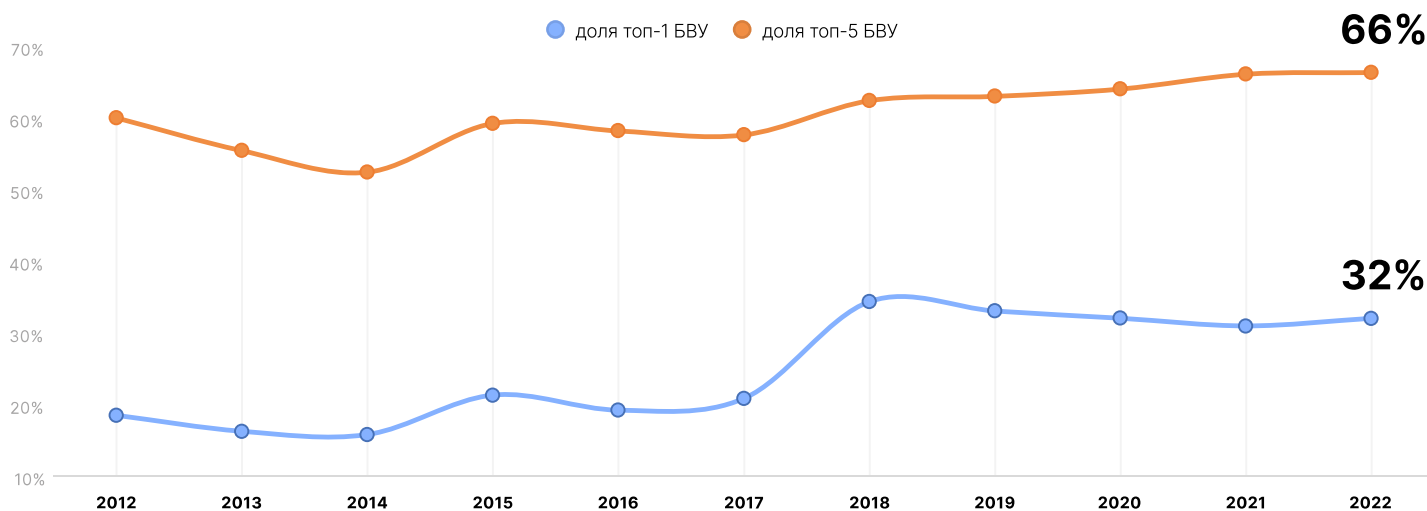


Два новых банка могут появиться в Казахстане

Источник: https://tengrinews.kz/kazakhstan_news/dva-novyih-banka-mogut-poyavitsya-v-kazahstane-497507/

Концентрация банковского сектора



Источник: НБРК



Сунгат Рысбек

Аналитик

“ В текущем году банковский сектор может пополниться 2 банками: ТОО «Микрофинансовая организация «КМФ (КМФ) и ТОО «Микрофинансовая организация «ОнлайнКазФинанс» (Solva) потенциально могут получить банковскую лицензию и запустить процесс реорганизации.

Банковский сектор Казахстана отмечается высокой концентрацией. Доля активов топ-1 банка в конце 2022 года составляла 32%, а топ-5 банков – 66%. Таким образом, банкам с низкими активами и капиталом труднее конкурировать с крупными банками. КМФ и Solva при показателях на конец 2022 года по активам потенциально расположатся на 17 и 21 местах, а по капиталу на 16 и 22 местах соответственно.

