# KYPGMB



ВЛАСТЬ И БИЗНЕС:

НЕОДНОЗНАЧНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

БАНКИ И ФИНАНСЫ:

ЗДОРОВЕЕМ, НАБИРАЯ МАССУ

НЕДВИЖИМОСТЬ: ДОМ ЗА БУГРОМ

LIFESTYLE:

ОРНАМЕНТЫ НАДО УМЕТЬ «ЧИТАТЬ»

стр. 7

стр. 8

kursiv.media kursiv.media kursiv.media kursiv.media kursiv.media





# Нажать на тормоза

Как банки Узбекистана завершили первое полугодие

В первом полугодии 2023 года на банковском рынке Узбекистана сложилась нестандартная ситуация. Ссудный портфель ускорил рост с 5 до 8,7% год к году, а депозитный просел на 6,4% в сравнении с началом 2023-го. Рост совокупной прибыли замедлился с 57 до 28%.

#### Вадим ЕРЗИКОВ

Банковская система РУз притормаживает на фоне обостряющейся конкуренции. Теперь в Узбекистане 35 банков (10 из них - государственные).

В первом полугодии 2023 года увеличилась доля частного банковского сектора в РУз. Государственный Ипотека-банк окончательно перешел под контроль венгерской группы ОТР, кроме того, за полгода на рынке появилась тройка новичков: Apex, Hayot и Yangi. Никто из этой тройки еще не начал активно привлекать клиентов, но действующие игроки довольно жестко ведут борьбу за деньги вкладчиков. Обострившаяся конкуренция поддерживает высокие ставки вознаграждения.

# Депозиты

В 2023-м Центральный банк Узбекистана менял основную ставку только в марте, вернув ее к 14% - ровно такой она была до начала войны России и Украины. Тем не менее снижение основной ставки за год с 17 до 14% никак не отразилось на стоимости ресурсов. Напротив, средние ставки показывают рекордные значения, которых не было

По срочным сумовым депозитам физлиц средневзвешенная ставка в июне обновила максимум с 2014 года – 21,1%. Для юрлиц значение составило 17,9% (такая же ставка фиксировалась 2023-го), таких дорогих корпоративных депозитов в Узбекистане не было по крайней мере с 2013 года (за предыдущие периоды статистика не опубликована).

Совокупный депозитный портфель банков Узбекистана в первом полугодии просел на 6,4%. Но виновниками этого падения были только юридические лица. Вклады «физиков» выросли с 63,1 до 74,4 трлн сумов (+18%).

ик: Нацбанк РК



# Карточные игры

Детские карты вытесняют карманные деньги в крупных городах

Казахстанские банки заявляют о росте популярности детских карт. При этом, судя по результатам соцопроса, каждый четвертый родитель, у которого есть дети в возрасте от шести до 18 лет, вообще не знает об этом банковском продукте.

# Анастасия МАРКОВА

В Казахстане 4,6 млн детей и подростков в возрасте от шести до 18 лет. Все они – потенциальные клиенты банковского сектора, который уже на про-

Быстрый или мертвый

Цифровизация подтолкнула бизнес-кредитование

госрочной стратегии развития бизнеса - обладатель детской карты вырастет и продолжит пользоваться продуктами «своего» банка. По свидетельству казахстанских банков, спрос на финансовые услуги для детей и подростков стабильно растет.

# Карта на вырост

«Мы отмечаем значительный рост спроса на открытие детских карт. За 2022 год мы выпустили на 80% больше карт, чем за предыдущие 2021 и 2020 годы. Это свидетельствует о росте интереса к

тяжении пяти лет предлагает в Казахстане продук- данной услуге и подтверждает, что детские карты клиентов», - сообщает Банк ЦентрКредит.

В RBК рассказали, что число новых держателей RBK mini (так называется детский продукт этого банка) увеличивается в среднем на 10-15% в месяц. «Рост спроса на детские карты напрямую связан со снижением доли наличных денег в обороте. Если нам с вами родители давали деньги на карманные расходы наличными и других вариантов не было, то сейчас ситуация в корне изменилась.

## Более 80% компаний привлекает кредит для пополнения оборотки

Доля респондентов-предприятий из реального сектора, выбравших ответ «финансирование оборотных средств», %



РЕСПУБЛИКАНСКИЙ

Беззалоговые кредиты, основанные на новых скоринговых моделях и IT-технологиях, стимулируют кредитование МСБ – на это

указывают результаты обзора сектора, подготовленного Kursiv Research.

# Адиль КАСЫМОВ

Банковское кредитование малого и среднего бизнеса пребывало в рецессии четыре года подряд - с 2016-го по 2019-й. Коммерческие банки предпочитали зарабатывать на более маржинальном потребительском кредитовании. Но последние три года кредитование МСБ вновь

Поначалу портфель кредитов МСБ рос благодаря господдержке во время пандемии, которая продолжилась и в постковидный период (см. «Крепкая государственная рука»). Затем положительную динамику поддержали цифровые бизнес-займы. В прошлом и нынешнем году сразу несколько банков анонсировали собственные цифровые кредиты для бизнеса.

Рыночное кредитование дороже льготного, но у первого есть другие конкурентные преимущества. Крупные игроки вооружились новыми скоринговыми моделями, которые основаны на IT-технологиях - они позволили заметно упростить неценовые условия кредита. Заявление на кредит

подается онлайн, иногда достаточно заполнить всего одно поле. Предпринимателю не надо ждать неделю, чтобы узнать решение, на это теперь уходит меньше часа. Некоторые банки не требуют залога, даже предлагая достаточно крупную по меркам МСБ сумму. Все эти факторы вместе и стимулируют рост портфеля кредитования МСБ.

# Облегчить неценовые условия

Чтобы выяснить, как меняется ландшафт кредитования малого и среднего предпринимательства, Kursiv Research проанализировал растущее предложение банков для МСБ.

> стр. 5



# ЧИТАЙТЕ КУРСИВ НА БУМАГЕ!

Продолжается подписка на 2-е полугодие 2023 года

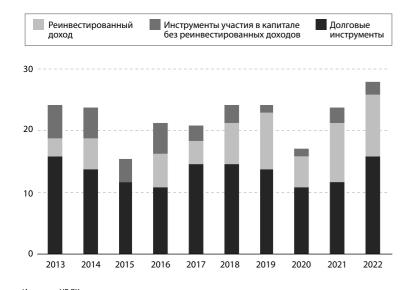
# Подписка через каталоги:

- АО «Казпочта»
- ТОО «Эврика-Пресс»
- ТОО «Евразия Пресс»

# ВЛАСТЬ И БИЗНЕС

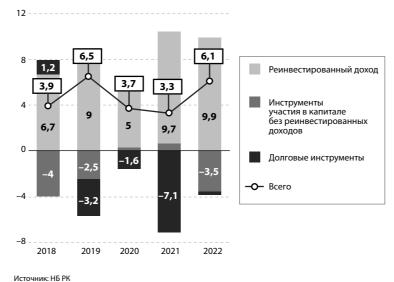
#### Валовые показатели – позитивны

Динамика валового притока ПИИ в РК, \$ млрд



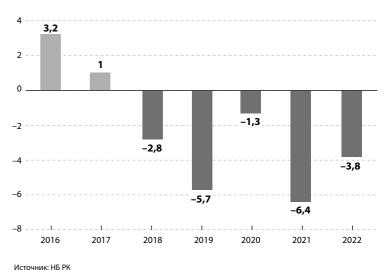
### Картину портят объемы оттока капитала

Динамика чистого притока ПИИ в РК, \$, млрд



#### Пятый год подряд в РК происходит отток прямых иностранных инвестиций

Динамика чистого притока ПИИ без реинвестиций, \$, млрд



# Неоднозначные инвестиции

# Кабмин пользуется некорректным индикатором эффективности политики привлечения иностранных инвестиций

Правительство Казахстана использует некорректный показатель для оценки эффективности привлечения прямых иностранных инвестиций (ПИИ) к такому выводу пришли аналитики Нацбанка РК. Валовой приток ПИИ, который успел стать индикатором качества работы госорганов, не учитывает оттоки капитала, но стабильно демонстрирует позитивные показатели.

### Тамерлан БАБАЕВ

# Валовой рекорд

Прямые иностранные инвестиции, по определению МВФ, это инвестиции, устанавливающие долгосрочные отношения, отражающие устойчивый интерес и контроль со стороны инвестора над компанией-получателем в другой стране. Размер доли собственности, необходимой для эффективного управления, составляет более 10%. Структурно ПИИ состоят из участи ле, реинвестированной прибыли и долговых инструментов.

Исторически в Казахстане уделяют особое внимание показателю валового притока ПИИ. В 2018 году первый президент РК Нурсултан Назарбаев в национальном плане развития ставил задачу к 2025 году довести данный показатель до \$30 млрд.

