

Дайджест новостей

30.01.2023-05.02.2023



Цены на медь растут на фоне стабилизации экономики Китая

<https://www.zakon.kz/6383058-tseny-na-med-rastut-na-fone-stabilizatsii-ekonomiki-kitaya.html>



Источник: <https://investing.com/>

“ООН прогнозирует рост экономики Китая на уровне 4.8% в 2023 году, а МВФ – в 5.2%. Восстановление китайской экономики с начала года после открытия границ и отмены строгих карантинных мер положительно влияет на производственную мощность страны. А поскольку Китай является главным мировым потребителем меди – больше половины мирового спроса приходится на Поднебесную – цены на медь в январе текущего года отреагировали ожидаемым образом.

Изменение цен на медь многие экономисты расценивают как опережающий индикатор состояния экономики. Таким образом, можно сделать предположение о том, что растущие сейчас цены на медь говорят о снижающейся вероятности возникновения рецессии.

Для Казахстана рост цен на медь также положительно скажется на развитии экономики, поскольку мы являемся одной из лидирующих стран мира по ее запасам, а также практически всю ее отправляем на экспорт (доля меди от всего экспорта около 5%, от экспорта цветных металлов – более 50%), где главным покупателем выступает Китай.”



Клара Сейдахметова

Текущий счет платежного баланса сложился с профицитом в 6.3 млрд долларов США

<https://kapital.kz/finance/112596/tekushchiy-schet-platezhnogo-balansa-slozhilsya-s-profitsitom-v-6-3-mlrd.html>



Источник: НБРК

“По предварительным данным НБРК, счет текущих операций платежного баланса впервые с 2014 года сложился с профицитом. Торговый баланс улучшился в 1.8 раз по сравнению с 2021 годом. Это произошло благодаря значительному росту экспорта на 40.7% из-за высоких цен на сырьевые товары, тогда как импорт вырос на 19.6% в основном за счет роста импорта потребительских и промежуточных товаров. Такой рост полностью соответствует нашим ранее озвученным прогнозам, и говорит о том, что в прошедшем году наблюдался хороший приток иностранной валюты в страну. Это в свою очередь позволит увеличить резервы и оказать поддержку тенге.

Мы считаем, что в текущем году этот тренд продолжится. Экспорт товаров продолжит оказывать положительное влияние на счет текущих операций благодаря наращиванию добычи нефти, стабильного внешнего спроса и высоких цен на энергоресурсы. При этом импорт товаров будет нарастать как и из-за недостатка казахстанского производства, который смог бы покрывать растущее потребление, так и из-за продолжительного фискального стимулирования”



Клара Сейдахметова

МВФ снизил прогноз экономики Казахстана до 4.3% в 2023 году

https://forbes.kz/economy/v_mvfv_ponizili_prognoz_rosta_ekonomiki_kazahstana/

	Январь, 2023		Октябрь, 2022		Июль, 2022
	2023	2024	2023	2024	2023
Реальный рост ВВП, %	4.3 ▼	4.4 ▼	4.4	4.5	3.9

Источник: IMF

“МВФ пересмотрел прогнозы развития мировой экономики до 2.9%, при этом прогноз развития экономики Казахстана в 2023 году снижен на 0.1 п.п. По словам МВФ, баланс рисков оказывает понижающее давление на экономики мира, но неблагоприятные риски снизились в сравнении с октябрьским выпуском, при этом конфликт между Россией и Украиной может обостриться, а глобальные расходы могут углубить долговой кризис.

Мы же ожидаем, что развитие экономики в текущем году превысит потенциальный уровень больше чем на 1%, и в 2023 году составит 3.8-4.3%. Такая ситуация в экономике будет связана с планами Правительства по стимулированию развития производства и повышения диверсификации в стране, в том числе за счет поддержки бизнеса через фискальное стимулирование; ростом инвестиций в основной капитал; восстановлением горнодобывающего сектора за счет полной работы КТК; наращиванием объемов добычи нефти после завершения проекта ПБР-ПУУД на Тенгизе и развитием строительной и торговых отраслей.”



Клара Сейдахметова

Портфель беззалоговых потребительских кредитов в Казахстане вырос на 28.3%, достигнув 7.7 трлн тенге.

<https://kapital.kz/finance/112510/portfel-bezzalogovykh-potrebitel-skikh-kreditov-potyazhelel-na-28-3.html>



“Несколько лет подряд главным драйвером роста кредитного портфеля считается розничное, в том числе потребительское кредитование. Доля потребительских займов в совокупном ссудном портфеле составляет 33.7%.

Синергия цифровизации банковских платформ с успешным внедрением рассрочек сильно повлияла на жизнь казахстанцев. При высоких инфляционных ожиданиях и низких доходах население намерено покупать необходимые товары в рассрочку, тем самым замещая потребительские расходы заемными средствами. Подобное действие вызывает совокупный спрос в условиях дефицита отечественных товаров и проблем на стороне предложения. В свою очередь, это отражается в инфляционном давлении.”



Сунгат Рысбек

Центральные банки за 2022 год купили рекордные 1 136 тонн золота. По итогам 2022 года мировой спрос на золото достиг максимума с 2011 года и составил 4 741 тонну, увеличившись на 18%.

<https://t.me/kursivmedia/15257>

“Золото считается консервативным вариантом защитного актива, которое становится привлекательным на фоне высокой инфляции и волатильности. Учитывая возникшие геополитические и экономические риски прошлого года, логично можно было предположить, что центральные банки увеличат запасы золота. Основными закупщиками стали центральные банки развивающихся стран, таких как Китай, Турция и страны Ближнего Востока.

Дополнительным фактором такого спроса можно считать блокировки российских валютных активов западными странами. Таким странам, как Китай важно иметь защищенные активы, с которыми они могли бы рассчитывать в критических ситуациях.

Интерес к золоту проявили также и казахстанцы, которые закупили около 37 940 мерных слитков с общим весом 1.1 тонны. Как мы писали ранее, золото – неплохой вариант для долгосрочного инвестирования, цена на него растет во время возникновения различных политических и экономических шоков. Однако в перспективе 2 лет доходность этого актива была значительно ниже тенгового депозита.”



Сунгат Рысбек

Более 10 тысяч казахстанцев подали заявки на банкротство. По данным Минфина, воспользоваться процедурой банкротства смогут максимум 1.1 млн человек.

<https://kapital.kz/finance/112558/boleye-10-tysyach-kazakhstantsev-podali-zayavki-na-bankrot-stvo.html>

“Закон о процедуре банкротства обсуждался очень давно. Данная процедура с одной стороны облегчит жизнь казахстанцам с высокой долговой нагрузкой, с другой стороны сильно меняет правила игры в банковском сегменте. Банкам возможно придется пересмотреть оценку риска, увеличив объем провизий. Это может отразиться на ставках по кредитам.”



Сунгат Рысбек

Авторы: Клара Сейдахметова, Сунгат Рысбек

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