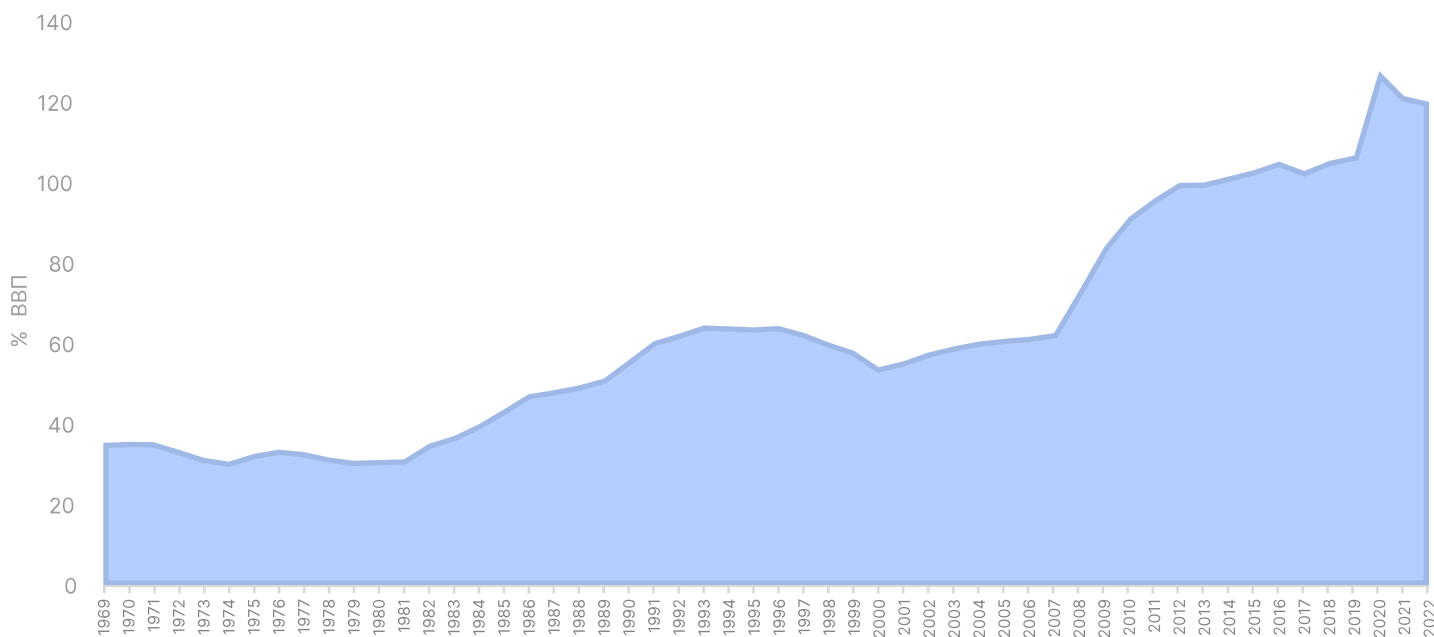
На данный момент доминирующим фактором банковской конкуренции выступают преимущественно неценовые факторы: в первую очередь цифровизация и повсеместная автоматизация процессов, наличие и разветвленность экосистемы банковских продуктов, всестороннее вовлечение финансовых организаций в жизнь людей. В условиях предоставления удобных цифровых платформ и конкурентоспособных предложений по банковским продуктам, КМФ и Solva смогут нарастить портфель клиентов.”