Касым-Жомарт Токаев тоже использует валовой приток ПИИ как показатель эффективности работы по привлечению инвестиций. В созданной в 2022 году по его указу Концепции инвестиционной политики РК до 2026 года данный показатель является целевым индикатором и к 2025 году должен достичь \$25,1 млрд, а в 2026 году – \$25,5 млрд.

В 2022 году валовой приток ПИИ в Казахстан составил \$28 млрд, что на 18% выше, чем годом ранее. По плану инвестиционной концепции в прошлом году ожидали валового притока ПИИ в \$24 млрд. План перевыполнен на 17%, однако в апреле этого года в своем выступлении глава государства говорил, что правительству и акимам следует значительно активизировать работу по привлечению инвестиций. «Да, в прошлом году был привлечен рекордный за последние 10 лет объем прямых иностранных инвестиций. [...] Однако наибольший объем вложений, более 43% от общей суммы, традиционно шел в горнодобывающий сектор, тогда как инвестиции в обрабатывающую промышленность составили всего пятую часть», - отметил президент РК.

По итогам 2022 года из \$28 млрд валового притока ПИИ \$12,2 млрд (+25% г/г) пришлись на горнодобывающую промышленность и разработку карьеров, на обрабатывающую промышленность - \$5,6 млрд (+3%), на торговлю – \$5,1 млрд (+36%), а на научную деятельность и на транспортировку пришлось по \$1,2 млрд (+118% и +14% соответственно).

В прошлом году пятерку лидеров стран-инвесторов, как и в 2021 году, возглавили Нидерланды с \$8,3 млрд (+20%), вторые - США с 5,1 млрд (+82%), на третьем месте Швейцария – 2,8 млрд (+2%), а на четвертом, обойдя РФ, расположилась Бельгия – 1,6 млрд (+46%). Замыкает пятерку Россия с 1,5 млрд (-20%) инвестиций.

За последние пять лет валовой приток ПИИ в РК был сугубо позитивным и рос четыре года

# А теперь пересчитаем

Однако корректность этого показателя вызывает все больше вопросов. Аналитики Нацбанка Зайра Бекишева, Акмарал Ай мухамедова и руководитель департамента платежного баланса Азат Ускенбаев в своей аналитической записке, опубликованной в минувшем июне, высказывают мнение, что данных по валовому притоку ПИИ недостаточно для понимания реальной картины потоков инвестиций.

Объясняется это тем, что в данном показателе не учитываются исходящие потоки. Например, долговые обязательства, представленные кредитами и ссудами, подлежат возврату и на них начисляются проценты, однако регулярное погашение задолженности не найдет своего отражения в данном показателе. В прошлом году 56% валового притока ПИИ приходилось на долговые обязательства, 35% составляли реинвестиции и оставшиеся 9% – от участия в капитале.

В международной практике принято уделять больше внимания показателю по чистому притоку ПИИ, где наравне с входящими учитываются исходящие потоки. Орган ООН UNCTAD (Конференция ООН по торговле и развитию) собирает и отслеживает статистику по ПИИ по 195 странам. В своих отчетах UNCTAD под притоком ПИИ подразумевает именно чистый приток ПИИ. Структура показателя аналогична чистому притоку ПИИ, который фиксирует НБ РК, и состоит из участия в капитале, реинвестированной прибыли и долговых инструментов.

В аналитической записке НБ РК отмечается, что реинвестиции, которые в 2022 году принесли \$10 млрд, - это прибыль, еще не изъятая ее иностранным владельцем в виде дивидендов. Такие инвестиции в любой момент могут быть изъяты. Кроме того, они коррелируют с ценами на нефть, так как существенная доля ПИИ (в среднем 45% с 2013 по 2022 год) приходится на добычу сырой нефти. Реинвестиции не отражают истинную картину движения средств ПИИ.

Поэтому аналитики Нацбанка предлагают оценивать эффективность притока иностранных инвестиций посредством чистых притоков ПИИ без учета реинвестиций. «Этот показатель ярко демонстрирует, что начиная с 2016 года в Казахстане происходит снижение участия прямых инвесторов в новых проектах в экономике», - говорится в аналитической записке Нацбанка.

Оценка инвестиций по предлагаемой методологии показывает, что в прошлом году произошел отток в \$3,8 млрд, в том числе отток инвестиций от капитала на \$3,5 млрд и уплата по долговым

-9%

+5%

инструментам на \$0,3 млрд. В 2021 году был рекордный за последние пять лет отток в \$6,4 млрд. Этим результатом мы обязаны выплате по долговым обязательствам (-\$7,1 млрд).

В 2022 году чистый приток инвестиций составил \$6,1 млрд, из которых \$4,1 млрд (+943% г/г) приходятся на горнодобывающую промышленность, на торговлю - \$1,2 млрд (+52%), на научную деятельность – \$0,9 млрд (+191%), на строительство – \$0,6 млрд и на IT – \$0,2 млрд (-5%)

Однако ситуация иная, если смотреть чистую прибыль без учета реинвестиций: показатели в ключевых секторах отрицательные. В горнодобывающей промышленности сокращение на \$2,5 млрд, в обрабатывающей промышленности – на \$1,7 млрд, в транспорте – на \$1,2 млрд и в IT – на \$0,5 млрд. Наибольший приток инвестиций был в таких секторах, как научная деятельность (+\$1,3 млрд), торговля (+\$0,9)млрд), недвижимое имущество (+0,2 млрд) и строительство (+\$0,1 млрд).

РЕГИОНЫ

# ГЛОБАЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ТРЕНДЫ ПО ИТОГАМ 2022 ГОДА

## ГРУППЫ СТРАН

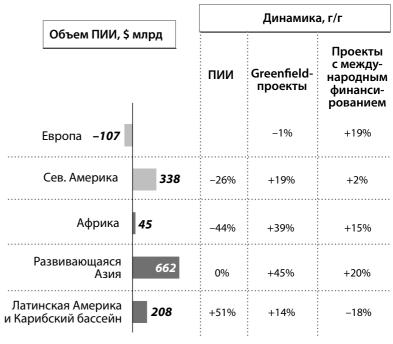
глобального притока ПИИ

# Развивающиеся страны получают до 70%

## Объем ПИИ, \$ млрд 916 Развивающиеся 378 Наименее развитые 22 экономики Динамика, г/г ПИИ -16% -37% Greenfield-проекты +4% +37% +6%

+10%

## Инвестактивность в развивающихся странах продолжает расти



# ОТРАСЛИ (количество проектов)

Проекты

с международным финансированием

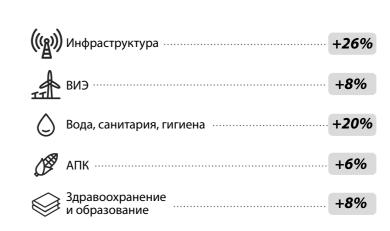
# Инфраструктура и чипы – в лидерах роста



# СЕКТОРЫ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ

(количество проектов в развивающихся странах)

#### В некоторых отраслях устойчивого развития прирост инвестиций идет слишком медленно



# РЕСПУБЛИКАНСКИЙ ДЕЛОВОЙ ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК

# КУРСИВ Газета издается с 24 июля 2002 г.

Собственник: TOO «Alteco Partners» Адрес редакции: А15Р1М9, РК, г. Алматы, ул. Желтоксан, 115, 5-й этаж Тел./факс: +7 (727) 232 24 46 E-mail: kursiv@kursiv.kz

m.sultankulova@kursiv.media

Сергей ДОМНИН mnin@kursiv.media Редакционный директор Александр ВОРОТИЛОВ

Шеф-редактор: Татьяна НИКОЛАЕВА t.nikolaeva@kursiv.media

v.akhremushkin@kursiv.media Редактор отдела «Нед

Наталья КАЧАЛОВА n.kachalova@kursiv.media Редактор Kursiv Research: Аскар МАШАЕВ a.mashaev@kursiv.media

Обозреватель отдела Анастасия МАРКОВА a.markova@kursiv.media Корректура: Светлана ПЫЛЫПЧЕНКО

Татьяна ТРОЦЕНКО Елена КОРОЛЕВА

Верстка: . Елена ТАРАСЕНКО Мадина НИЯЗБАЕВА Данара АХМУРЗИНА **Фотограф:** Аскар АХМЕТУЛЛИН

**Коммерческий директор** Ирина КУРБАНОВА Тел.: +7 (777) 257 49 88

Руководитель по рекл Сабир АГАБЕК-ЗАДЕ Тел.: +7 (707) 950 88 88 s.agabek-zade@kursiv.media

Ренат ГИМАДДИНОВ Тел.: +7 (707) 186 99 99

#### Представительство РК, г. Астана, пр. Кунаева, д. 12/1, БЦ «На Водн

бульваре», ВП-80, 2-й этаж, оф. 203 Тел.: +7 (7172) 28 00 42

Подписные индексы: для юридических лиц – 15138, для физических лиц - 65138 Газета зарегистрирована в Министерстве информации и

коммуникаций Республики Казахстан Свидетельство о постановке на учет № 17442-Г, выдано 9 января 2019 г. Отпечатано в типографии ТОО РПИК «Дәvip»

Информационная продукция данного печатного издания предназначена для лиц. достигших 18 лет и старше

«КУРСИВ», П°28 (996), 3 августа 2023 г.

