеткізілімдердің үзілу қаупіне байланысты тәуекел сыйлықақысын қысқартуды жалғастырды, дегенмен түпкілікті келісімдерге әлі қол жеткізілген жоқ. Алтын 0,7%-ға арзандап, унциясы $3 940,4 болды. Бүгін таңертең сыртқы нарықтағы жағдай қайта нашарлады. Reuters мәліметінше, демократтар АҚШ Конгресінің екі палатасында да көпшілік орынға ие болды. Бұл инвесторлардың технологиялық секторды реттеу талаптары күшейеді деген алаңдаушылығын арттырды. АҚШ индекстерінің фьючерстері мен Азия акциялары төмендеді, Nikkei шамамен 3% жоғалтты. Сонымен қатар Treasuries облигацияларына сұраныс артып, доллар негізгі валюталарға қатысты әлсіреді.

KASE индексі. Қазақстан нарығы дүйсенбідегі төмендеуден кейін ішінара қалпына келді: KASE индексі 0,3%-ға өсіп, 7 891,47 тармаққа жетті және алдыңғы сессиядағы түзетуді жалғастырмады. Өсім көшін «ҚазТрансОйл» мен Kaspi.kz бастады. Бұл ретте шетелдік депозитарлық қолхаттардың динамикасы әркелкі болып, нарықтың қалпына келуі жалғасатынына қатысты сенімді шектеді.

Индекс акциялары. «ҚазТрансОйл» алдыңғы сессиядағы 2,8%-дық құлдыраудан кейін 2,5%-ға өсті. Бұған техникалық тексеруден соң Атырау — Самара мұнай құбыры арқылы мұнай айдаудың қайта басталғаны туралы хабарлама қолдау көрсетті. Еске салайық, бұған дейінгі төмендеу транзиттің тоқтатылуына байланысты болған. Біздің тәжірибемізде бұл Ресей мен Украина арасындағы қақтығыстың «ҚазТрансОйл» мұнай тасымалына тікелей әсер еткен алғашқы жағдайы.

Kaspi.kz акциялары 1,4%-ға өсті, алайда оның АҚШ-тағы бағалы қағаздары 1,3%-ға төмендеді. Акциялардың 50 күндік жылжымалы орташа деңгейін бұзып өтуі және өсімнің жаңа толқыны басталуы туралы айтуға әлі ерте сияқты. Қазіргі динамика 50 және 200 күндік жылжымалы орташа деңгейлер арасындағы бүйірлік трендтің сақталып отырғанын көрсетеді.

Халық банкінің акциялары да KASE-де өсті (+0,5%), бірақ LSE-де төмендеді (−1,8%). Бағалар $32,2 деңгейінен сәл жоғары орналасқан қолдау деңгейлеріне жақындады.

«Қазатомөнеркәсіп» біршама оң операциялық нәтижелерін жариялап, 0,4%-ға өсті. III тоқсанда топтың сату көлемі жылдық мәнде 25%-ға, ал орташа сату бағасы 18%-ға артты. Бұл жеткізілім кестелерінің тоқсандық динамикаға әсері туралы бұрынғы тұжырымымызды растайды. Сонымен бірге сату көлемінің өсуі рентабельділіктің қалпына келгенін әзірге дәлелдемейді: жартыжылдық қорытындысынан кейін біз атап өткен пайдалы қазбаларды өндіру салығына (ПҚӨС) және теңгенің нығаюына байланысты тәуекелдер сақталуда. Компания жылдық болжамдарын растады, сондықтан тек осы есеп негізінде бағалауымызды қайта қарауға әзірге жеткілікті негіз жоқ. Лондондағы ҒДҚ оң реакция көрсетпей, 1,5%-ға төмендеді. Осылайша төмендеу қарқыны бойынша уран секторындағы URA және URNM ETF қорларынан асып түсті.

KASE күнделікті шолуы

Нарықтағы ахуалды, жаңалықтар мен күтілімдерді шолу

AIX биржасында Solidcore акциялары 0,9%-ға төмендеді. Алайда алтын бағасының өсуі акцияларға қолдау көрсетуі мүмкін: бүгін таңертең алтын 2,4%-ға сенімді өсіп жатыр, ал соңғы үш сессияда 3,5%-ға қымбаттады.

Валюта. USDKZT бүгін форекс нарығында салыстырмалы түрде жоғары құбылмалылық көрсетуде. Қазіргі сәтте доллар 452,9 теңгеден саудаланып жатыр, яғни айтарлықтай өзгеріс жоқ. Алайда күндік шамнан бүгін бағаның 451 теңгеге дейін төмендегенін көруге болады. Еске салайық, қарашада ҰБ алтын сатып алуды айналау операциялары аясында 302 млрд теңгеге валюта сатуды жоспарлап отыр. Ұлттық қордан сатып алынған $910 млн валюта ұсынысының қосымша көзі болады, алайда оны сату кестесі нарық жағдайына байланысты. Қазанда БЖЗҚ үшін валюта сатып алу көлемі $568 млн болды, ал қарашаға арналған көлем жарияланған жоқ. Бұл операциялар валюта ұсынысын арттыру арқылы теңгеге қолдау көрсетеді, алайда олардың түпкілікті балансы әзірге белгісіз.

Нарықтың негізгі жаңалықтары

(+) KZAP: «Қазатомөнеркәсіп» 2026 жылдың тоғыз айында уран сату көлемін 10%-ға арттырды.