Палата представителей США приняла закон о повышении лимита госдолга

Источник: <https://www.rbc.ru/politics/27/04/2023/6449a7bd9a7947b2fc51c0b1>

Государственный долг США



Источник: <https://fred.stlouisfed.org>



Клара Сейдахметова

Аналитик

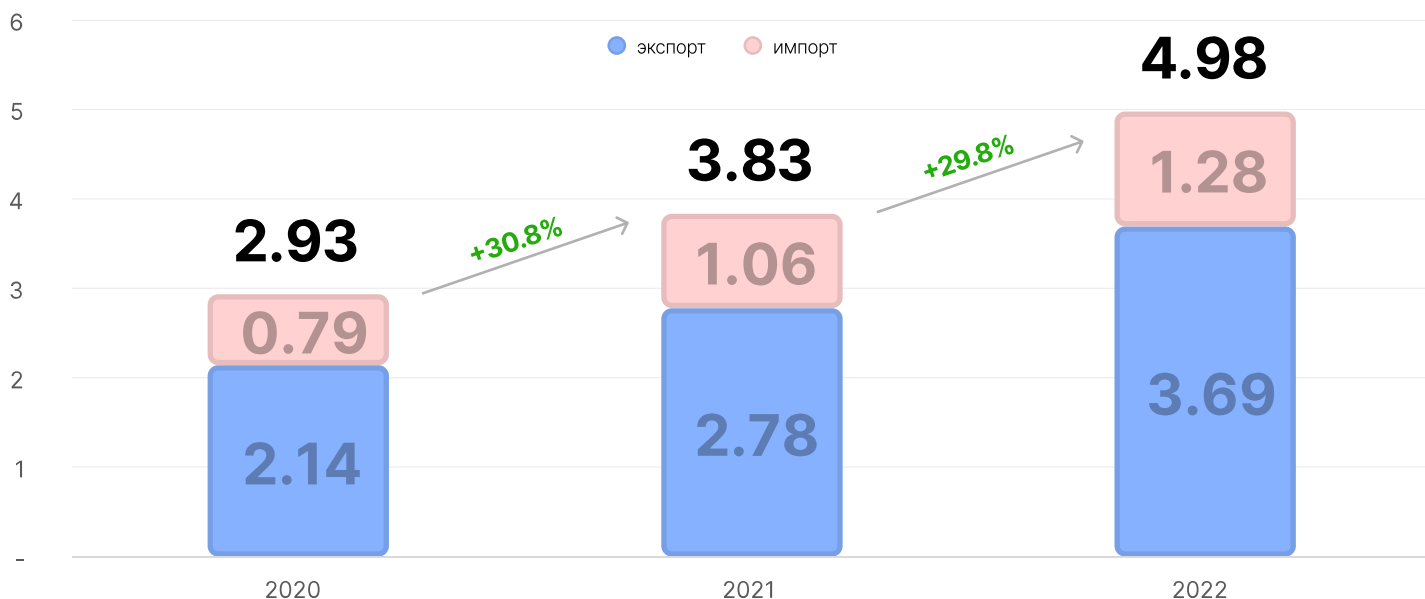
“По итогам 2022 года государственный долг США составил более 120% ВВП или 30.9 трлн долларов. **В конце января 2023 года долг достиг установленного потолка в 31.4 трлн долларов, тогда как сегодня долг США составляет около 31.7 трлн долларов.** На днях Палата представителей конгресса приняла **законопроект о повышении лимита госдолга на 1.5 трлн долларов до 32.9 трлн долларов.** Помимо повышения потолка законопроект также включает в себя меры по сокращению государственных расходов и ограничению их дальнейшего роста на уровне 1% в год и отмене некоторых налоговых льгот. Вместе с тем, дальнейшая судьба законопроекта пока находится под большим вопросом, вызывая множество споров. Однако, если установленный порог по государственному долгу не будет пересмотрен, то страну ждет дефолт, который отразится на экономической ситуации всего мира.

Вместе с тем, эксперты Goldman Sachs Group Inc считают, что дедлайн для увеличения потолка госдолга наступит только в конце июля. Такому решению послужили хорошие показатели со стороны налоговых поступлений в бюджет, что позволит обеспечить сохранение ресурсов Минфину до июня.”

Предприниматели Казахстана и Узбекистана заключили экспортное соглашение на 900 тысяч долларов

Источник: <https://atameken.kz/ru/news/49325-azastan-men-zbekstanny-kspkerler-00-my-dollar-eksportty-kelsm-zhasady>

Товарооборот Казахстана и Узбекистана



Источник: БНС РК



Аят Сураганов

Аналитик

“27 апреля в Ташкенте состоялось V заседание Делового совета Казахстан - Узбекистан «Развитие промышленной кооперации в рамках межрегионального сотрудничества между Узбекистаном и Казахстаном». В ходе мероприятия были обсуждены актуальные проблемы предпринимателей двух стран, а также подписаны экспортные соглашения по многим отраслям от строительства до текстильной промышленности.

В 2022 году товарооборот между странами достиг 4.98 млрд долларов, в том числе экспорт из Казахстана составил 3.69 млрд, а импорт – 1.28 млрд. Общий товарооборот растет на 30% второй год подряд.

Основные экспортные товары: пшеница (825 млн долларов), телефонные аппараты (320 млн) и медные руды (259 млн), полуфабрикаты из железа (223 млн), автомобили (220 млн) и плоский прокат (144 млн).