# БАНКИ И ФИНАНСЫ

# Здоровеем, набирая массу

Доля своевременно обслуживаемых кредитов в совокупном портфеле казахстанских универсальных банков приблизилась к отметке в 90%. «Курсив» изучил, какой вклад в общее улучшение здоровья сектора внесли отдельные игроки.

#### Виктор АХРЁМУШКИН

Качество кредитов в банковском секторе РК продолжает улучшаться. По расчетам «Курсива» на основе аудированной отчетности БВУ, по итогам прошлого года средняя доля здоровых займов (Стадия 1 по МСФО) для 13 универсальных банков (представлены на инфографике) выросла с 85,6 до 87,8%, или на 2,2 п. п. Для сравнения: на 1 января 2019 года, то есть накануне процедуры AQR (в рамках которой банки начали основательно чистить балансы), аналогичный показатель составлял лишь 69,1%. В свою очередь удельный вес кредитов второй стадии (займы с существенным увеличением кредитного риска) в 2022 году снизился с 3 до 2%, третьей стадии (заемщик в дефолте) – с 11,4 до 10,2%.

Улучшение среднего качества портфеля в прошлом году происходило не за счет урегулирования плохих кредитов, а за счет наращивания новых выдач, которые первоначально признаются в отчетности как абсолютно здоровые. Проблемные займы в 2022 году тоже росли, но несопоставимо медленнее. Объем кредитов второй и третьей стадий увеличился за год с 2,4 трлн до 2,6 трлн тенге (+154 млрд), тогда как займы Стадии 1 выросли с 14,4 трлн до 18,5 трлн тенге, или сразу на 4,1 трлн.

При этом в секторе есть три игрока, которым удалось сократить именно объем токсичных ссуд: Халык (-49 млрд тенге), Bereke (-26 млрд) и Нурбанк (-13 млрд). У Bank RBK и Forte проблемный портфель за год практически не изменился в размерах. И наоборот, максимальный прирост кредитов стадий 2 и 3 произошел в Каѕрі (+145 млрд тенге). Не так сильно, но заметно (на фоне конкурентов) выросли плохие кредиты у БЦК (+26 млрд), Евразийского (+24 млрд), Jusan (+17 млрд) и Хоум Кредита (+17 млрд).

Что касается принципиально более важных удельных показателей, то улучшить качество ссудника в 2022 году удалось семи игрокам из 13 рассматриваемых. Наибольшего прогресса добился Нурбанк, где вес проблемных займов за год сократился на 8,3 п. п. Это позволило банку подняться с последнего места по качеству портфеля (на инфографике банки расположены слева направо от лучшего качества к худшему) на ступеньку выше.

В Евразийском доля плохих займов снизилась на 6,9 п. п., хотя в абсолютных размерах их объем вырос. Улучшение удельного показателя произошло за счет быстрого наращивания кредитования (+55% за год).

гочник: аудированная отчетность банков счеты «Курсива»; банки расположены орядке убывания доли кредитов Стадии состоянию на начало 2023 года

Более высокие темпы прироста ссудника в прошлом году продемонстрировали только Freedom (почти в 20 раз, но с очень низкой базы) и БЦК (+70%). У БЦК вес кредитов стадий 2 и 3 сократился по такому же принципу, что и у Евразийского, но на 5,9 п. п. В ренкинге банков по качеству портфеля Евразийский и БЦК заняли десятое и седьмое места соответственно. Forte снизил долю плохих займов на 5,0 п. п. за счет наращивания кредитного портфеля (+46%, четвертая скорость в секторе) при неизменном объеме токсичной части ссудника. Благодаря такой динамике банк поднялся на шестое место в ренкинге, опередив Хоум Кредит, Bereke и ВТБ.

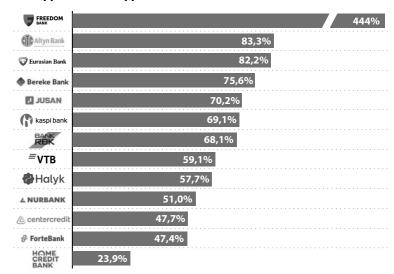
Крупнейший банк страны сократил долю обесценившихся займов на 3,7 п. п., что позволило ему опередить Kaspi и ВТБ и подняться на четвертую позицию в ренкинге. По данным аудита, в 2022 году Халык списал проблемные кредиты на сумму 43 млрд тенге, а также реструктурировал ссуды на 273 млрд тенге (3,3% от объема всего портфеля), которые в противном случае были бы просрочены.

В Jusan вес плохих кредитов уменьшился на 3,3 п. п., несмотря на это, банк опустился на последнее место в ренкинге по качеству портфеля. Наконец, седьмым и последним игроком, улучшившим качество ссудника, стал Bank RBK. Здесь доля обесценившихся займов снизилась на 2,9 п. п., что принесло банку третью строчку в ренкинге. В конце 2017-го банк допустил дефолт и был спасен совместными усилиями правительства, Нацбанка и единоличного акционера (который до дефолта был миноритарием) Владимира Кима. На тот момент Bank RBK имел худший портфель в секторе. Возможно, медный олигарх отблагодарил нанятый им новый топ-менеджмент долями в банке за проделанную работу. Во второй половине 2022 года доля Кима в Bank RBK сократилась с 99,7 до 89,7%, при этом в составе акционеров появилась председатель правления банка Наталья Акентьева с пакетом в 6,5%. Не исключено, что остальные 3,5% акций были распределены между членами правления Bank RBK.

В пятерку игроков, чье качество портфеля за последний год ухудшилось, вошли ВТБ (вес плохих займов вырос на 11,8 п. п.), Bereke (+5,8 п. п.), Kaspi (+2,8 п. п.), Хоум Кредит (+2,4 п. п.) и Алтын (+1,9 п. п.). Для ВТБ и бывшего Сбера причина снижения качества очевидна: оказавшись под санкциями, обоим банкам пришлось частично распродавать ссудники, и, разумеется, покупатели находились только на здоровые кредиты. В результате вес второй и третьей стадий возрос механически.

У Kaspi, как отмечалось выше, объем проблемных кредитов увеличился на 145 млрд тенге, при этом весь ссудник вырос на 800 млрд. Таким образом, темпы роста плохого портфеля (+87% за год) превысили динамику портфеля в целом (+31%). Банк не раскрывает структуру ссудника в разрезе физлиц и коммерческих

#### **Уровень покрытия резервами\* кредитов** Стадии 2 и Стадии 3



\* На 1 января 2023 года Источник: аудированная отчетность банков, расчеты «Курсива»

клиентов, поэтому неизвестно, в каком сегменте заемщиков ухудшилась платежеспособность. В аудите Каѕрі сказано, что в 2022 году банк реструктурировал неработающие займы на сумму 55 млрд тенге, предоставив беспроцентный график погашения, из них займы на 6 млрд были погашены, а на 18 млрд – прекращены и признаны ПСКО балансовой стоимостью 4,8 млрд тенге. В ренкинге по качеству активов Каѕрі откатился на пятое место, пропустив вперед Bank RBK и Халык. У всех представителей топовой пятерки доля кредитов Стадии 1 превышает 90% порт-

Лидерами ренкинга являются Freedom и Алтын. У Алтына вес

(6.4%)