(=) KZAP: «Қазатомөнеркәсіп» жаңа уран учаскесінде барлау жұмыстарын бастайды.

(=) Теңге: ҰЭМ Ұлттық қордан бөлінетін 6,5 трлн теңгенің инфляциялық әсері шектеулі болады деп күтеді.

Ұлттық экономика министрлігі инфрақұрылымдық жобаларға бөлінетін 6,5 трлн теңгенің инфляциялық әсерін 12 ай ішінде 0,8 пайыздық тармақ шегінде бағалайды. Ведомство қаржыландырудың кезең-кезеңімен жүргізілуі бағаға айтарлықтай қосымша қысым жасамайды деп есептейді. Бұл ретте министрлік жекелеген транштардың ақша массасымен салыстырғанда салыстырмалы түрде шағын екенін алға тартады. Дегенмен мұндай бағалау құрылыс секторындағы ұсыныстың ықтимал шектеулерін және қосымша бюджеттік сұраныстың салдарын тікелей ескермейді. Сондықтан бағдарламаның инфляцияға және базалық мөлшерлемені төмендету перспективаларына әсері ҰЭМ болжағаннан едәуір жоғары болуы мүмкін.

(=) KZTO: Қазақстан шабуылдан кейін Атырау — Самара мұнай құбыры арқылы мұнай айдауды қайта бастады.

KASE күнделікті шолуы

Нарықтағы ахуалды, жаңалықтар мен күтілімдерді шолу

Құнды қағаздар бойынша ағымдағы көзқарас

	Жергілікті позициялар	Жергілікті мақсат	Жергілікті әлеует	Орта мерзімді/ портфельді позициялар
KASE				
Air Astana (AIRA)	Күту	720	2,9%	Күту
БЦК (CCBN)	Күту	-	-	Күту
Халық Банк (HSBK)	Күту	408	9,4%	Күту
Kcell (KCEL)	Күту	-	-	Сату
KEGOC (KEGC)	Күту	-	-	Сатып алу
ҚазМұнайГаз (KMGZ)	Күту	-	-	Күту
Kaspi.kz (KSPI)	Күту	46 000	8,1%	Күту
Казатомпром (KZAP)	Күту	30 700	8,3%	Күту
Қазақтелеком (KZTK)	Күту	49 500	7,8%	Күту
КазТрансОйл (KZTO)	Күту	1 400	1,0%	Сатып алу
Solidcore Resources (CORE)	Сатып алу	14,00	6,87%	Сатып алу

FREEDOM

KASE-нің күнделікті шолуы

Дивидендтер күнтізбесі

Name	Dividends status	Dividends value	Shareholders' meeting date	Dividends record date	Previous dividends value	12-Month dividend yield
KASE						
Air Astana	**Approved**	9,92	May 28	June 24	53,70	1,4%
Bank CenterCredit	-	-	-	-	-	-
HalykBank	**Approved**	28,09	August 20	August 26	30,10	15,6%
Kcell	-	-	-	-	-	-
KEGOC	**Approved**	81,25	October 8	October 14	81,00	11,1%
KazMunaiGas	**Approved**	573,66	May 29	May 30	491,71	1,6%
Kaspi.kz	**Approved**	1 000,00	September 9	September 8	850,00	8,4%
Kazatomprom	**Approved**	1 292,27	May 26	July 27	1 264,12	4,6%
Kazakhtelecom	**Approved**	321,06	April 30	May 3	26 664,88	0,7%
KazTransOil	**Approved**	118,00	May 28	June 5	86,00	8,6%

Лицензия **https://ffin.global/licence/**
«Freedom Finance Global PLC» жария компаниясы Қазақстан Республикасындағы «Астана» халықаралық қаржы орталығының (АХҚО) аумағында бағалы қағаздар нарығында брокерлік (агенттік) қызметтер көрсетеді. АХҚО-ның қолданыстағы заңнамасының талаптарын, шарттарын, шектеулерін және/немесе нұсқауларын сақтаған жағдайда Компания № AFSA-A-LA-2020-0019 Лицензиясына сәйкес мынадай реттелетін қызмет түрлерін жүзеге асыруға уәкілеттікке ие: инвестициялармен принципал ретінде мәмілелер жасау, инвестициялармен агент ретінде мәмілелер жасау, инвестицияларды басқару, инвестициялар бойынша кеңес беру және инвестициялармен мәмілелерді ұйымдастыру. Осы бөлімде орналастырылған ақпарат пен материалдар анықтамалық-ақпараттық сипатқа ие, Freedom Finance Global PLC клиенттеріне жолданған, жеке инвестициялық ұсыным емес және/немесе түрлі компаниялардың акцияларына инвестициялау ұсыным емес.

Бағалы қағаздарды және басқа да қаржы құралдарын иелену әрқашан тәуекелдермен ұштасады, бағалы қағаздар мен өзге де қаржы құралдарының құны өсуі немесе құлдырауы мүмкін. Өткендегі инвестициялау нәтижелері болашақта кірістерге кепілдік бермейді. Заңнамаға сәйкес компания болашақта салымдардың кірістілігіне кепілдік бермейді және уәде бермейді, ықтимал инвестициялардың сенімділігіне және ықтимал кірістер мөлшерінің тұрақтылығына кепілдік бермейді.