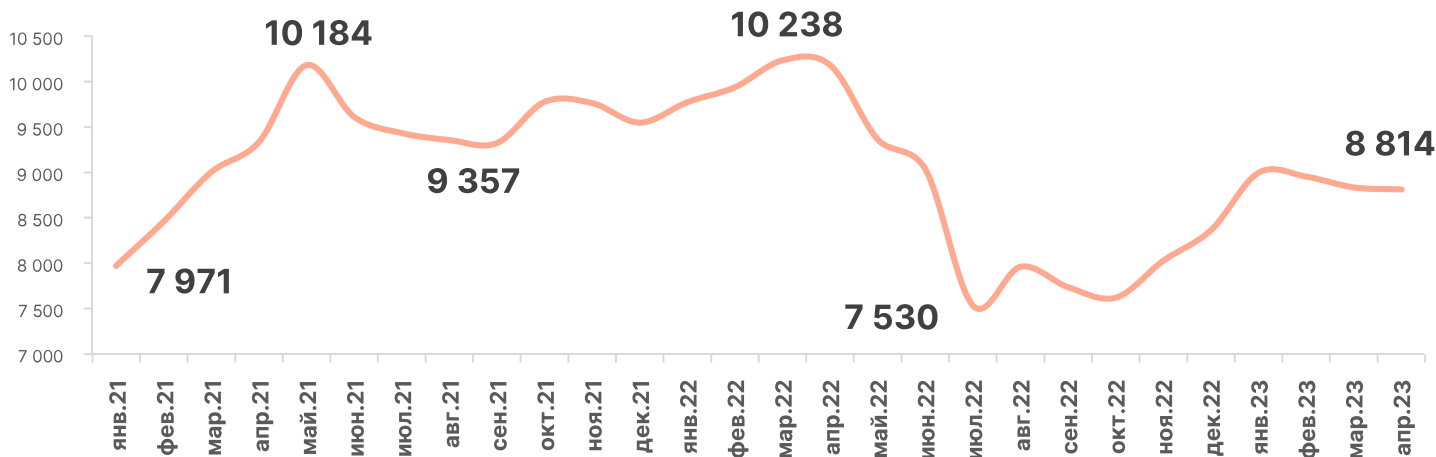
Основные импортные товары: автомобильные кузова (234 млн долларов), ДВС (154 млн), виноград (45 млн), плоский прокат (41 млн) и свинцовые руды (39 млн).

Также было отмечено, что больше половины товарооборота Туркестанской области приходится на Узбекистан, это 446 млн долларов или 51.7% от общего товарооборота области”