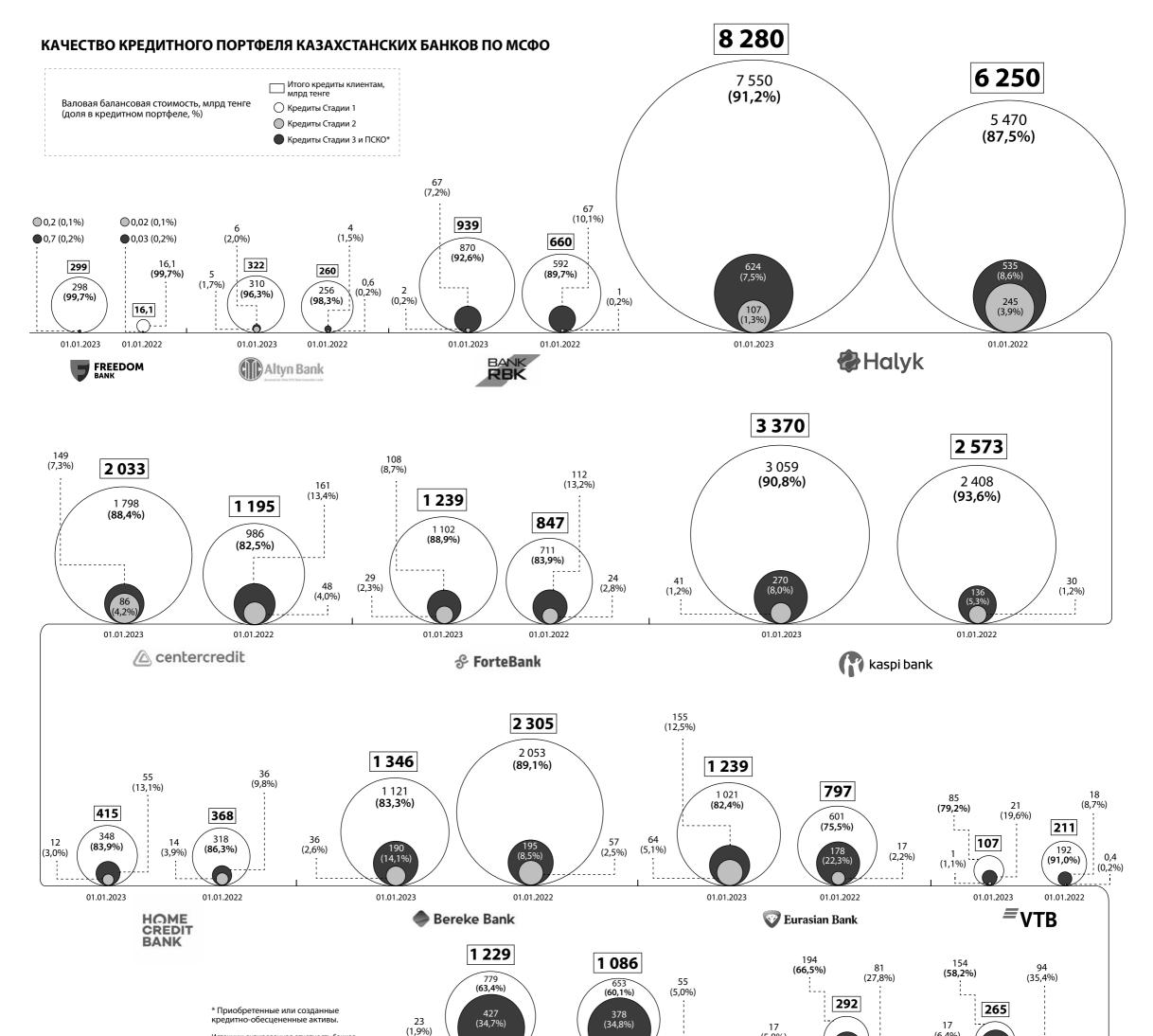
**A NURBANK** 

01.01.2022

(5,8%)

01.01.2023

здоровых займов на конец 2022 года составлял 96,3%, снизившись за год на 2,0 п. п. Freedom приступил к активному кредитованию только в прошлом году, за который его ссудник вырос с 16 млрд до 299 млрд тенге, обойдя по размерам ВТБ (107 млрд), Нурбанк (292 млрд) и вплотную приблизившись к Алтыну (322 млрд). Freedom выдает физлицам цифровую ипотеку и автокредиты, а также товарные ссуды, и его бизнес-модель, судя по всему, не подразумевает удерживания на балансе проблемных займов. На конец 2022 года доля кредитов Стадии 1 в портфеле Freedom равнялась 99,7%, а объем обесцененных ссуд составлял всего 922 млн тенге.



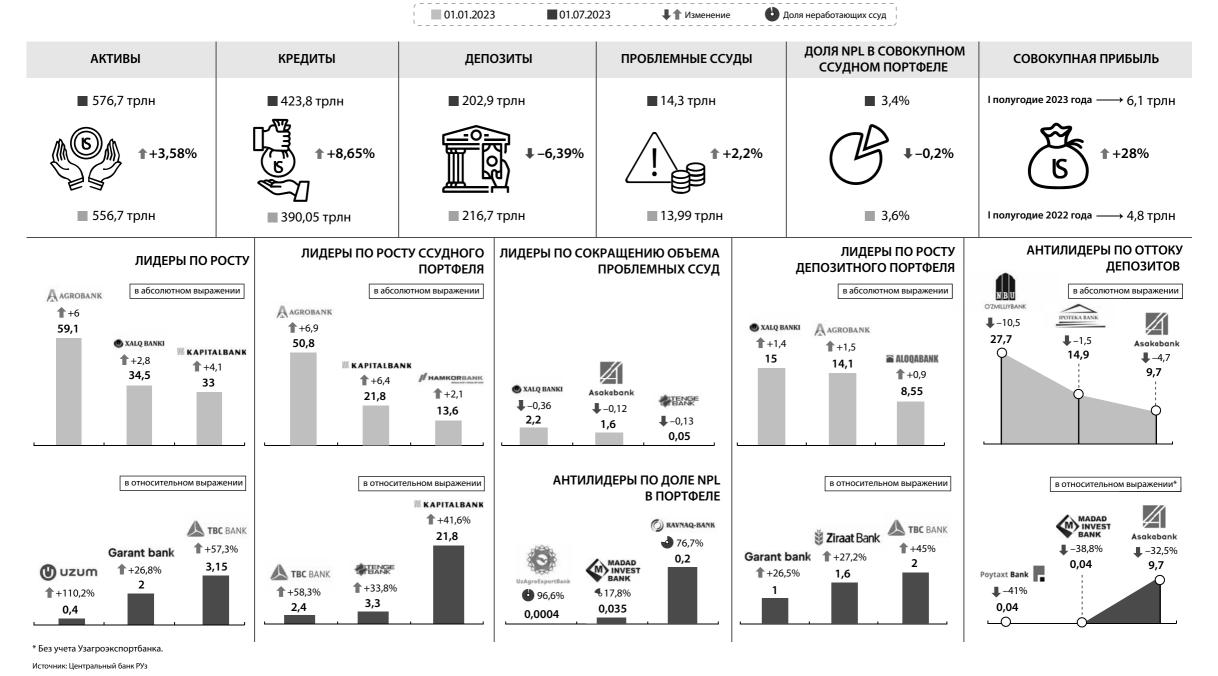
01.01.2022

**JUSAN** 

01.01.2023

# БАНКИ И ФИНАНСЫ

## БАНКОВСКИЙ СЕКТОР УЗБЕКИСТАНА ЗА І ПОЛУГОДИЕ 2023 ГОДА, трлн сумов



# Нажать на тормоза

# Как банки Узбекистана завершили первое полугодие

> стр. 1

Глава Центробанка Мамаризо Нурмуратов объяснил снижение корпоративных депозитов крупными платежами по импортным контрактам (поставки газа и комплектующих для автопрома). Самый большой отток клиентских средств в абсолютном выражении зафиксирован у Национального банка внешнеэкономической деятельности (Узнацбанк) – минус 10,5 трлн сумов. В тройке антилидеров Асака банк (–4,7 трлн) и Ипотека-банк (–1,5 трлн).

Комментируя вопрос «Курсива», почему ставки по вкладам остаются высокими, несмотря на снижение базовой ставки, директор департамента денежно-кредитной политики ЦБ Узбекистана Нодирбек Ачилов сказал, что основная ставка отражается на рынке с отсрочкой в 4—6 кварталов. Он отметил и другие факторы, которые влияют на банковские ставки. «Стоимость фондирования за рубежом увеличилась. В первую очередь это повлияло на структуру депозитной базы, банки Узбекистана стали чаще привлекать ресурсы на внутреннем рынке. В итоге

увеличились ставки по депозитам, и соответствующим образом это отразилось на кредитах», – заявил Нодирбек Ачилов. Директор департамента ДКП напомнил также о выходе на рынок республики новых частных, в том числе цифровых, банков. А у новых банков обычно нет больших корпоративных клиентов (а для цифровых банков «физики» вообще основная целевая аудитория), поэтому они начинают привлекать средства авляя максимально выгодные условия. Способствует повышению ставок и растущий спрос на потребительские займы, считает представитель Центробанка.

# Кредиты

Кредитный портфель в противоположном тренде. Он растет, причем более высокими темпами, чем раньше. Если за полгода 2022-го ссудный портфель прибавил 5%, то за шесть месяцев 2023-го – уже 8,7%, составив в итоге 423,8 трлн сумов. В значительной степени увеличению способствовала розница, которая активно продает товары в долг.

Особенно ярко тенденция проявилась в автокредитовании. Статистика

ЦБ в разрезе сегментов кредитования (пока доступна только за пять месяцев) показывает, что за январь – май банки выдали гражданам 36,06 трлн сумов. Из них на покупку машин пошло 40% средств – 15,3 трлн сумов. Для сравнения: в 2022 году на автокредиты ушло примерно 30% займов.

Резко возросший объем автокредитов обеспокоил Центробанк: концентрация таких ссуд в банковских портфелях приведет к росту кредитного риска. Поэтому регулятор оперативно ввел новые правила игры на рынке автокредитования, они начнут действовать с 20 августа 2023 года.

Если сейчас займы на покупку машин в РУз оцениваются с учетом процентных ставок и сроков, то с 20 августа будут учитывать размер предоплаты. Не исключено, что из-за этого на рынке Узбекистана сократится предложение покупки авто в кредит с минимальным первоначальным взносом.