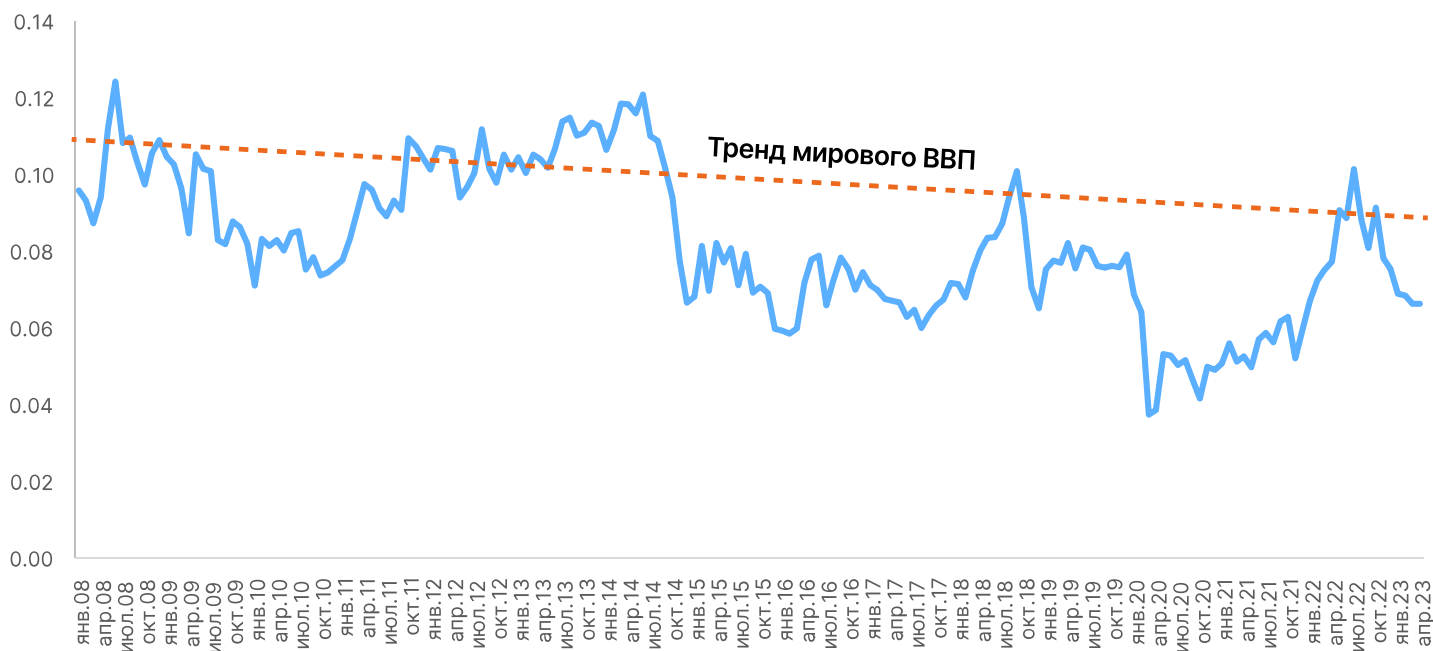
Спрос на добычу меди вырос в Казахстане

Источник: <https://24.kz/ru/news/economy/item/596689-spros-na-dobychu-medi-vyros-v-kazakhstane>

Динамика цен меди



Соотношение цен нефти и меди



Гульназ Алдибекова

Аналитик

“В геологоразведке Казахстана ожидается большой бум, что вызвано ростом мирового спроса на металл (ввиду активной реализации проекта по внедрению «зеленых технологий», роста потребления электромобилей в мире и наращивания строительного объема в Китае), в частности, со стороны основного потребителя медной руды – Китая (удельный вес Китая в региональной структуре экспорта медной руды и концентратов Казахстана составляет примерно 85% в натуральном выражении, и 90% - в денежном).

Согласно прогнозу отраслевых экспертов, дефицит рафинированной меди на мировом рынке может достигнуть 10 млн тонн к 2035 году. Это также является существенным драйвером для наращивания выпуска этого металла в Казахстане.”

Обзор финансового рынка по состоянию на 02.05.2023



Сунгат Рысбек

Аналитик

“На прошлой неделе First Republic Bank, находящийся в группе риска, отчитался об оттоке депозитов в размере 100 млрд долларов. First Republic считался одним из банков, наиболее подверженных риску банкротства, после того как серия банкротств вызвала опасения по поводу кризиса в этом секторе. При этом в прошлом месяце группа из 11 банков вложила 30 млрд долларов, чтобы избежать банкротства 3 банков в 2023 году.

Инвесторы крайне негативно оценили фактические данные о депозитах, после чего акции First Republic Bank начали падать. Для спасения ситуации банк изложил план по укреплению своего финансового положения, в том числе за счет сокращения персонала на 25%. Несмотря на заверения правления банка, стоимость акций в день выхода данных упала на 49%. К концу недели акции First Republic снизились до 3.51 долларов (-75% за неделю), после чего банк объявил о банкротстве – не помогли усилия правительства и регулирующих органов по стабилизации ситуации.

Регуляторы заявили, что продажа частному секторе более предпочтительнее, чем передача банка под контроль FDIC, но регулятор обещал разделить риски и обязался взять на себя 80% убытков по ипотечным кредитам на 7 лет и 80% убытков по коммерческим кредитам на 5 лет, а также предоставил финансирование в размере 50 млрд долларов.

Таким образом, в выходные JP Morgan заявил о покупке активов First Republic Bank и выплатит FDIC 10.6 млрд долларов. Банк возьмет кредиты на 173 млрд, ценные бумаги на 30 млрд и депозиты на 92 млрд долларов, но не корпоративный долг или привилегированные акции First Republic.

Само по себе банкротство First Republic не представляет системного риска, а сделка с JP Morgan завершает проблему банковского кризиса в США. На фоне стабилизации ситуации на рынке, мы ожидаем приток вкладов, который в большей степени восполнит мартовский отток.”

В апреле 2023 года годовой прирост потребительских цен составил 16.8%

Источник: <https://new.stat.gov.kz/ru/industries/economy/prices/publications/6158/>



Айжан Алибекова

Аналитик

“В апреле 2023 года годовой прирост потребительских цен составил 16.8% (месячные темпы роста сохранились на уровне марта). Индекс потребительских цен характеризовался неравномерной скоростью изменений: цены на продукты питания и платные услуги продолжают замедляться, а темпы изменения цен непродовольственных товаров, напротив, ускорились.

Усиливающая структурная неоднородность инфляционных процессов, отступление от бюджетного правила, а также незаякоренные ожидания населения тормозят быстрое охлаждение ценового давления. Реализующиеся риски на рынках ЖКУ и ГСМ способствуют сохранению повышенного инфляционного фона в текущем году.

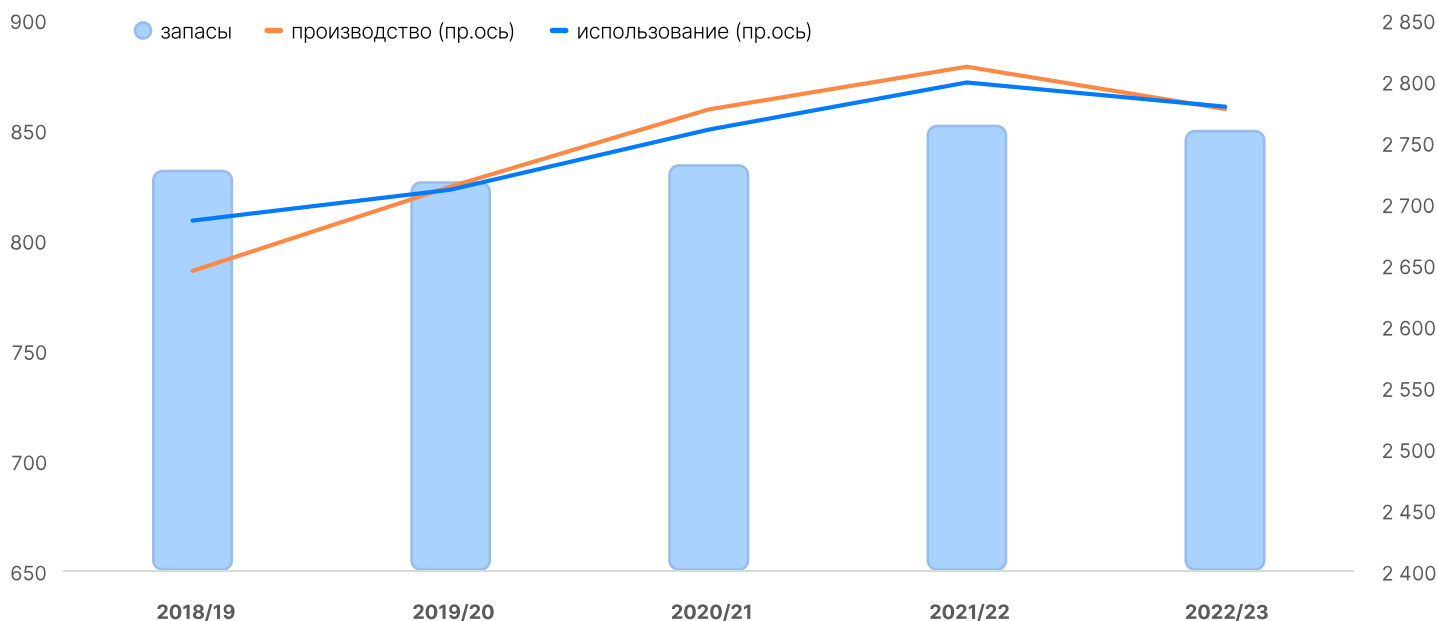
Внутренний спрос стагнирует, положительная динамика объясняется значительным ростом продаж непродовольственных товаров, продолжающийся аномальный прирост объемов торговли вызывает сомнения относительно использования торгуемых товаров исключительно для внутреннего потребления. По итогам текущего года мы ожидаем инфляцию на уровне 12.3-14.4%.