Сильного замедления роста совокупного кредитного портфеля из-за ужесточения правил ждать не стоит, особенно с учетом начала учебного года, когда банки возобновят выдачу образовательных кредитов на льготных условиях. По данным главы ЦБ Мамаризо Нурмуратова, для этого выделили 2,5 трлн сумов.

За полгода свои ссудные портфели увеличили почти все банки республики. Исключением стали Узагроэкспортбанк, KDB и Равнак банк. Последний имеет солидную долю проблемных кредитов (76,7%). В call-центре финучреждения «Курсиву» заявили, что банк уже не HANDLIK MACGII UA DLIHAAT SAKMLI AUзическим и юридическим лицам. Так что потеря Равнак банком пятой части ссудного портфеля в этом году не удивляет. У банка KDB нулевая просрочка, а портфель у него ушел вниз на незначительные 0,24%. У приватизированного в прошлом году Узагроэкспортбанка по-прежнему практически все кредиты проблемные (96,6%). Сумма просрочки уменьшилась за полгода с 6 до 0,4 млрд. На столько же снизился и портфель, поэтому оба показателя равны примерно 400 млн сумов.

Доля NPL по банковской системе Узбекистана снизилась с 3,6 до 3,4% по сравнению с началом 2023 года. Причина – кредитный портфель рос быстрее (+8,7%) неработающих ссуд, объем которых поднялся на 2,2%.

# Прибыль

Самыми прибыльными банками на середину 2023 года стали Узнацбанк (1,2 трлн), Ипотека-банк (705,8 млрд) и Капиталбанк (687,3 млрд). В минус ушли всего семь игроков. В тройку самых убыточных попали Узагроэкспортбанк (–24,2 млрд), Uzum (–4,6 млрд) и Равнак банк (–3,5 млрд).

«Дочка» казахстанского Халыка Tenge Bank в этот раз тоже ушла в убыток. Но ее положение намного лучше, чем было в I квартале. Тогда финучреждение просело на 31,25 млрд сумов, а полугодие завершило в минусе на 880,2 млн сумов.

Суммарная чистая прибыль банковского сектора за полгода составила солидные 6,1 трлн против 4,75 трлн год к году. Однако темпы роста прибыли замедлились с 57 до 28%. Процентная маржа (процентные поступления минус расходы этой категории) финучреждений в этом году поднялась почти на четверть, а непроцентный доход – на 9,7%. Для сравнения: в 2022-м в первой категории был рост на 38,5%, а во второй – двукратный.

# Почему в Туркменистане снижается суверенный долг

Долг Туркменистана с 2017 по 2021 год снизился почти на 20%. За этот же период уменьшилось и отношение госдолга к ВВП – с 19,78 до 11,08%. В 2021 году это был самый низкий показатель среди стран Центральной Азии.

#### Гулшат РОЗЫЕВА, Татьяна ТРУБАЧЕВА

У Международного валютного фонда последние данные о государственном бремени Туркменистана датируются 2021 годом. Тогда долг составлял \$7,1 млрд, снизившись с \$9,1 млрд пятью годами ранее. Jusan Analytics приводит более свежие данные: на начало 2023 года госдолг Туркменистана составлял \$2,8 млрд, или 8% от ВВП страны.

Внешние заимствования идут в строительно-промышленный комплекс, электроэнергетиче-

скую, химическую и сельскохозяйственную отрасли и, конечно же, на развитие топливно-энергетического комплекса (ТЭК).

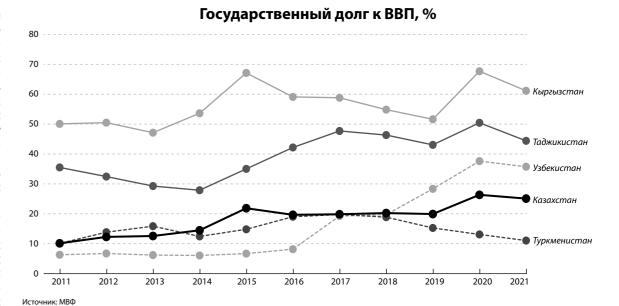
Об этом в 2021 году говорил действовавший тогда президент Туркменистана Гурбангулы Бердымухамедов.

Не вдаваясь в детали, он сообщил, что за последние годы в ТЭК привлечено иностранных кредитных средств в размере свыше \$8,8 млрд. Тогда же председатель государственного концерна Türkmengaz Батыр Аманов сказал, что Türkmengaz делает все возможное, чтобы вернуть долги. На погашение кредитов собирались пустить деньги от продажи на внешних рынках дополнительных объемов природного и сжиженного газа, серы, бензина.

То, что за работу в этом направлении отчитывался глава Türkmengaz, – дополнительный аргумент для экспертов, которые утверждают: иностранные кредиты идут в основном в газовую отрасль. А если быть еще точнее – на развитие крупного блока газового месторождения Туркменистана Галкыныш (Возрождение). Проект мощностью 30 млрд куб. м газа в год и стоимостью \$10 млрд был реализован по большей части (\$8,1 млрд) за счет кредита от государственного Банка развития Китая.

«Вызывала настороженность степень относительно высокой задолженности перед Китаем», – говорят в Jusan Analytics. Однако, судя по сообщениям официального Ашгабата, кредиты перед Китаем были погашены к 2021 году, когда и сократился суверенный долг Туркменистана – и в абсолютных цифрах, и по отношению к ВВП.

Впрочем, ненаращивание госдолга может быть обусловлено сложностью с размещением облигаций на внешних рынках и привлечением иностранных инвесторов. Это отметили в Jusan Analytics. Действительно, в этом



году Fitch опять присвоило Туркменистану спекулятивный рейтинг «В+». С такой оценкой, сигнализирующей о наличии значительных кредитных рис-

ков, на внешних рынках особо не позанимаешь.

Эксперты из Jusan Analytics также предполагают, что низкий уровень суверенного долга Туркменистана по сравнению с другими странами Центральной Азии связан с определенной закрытостью туркменской экономики

# ЭКСПЕРТИЗА

> стр. 1

Для этого мы изучили сайты десяти крупнейших коммерческих банков (по объему общего портфеля по итогам 2022 года), чтобы выделить наиболее привлекательные для МСБ рыночные

Из продуктовой линейки мы остановились на самом востребованном - кредите на пополнение оборотных средств без предоставления залога. Выбор этого продукта был обусловлен наблюдениями Национального банка РК. Регулятор ежеквартально публикует Конъюнктурный обзор по результатам опроса предприятий реального сектора экономики. Около 80% респондентов – представители малого и среднего предпринимательства, поэтому не будет грубой ошибкой транслировать на сегмент МСБ итоги этого опроса.

С 2020 года Нацбанк РК публикует распределение ответов на вопрос о целях привлечения бизнесом заемных денег. С того момента фиксируется одна ситуация: большинство компаний (более чем 80% респондентов) отмечает «финансирование оборотных средств» в качестве ключевой цели привлечения заемных денег. К примеру, по итогам I квартала 2023 года 85,3% респондентов привлекли заем для финансирования оборотных средств, 7,5% – для инвестирования в основные средства, 3,5% – рефинансировали предыдущий кредит.

Отечественный бизнес традиционно считает заем дорогим, как раз это, по его мнению, тормозит кредитование. Еще одним сдерживающим фактором, согласно опросам Нацбанка, являются так называемые неценовые условия кредита: предельная сумма и срок займа, также требования к залогу и финансовому состоянию предприятия. В начале 2022 года индекс ценовых условий, формируемый на основе ответов респондентов, начал приближаться к 45. В начале текущего года наблюдаются положительные сдвиги - показатель приближается к значению 50 (чем выше (ниже) диффузионный индекс от уровня 50, тем выше (ниже) темпы роста (падения) показателя).

Возможно, на позитивные изменения повлияли новые кредитные продукты с более упрощенными неценовыми условиями. В прошлом году несколько банков презентовали рынку кредитные продукты, скоринговая модель которых построена на цифровых решениях. Благодаря этому для оформления бизнес-кредита не нужно собирать кипу бумаг, решение принимается за короткое время, при этом некоторые банки готовы предоставить довольно крупную для МСБ сумму денег без залога.

Продукты, которые попали в фокус нашего обзора, ранжированы в первую очередь по стоимости займа. Тем не менее учитывались и другие условия: предельная сумма и время оформления, санкции за досрочное погашение.

# Быстро, легко, много

Сайты четырех из десяти крупнейших банков содержат информацию о беззалоговых кредитах на пополнение оборотных средств, которые выдаются ТОО.

Быстрый или мертвый

# Цифровизация подтолкнула бизнес-кредитование

## Рыночные бизнес-кредиты для юрилиц МСБ крупнейших банков РК

Банки	Продукт	Залог	Формат	Ставка** (%)	Сумма* (млн тенге)	Срок* (мес.)		Комиссия за оформление	Штраф за досрочное погашение	Пакет документов
Halyk	«Бизнес-кредит для ТОО»	×	онлайн	22,25	300	24	10 минут	отсутствует	отсутствует	не требуется
& ForteBank	«Легкий кредит для ТОО без залога»	X	онлайн	22,25	50	36	3 минуты	отсутствует	отсутствует	не требуется
@ centercredit	«Кредит для растущего бизнеса»	×	онлайн	22,5	50	24	нет информации	нет информации	нет с 7-го месяца кредитования	требуется
kaspi bank	«Бизнес Кредит»	×	онлайн	Индивидуально	100	48	1 минута	нет информации	нет информации	не требуется

<sup>\*</sup> Верхний предел.

Источник: открытые данные (дата обращения: 1 августа 2023 года)

В этом сегменте самым привлекательным как по стоимости, так и по максимальной сумме является продукт Halyk Вапк «Бизнес-кредит для ТОО». Крупнейший банк страны предлагает заем до 300 млн тенге. Столь большой суммы нет ни у одного казахстанского БВУ. Годовая ставка начинается с 22,25%, срок кредитования – до 24 месяцев.

Најук Вапк презентовал этот продукт в апреле 2022 года. Его неценовые преимущества базируются на ІТ-технологиях и на новой скоринговой модели. Благодаря этому кредит оформляется онлайн, а банк не требует каких-либо документов от клиента — необходимые документы автоматически подгружаются платформой.

Заявление на кредит достаточно подать через Onlinebank. Решение принимается в течение одной минуты, а на весь процесс уходит не более 10 минут.

«Компании, даже получив отказ по нашему процессу, не успеют на нас обидеться, поскольку быстрый отказ лучше долгого обещания, а для бизнеса очень важно быстро понимать свои перспективы», – сообщают в Halyk Bank.

Спрос на этот продукт со стороны МСБ превысил ожидания банка. Halyk, запуская в апреле 2022-го цифровой беззалоговый кредит для ТОО, ставил задачу до конца того года предоставить с его помощью финансирование не менее 500 малым и средним компаниям. Задача была перевыполнена в два раза. Если взять показатель за целый календарный год с момента запуска, то посредством цифрового беззалогового процесса предприятия МСБ инвестировали в свой бизнес чуть более 40 млрд тенге. Продуктом воспользовались свыше 1,5 тыс. предпринимателей. В Halyk pacсчитывают к концу текущего года с помощью сервиса цифрового беззалогового кредитования поддержать не менее 5 тыс. компаний МСБ, инвестировав в их бизнес дополнительно до 86

Цифровые кредиты для ТОО предлагают еще три банка (из десяти крупнейших), но отличаю-

млрд тенге.

щиеся как суммой, так и ставкой. У Forte продукт «Легкий кредит для ТОО без залога», процент по нему стартует от 22,25%. Клиенту не нужно посещать отделение, для подачи заявки понадобятся компьютер и специализированная программа NCALayer, а также

неценовые условия: заявленное время оформления составляет три минуты, также отсутствуют комиссии за выдачу и штрафы за досрочное погашение. Но не все процедуры цифровизированы: для досрочного погашения необходимо написать соответствую-

щее заявление в филиале банка. В арсенале Банка ЦентрКредит беззалоговый заем для ТОО – «Кредит для растущего бизнеса», который, как указано на сайте, имеет «возможность подачи заявки онлайн». Банк обещает быстрое принятие решения о финансировании, но не конкретизирует, сколько это займет времени.

На сайте БЦК указано, что стоимость кредита начинается с 22,5%, если срок не превышает 12 месяцев. С увеличением срока растет и процентная ставка: от 12 до 18 месяцев – 23,75%, от 18 до 24 месяцев – 25,25%. Банк не взимает штраф за частичное/досрочное погашение после седьмого месяца кредитования.

Максимальный лимит по продукту «Бизнес Кредит» от Каѕрі может достигать 100 млн тенге. Ставка рассчитывается индивидуально и зависит от срока и суммы кредита. Добавим, что, согласно заявленной банком

Из существенных неценовых условий можно выделить время оформления – заявлено, что клиенту потребуется одна минута, чтобы узнать решение банка. Добавим, что кредит доступен для бизнеса, если выполняется одно из условий: компания подключена к Каspi Рау, активно принимает оплату с Kaspi-QR или со Smart POS, а также присутствует в магазине на Kaspi.kz.

#### Каждому индивидуально

Помимо юрлиц беззалоговые бизнес-кредиты доступны и для индивидуальных предпринимателей – крупнейший сегмент в структуре МСБ (почти 70%, если считать действующих ИП). Была собрана информация о беззалоговых кредитах, выдаваемых на развитие бизнеса, инвестиции и пополнение оборотных средств.

Сайт шести из десяти крупнейших банков содержит информацию о бизнес-кредите ИП, который оформляется онлайн и без предоставления залога.

Три банка – Halyk, Kaspi и Jusan – придерживаются подхода, когда годовая ставка рассчитывается индивидуально для каждого клиента. Продукт «Бизнес Кредит» от Kaspi, который

«Онлайн-кредит» оформляется в мобильном приложении Jusan Business. Заявлено, что кредит выдается без анализа финансового положения. И для оформления нужны только удостоверение личности и счет в Jusan Business.

Halyk предлагает «Кредит для ИП на развитие бизнеса» с предельной суммой 30 млн тенге. Максимальный срок составляет 60 месяцев, если заем выдается на инвестиции (24 месяца, если на развитие бизнеса). Весь процесс оформления займа проходит в режиме онлайн, на рассмотрение заявки затрачивается не более пяти минут: клиенту необходимо идентифицировать себя через eGov или приложение Onlinebank для бизнеса. Для заполнения достаточно указать ИИН и дату регистрации ИП вместе с кодом ОКЭД.

При положительном решении клиенту нет нужды посещать физическое отделение – деньги перечисляются на его счет. Ключевое преимущество цифрового кредита ИП от Halvk в том, что заем может получить любой предприниматель, включая тех, кто ранее не обслуживался в этом банке. Если заявку от такого клиента одобряют, то ему автоматически открывается счет в Halyk, также предоставляется доступ к Onlinebank, то есть он становится полноценным цифровым клиентом банка. Еще одно небольшое, но вполне практичное для предпринимателя условие займа: клиент может выбрать любое удобное число месяца для погашения.

Три банка – БЦК, Forte и Freedom – публикуют стартовую ставку по своим займам. Самый дешевый беззалоговый кредит у Freedom Finance Bank (20% годовых), но из всего предложения у него минимальная предельная сумма (10 млн тенге).

Forte предлагает беззалоговый онлайн-кредит ИП по следующей схеме: ставка – от 22,25%, предельная сумма – 20 млн тенге, срок – до 36 месяцев.

БЦК кредитует индивидуальных предпринимателей, предоставляя заем до 20 млн тенге, но под чуть более высокую ставку – от 24,5%.

Обзор рыночных продуктов от 10 крупнейших по портфелю игроков показал, что в сегмент кредитования малых и средних компаний с новым продуктом – беззалоговый онлайн-заем – вышли четыре банка (по крайне мере, их сайты содержат информацию о займах). В сегменте кредитования индивидуальных предпринимателей шесть банков предлагают беззалоговые онлайн-займы.

Технологические решения по-

зволили значительно упростить неценовые условия бизнес-кредитов, что стало одной из причин роста кредитования МСБ. Цифровые рыночные продукты нередко дороже, чем льготные кредиты от государства, но для малого и среднего предпринимательства, которое хронически страдает от нехватки свободных денежных средств (для покрытия кассового разрыва, обеспечения тендера, закупки сырья и прочее), стоимость кредитных денег, особенно на краткосрочном горизонте, не всегда важна. Более того, не все субъекты малого и среднего предпринимательства подходят для участия в госпрограммах. Набор этих факторов и сформировал спрос на «быстрые», «легкие» рыночные продукты.

# Рыночные бизнес-кредиты для ИП крупнейших банков РК

Банки	Продукт	Залог	Формат	Ставка** (%)	Сумма* (млн тенге)	Срок* (мес.)	Время оформления	Комиссия за оформление	Штраф за досрочное погашение	Пакет документов
FREEDOM	«Беззалоговый кредит»	×	онлайн	20	10	60	несколько минут	отсутствует	нет информации	не требуется
@ centercredit	«Кредит для растущего бизнеса»	×	онлайн	24,5	20	24	нет информации	нет информации	нет с 7-го месяца кредитования	требуется
& ForteBank	«Беззалоговый кредит»	×	онлайн	22,25	20	36	15 минут	отсутствует	отсутствует	не требуется
kaspi bank	«Бизнес Кредит»	×	онлайн	Индивидуально	100	48	1 минута	нет информации	нет информации	не требуется
MARUL []	«Онлайн-кредит»	X	онлайн	Индивидуально	100	36		нет информации	нет информации	не требуется
Halyk	«Кредит для ИП на развитие бизнеса»	×	онлайн	Индивидуально	30	60	до 5 минут	отсутствует	возможен	не требуется

<sup>\*</sup> Верхний предел. \*\* Нижний предел.