Объявленная недавно инициатива повышения таргета по инфляции это вопрос оптимальности текущего его уровня. Длительное и значительное отклонение от таргета вызывает сложности в стабилизации ожиданий общественности и представителей бизнеса. Текущий таргет по инфляции недостижим с точки зрения необходимости соответствующего ужесточения монетарных условий, которое особого позитива в стабилизацию макроусловий не внесет, но определенно может привести экономику к спаду. Определение нового достижимого и оптимального для нашей структуры экономики таргета повысит управляемость инфляционных процессов, обеспечит стабилизацию макроэкономической среды.”

Зерновая инициатива: глава ООН предложил новый план действий

Источник: https://forbes.kz/news/2023/04/25/newsid_299831

Глобальный рынок зерна



Источник: fao.org



Айжан Алибекова

Аналитик

“Предпринимаемые действия Антониу Гутерриша направлены на урегулирование проблем с экспортом украинского зерна из Черноморских портов. Россия заблокировала украинские порты, после этого была заключена так называемая «Черноморская зерновая сделка», где Россия обязуется не препятствовать экспорту Украинского зерна, в обмен на ослабление санкционного режима в части экспорта урожая. Действие сделки уже продлевалось два раза (последний раз 19 марта). За это время было экспортировано 24 млн тонн зерна.

В марте вместо очередного продления на 120 дней Россия настояла на меньшем сроке (в 2 раза). В середине мая срок зерновой инициативы истекает. Российский сельскохозяйственный экспорт подпадает под рестрикции ввиду вторичных санкций, которые распространяются на судоходные, страховые и банковские организации, что вызывает недовольство России и выдвижение ею списка условий продления, которые затрагивают не только вышеуказанные санкции, но и также требуют снять значительную долю экономических санкций.

Украинское зерно играет важную роль в мировой продовольственной безопасности. Согласно прогнозам USDA она войдет в топ-10 мировых производителей сельхозкультур. Сейчас украинская сторона также недовольна условиями реализации зерновой инициативы, а также отмечает необходимость последующей более длительной пролонгации сроков действия договоренностей как минимум на 1 год, для возможности планировать объемы экспорта в долгосрочной перспективе.

Продлят ли сделку? Вероятно да, но обе стороны не получают всего того, что они требуют.”

Авторы: Аят Сураганов, Сунгат Рысбек, Клара Сейдахметова, Гульназ Алдибекова, Айжан Алибекова

Ограничение ответственности:

Jusan Analytics является аналитическим структурным подразделением АО «Jusan Bank».

Эта работа носит исключительно информационный характер и не является предложением или попыткой со стороны Jusan Analytics предоставить отчетность, деловые, финансовые, инвестиционные, юридические, налоговые или другие профессиональные консультации или услуги. Публикация основана на информации, которую мы считаем надежной, полученной из достоверных открытых источников, однако мы не утверждаем, что все приведенные сведения абсолютно точны.

Мы не несем ответственность за использование читателями информации, содержащейся в работе, для принятия самостоятельных финансовых решений. АО «Jusan Bank» в лице команды Jusan Analytics не берет на себя обязательство регулярно обновлять информацию, которая содержится в публикации или исправлять возможные неточности. При этом информация в работе не является исчерпывающей и может быть изменена в любое время без предварительного уведомления.

Опубликованная в работе информация доступна для личного пользования, но не предназначена для коммерческого распространения и не может быть воспроизведена, передана или опубликована, целиком или по частям, без предварительного письменного разрешения Jusan Analytics.

По вопросам использования материала обращаться в Jusan Analytics:

Республика Казахстан, г. Алматы,
А25D5F7, проспект Аль-Фараби, 36 блок В, 6 этаж.
analytics@jusan.kz