\*\* Нижний предел.

Источник: открытые данные (дата обращения: 1 августа 2023 года)

Другие неценовые условия этого онлайн-кредита формируют солидарное конкурентное преимущество: отсутствует комиссия за оформление, штрафы за полное или частичное погашение. Добавим, что досрочное погашение кредита также осуществляется в цифровом формате.

работающая электронная цифровая подпись. Банк принимает решение на семь минут быстрее, чем в Halyk. Но другие неценовые условия чуть хуже: максимальная сумма составляет 50 млн тенге, и необходимо, чтобы заемщик обслуживался в банке последние шесть месяцев. Дополнительные

информации, если у клиента есть кредит в Каѕрі, «оформленный в рамках кредитной линии, то переплата по нему составит 8,9% от суммы кредита при стандартных условиях погашения за шесть месяцев». По нашим подсчетам, при заявленных условиях в годовых ставка может составить 30%.

описывался выше, доступен и для индивидуальных предпринимателей с аналогичными неценовыми условиями. Максимальная сумма в 100 млн тенге, по всей видимости, доступна для ИП со значительными оборотами.

Аналогичную предельную сумму предлагает Jusan.

# Крепкая государственная рука

Больше трех лет назад разразился коронакризис. Казахстанский кабмин, чтобы поддержать бизнес, пострадавший от карантинных мер и режима ЧП, увеличил объем льготного кредитования.

В марте 2020 года была запущена Программа льготного кредитования субъектов МСП. К участию были допущены 12 коммерческих банков, подтвердивших свою финансовую состоятельность. По программе, бюджет которой на первых порах составил 600 млрд тенге, предоставлялся льготный заем на пополнение оборотных средств (сроком до 12 месяцев и ставкой до 8% годовых). Юрлица могли рассчитывать на кредит до 3 млрд тенге, индивидуальные предприниматели – до 50 млн тенге. В октябре 2020 года бюджет льготного кредитования увеличился на 200

млрд тенге, а срок программы был продлен до конца 2021 года.

Также был увеличен бюджет программы «Экономика простых вещей», подразумевающей субсидирование процентной ставки (конечная ставка — не выше 6% годовых). Дополнительные 600 млрд тенге довели ее бюджет до 1 трлн тенге.

Мягкая денежно-кредитная политика придала кредитованию МСП положительную динамику, которая не наблюдалась в предыдущие четыре года. Банковский портфель кредитов МСБ по итогу года вырос на 7,2%, достигнув в абсолютных значениях 4,2 трлн тенге (данные АРРФР). Портфель займов вырос на фоне спада в экономике на 2,6%.

Экономика РК в 2021 году вышла из кризиса (ВВП увеличился 3,2%), госполитика по поддержке бизнеса, включая комплекс антикризисных мер,

инициированных в пандемию, продолжилась. На этом фоне банковский портфель кредитов МСБ вырос до 5,5 трлн тенге, прибавив 29,2%.

Положительная динамика осталась высокой по итогам 2022 года: портфель кредитов МСБ увеличился почти до 6,4 трлн тенге, прирост составил 16,3%. Программа льготного кредитования субъектов МСП завершилась в 2021 году. Однако в 2022-м господдержка пополнилась мерами развития предпринимательства в регионах: стартовало льготное кредитование под 5% в моногородах, малых населенных пунктах и селах, также была запущена региональная программа поддержки МСБ по ставке от 1%, а также льготное кредитование под 5% для западных и южных регионов страны.

ных и южных регионов страны. Господдержка не единственный фактор роста банковского

# для МСБ сосредоточена в промышленности

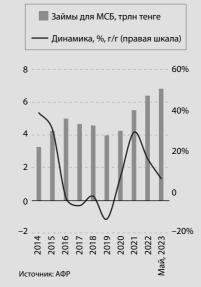
Треть кредитов

Отраслевая структура займов МСБ по итогам 2022 года, %



кредитования МСБ. К примеру, из последнего нацбанковского Отчета о финансовой стабильности Казахстана следует, что в 2021 году, когда банковский

# Кредитование МСБ растет третий год подряд



портфель кредитов вырос на треть, выдача займов по двум на тот момент ключевым госпрограммам поддержки МСБ – Программа льготного кредитования

#### Почти 70% кредитов МСБ приходится на две столицы

Географическая структура займов МСБ по итогам



субъектов МСП и «Экономика простых вещей» — составила 8,9% от общего объема новых займов юрлицам (в 2020-м — 10,7%).

# ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЙ РЫНОК

# Карточные игры

# Детские карты вытесняют карманные деньги в крупных городах

> стр. 1

К тому же это отличный способ привить ребенку умение грамотно распоряжаться деньгами, контролируя его расходы», - говорит директор департамента банковских карт Altyn Bank Taтьяна Попова.

Данными о динамике выдачи детских карт поделились только два казахстанских банка, хотя открыть такие карты можно в шести. Кроме БЦК и Bank RBK это Jusan Bank, Altyn Bank, Kaspi Bank и ForteBank. Открытие и обслуживание детских карт в любом из этих банков бесплатные. «Такая сейчас конкурентная среда в Казахстане, комиссии остались практически только по премиальному сегменту карт. Доля этих комиссий незначительная в доходах карточного бизнеса, основная часть доходов приходится на комиссии Interchange», – объясняет Татьяна Попова.

Продвигая детский банкинг, финучреждения разыгрывают велосипеды и самокаты, предлагают повышенный кешбэк и бонусы за оплату в кинотеатрах и парках развлечений и даже запускают образовательные проекты. Например, БЦК организовал бесплатные уроки финансовой грамотности, которые доступны в том числе детям, не являющимся пользователями JuniorBank (так называется детская карта этого банка). Похожий обучающий проект есть и у RBK.

Подходы к информированию аудитории у банков в буквальном смысле противоположные – например, Altyn Bank делает предложение практически всем своим клиентам. «Целевая аудитория у детских карт достаточная широкая, поскольку уровень рождаемости у нас в стране высокий. Детские карты мы, без преувеличения, предлагаем всем. Даже если у кого-то пока нет детей, карту можно открыть племянникам или любимым внукам», - комментирует Татьяна Попова.

#### Оформлена ли у вашего ребенка\* хотя бы одна детская банковская карта?



\* Возраст ребенка от 6 до 18 лет. Источник: Центр социологических исследо Kursiv Research

Jusan Bank от «ковровой бомбардировки» перешел к таргетированному предложению. «Во время рекламной кампании мы предлагали открыть детскую карту Jusan Family всем клиентам, чтобы они узнали о запуске нового сервиса и его возможностях. Сейчас мы ориентируемся на имеющиеся у нас данные по клиентам», - пояснили в Jusan Bank

Представители Kaspi Bank признались, что не предпринимают каких-либо дополнительных действий для расширения клиентской базы детских карт, и аргументировали: «Если людям нравится сервис, то количество пользователей будет расти».

#### Чем дальше в степь, тем меньше карт

Центр социологических исследований Kursiv Research провел опрос среди родителей, у которых есть дети в возрасте от 6 до 18 лет. Репрезентативная выборка включала все регионы, возрасты, уровни дохода населения. Из 1600 респондентов под требуемый критерий подошли 542 человека. Из них каждый четвертый родитель сказал, что не слышал ничего о детских картах. Каждый третий хорошо осведомлен об этом продукте. Остальные ответили, что что-то слышали, но не знают подробностей.

Судя по результатам опроса, осведомленность о детских картах среди казахстанцев неравномерная. Ответы напрямую коррелируют с местом проживания родителей. В сельской местности в подробностях об этом банковском продукте знают лишь 18,6% опрошенных. Тех, кто вовсе не владеют информацией, - 32,4%. В городе картина обратная: 40,9% знают о детских картах в полной мере и 19,1% не слышали о них ничего.

В разрезе регионов наиболее информированными оказались родители из Алматы - 55,5% и Астаны - 42,9%. А наименее осведомлены о финансовых продуктах для детей жители Туркестанской (46,6% опрошенных жителей области не слышали о детских картах ничего), Кызылординской (42,9%) и Жамбылской (33,8%) областей.

По данным Центра социологических исследований Kursiv Research, карту для своих сына или дочери оформили 41,4% родителей, чьим детям от 6 до 18 лет. Большинство из них - жители крупных городов РК, лидерами снова стали Алматы и Астана, где этой услугой банка пользуются 64,2 и 64,3% опрошенных родителей соответственно. Заметна и связь с уровнем доходов: самый высокий процент тех, кто открыл детям карты, среди людей с высоким достатком. Из тех, кто может себе позволить без труда купить автомобиль, квартиру или дачу, оформили детскую карту 60% опрошенных.

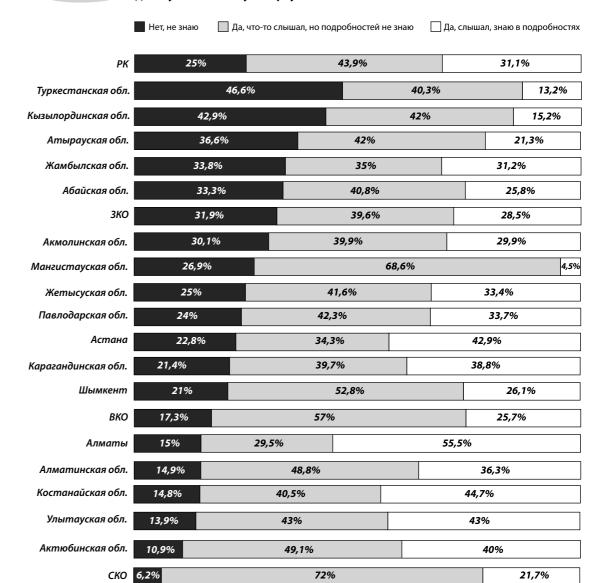
Высокий процент родителей, которые не открыли детские карты, в Акмолинской (79,1%), Туркестанской (78,5%), Жетысуской (78%), Жамбылской (73,3%) и Восточно-Казахстанской областях (70,1%).

Судя по результатам опроса, больше половины из тех, кто не открыл карту на своего ребенка, не собираются делать



#### ИНФОРМИРОВАННОСТЬ РОДИТЕЛЕЙ\* О ДЕТСКИХ БАНКОВСКИХ КАРТАХ, %

Слышали ли вы о том, что сейчас банки предлагают оформить детскую банковскую карту?



\* В опросе участвовали родители, у которых есть дети в возрасте от 6 до 18 лет. Источник: Центр социологических исследований Kursiv Research

этого и в будущем. Вариант «однозначно не рассматриваю оформление детской карты» выбрали 39,2% опрошенных, еще 17,9% сказали, что скорее не рассматривают.

Родители не видят нужды в оформлении детских карт – это

самая распространенная причина отказа от данного банковского продукта. Вариант «еще рано, мой ребенок не сможет пользоваться» был вторым по популярности. Следом же за этим идет ответ «сначала нужно научиться пользоваться наличными».

В пресс-службе Bank RBK комментируют результаты опроса: «Банковские карты для детей появились в Казахстане относительно недавно, и необходимо время, чтобы они получили широкое распространение и завоевали к себе доверительное отношение».

Банк	Возраст	Валюта	Носитель	Дизайн	Выпуск/ Обслуживание	Перевыпуск	Кто может открыть	Количество детей	Кешбэки/ бонусы	Лимиты
Altyn Bank	С первого года жизни	<b>Т</b> Тенге	Пластик, виртуальная	На выбор 3 варианта	Бесплатно	3 000 тенге	Родители и родственники	Не ограничено	Кешбэк до 20% в кинотеатрах, центрах развлечений	Устанавливаются родителями самостоятельно
MARUL [1]		<b>Т</b> Тенге	Виртуальная	На выбор 20+ вариантов	Первый год бесплатно, второй год по 200 тенге в месяц	1 000 тенге		1 родитель может открыть 3 карты	Кешбэк до 15% на покупки в интернете	100 тыс на покупки, 20 тыс. на снятие с банкомата, 100 тыс. на переводы
& ForteBank		<b>(₸) (\$)</b> Тенге и доллары	Пластик, виртуальная	×	Бесплатно	1 500 тенге		1 родитель может открыть по одной карте в тенге и в долларах	Кешбэк до 15% на выбранную категорию покупок	Не более 50 тыс. в сутки
kaspi bank	С 6 лет	<b>Т</b> Тенге	Пластик			0 тенге по истечении срока и 1 995 тенге по инициативе клиента	Родители	Не ограничено	Бонус за покупки - 0,25%, до 10% - за покупки по акциям	Снятие - 10 тыс., переводы* и платежи - до 100 тыс.
<b>#</b> Halyk		т € \$ Тенге, евро, доллар				0 тенге по истечении срока и 1 000 тенге по инициативе клиента			1% – бонус на платежи в РОS-терминалах Halyk Bank и в приложении Halyk Homebank 10% - максимальный бонус по акциям 30% - максимальный бонус в сети партнеров Halyk Club	Снятие наличных - 20 тыс., операции по карте - 50 тыс. **
@ centercredit		<b>Т</b> Тенге	Пластик, виртуальная				Родители и родственники	На одного взрослого до 5 карт	Кешбэк 1%, в выбранных категориях - до 10%	Устанавливаются
BANK <b>RBK</b>	С 7 лет	С 7 лет <b>Т</b> енге		9 вариантов для виртуальной карты		0 тенге по истечении срока и 500 тенге по инициативе клиента	Родители	Не ограничено	Кешбэк 10%	родителями самостоятельно

\*\* Позже родитель может увеличить начальные лимиты.

Источник: call -центры банков

# Объявления

• ТОО «MMRS», БИН 210240007864, сообщает о своей ликвидации. Претензии принимаются в течение двух месяцев со дня публикации объявления по адресу: г. Костанай, пр. Аль-Фараби, д. 69. Тел. +7 747 171 139

● TOO «AG CORPORATION («ЭЙ ДЖИ КОРПОРЕЙШН»)», БИН 221040014681, сообщает о своей ликвидации. Претензии принимаются в течение двух месяцев со дня публикации объявления по адресу: г. Астана, ул. Т. Жургенова, 18/2, НП-19. Тел. +77089177509. • TOO «Chestnok East», БИН 181040016975, сообщает

о своей ликвидации. Претензии принимаются в течение двух месяцев со дня публикации объявления по адресу г. Алматы, Бостандыкский район, ул. Желтоксан, д. 1776, н.п.3. Тел. +7 707 244 45 39 • TOO «Chestnok cafe», БИН 181040016866, сообщает

о своей ликвидации. Претензии принимаются в течение двух месяцев со дня публикации объявления по адресу: г. Алматы, Алмалинский район, ул. Жамбыла, д. 84, кв. 14, Тел. +77072444539. ● ТОО «Образовательный центр LETS», БИН

180940030712, сообщает о своей ликвидации. Претензии принимаются в течение двух месяцев со дня публикации объявления по адресу: г. Атырау, мкр. Вокзал Маңы-3А, д. 55, Тел. +77759908521

 ЧФ «Международный фонд Айман Мусахаджаевой», БИН 070340016237, сообщает о своей ликвидации.
 Претензии принимаются в течение двух месяцев со дня публикации объявления по адресу: г. Астана, район Есиль, пр. Кабанбай батыра, д. 20, кв. 5. Тел. +7 77 • ТОО «Аль-Нур Астана», БИН 140140019061, сообщает

о своей ликвидации. Претензии принимаются в течение двух месяцев со дня публикации объявления по адресу: г. Астана, район Алматы, ул. Рыскулбекова, д. 4/1, кв. 47. Тел. +7 775 336 10 51

ТОО «Эрика-Т», БИН 040140011362, сообщает о своей ликвидации. Претензии принимаются в течение двух месяцев со дня публикации объявления по адресу: г. Караганда, 23 мкр., д. 4, кв. 74. Тел. +7 7024426646

• КСК «Полюс», БИН 040740011245, сообщает о своей ликвидации. Претензии принимаются в течение двух месяцев со дня публикации объявления по адресу: г. Караганда, мкр. 23, д. 4, кв. 74. Тел. +7 7024426646.

• ТОО «Бар Базар», БИН 170440004545, сообщает о своей ликвидации. Претензии принимаются в течение двух месяцев со дня публикации объявления по адресу: Алматинская обл., Жамбылский район, Узынагашский с/о, с. Узынагаш, ул. Қарасай батыра, д. 12. Тел. +7 705 555 8007. • TOO «SABUNDY-OIL», БИН 140440021778, сообщает

своей ликвидации. Претензии принимаются в течение двух месяцев со дня публикации объявления по адресу Акмолинская обл., Коргалжынский район, с.Сабынды, мкр. Шымырулы 36. Тел. +7 747 457 05 17.

• TOO «Region77», БИН 170140027955, сообщает о своей ликвидации. Претензии принимаются в течение двух месяцев со дня публикации объявления по адресу:

г. Караганда, пр. Бухар жырау, д. 35, кв. 27. • TOO «Q-Art international», БИН 190640027208, сообщает о своей ликвидации. Претензии принимаются в течение двух месяцев со дня публикации объявления по адресу: г. Астана, район Алматы, мкр. Аль-Фараби, ул. Рыскулбе кова, д. 7, кв. 15. Тел. +7 775 336 10 51. • ТОО «ТАЈ Mining», БИН 190840002933, сообщает

о своей ликвидации. Претензии принимаются в течение двух месяцев со дня публикации объявления по адресу: Карагандинская обл., г. Балхаш, мкр. 8, д. 77.

• TOO «ALI Professional», БИН 210140005354, сообшает о своей ликвидации. Претензии принимаются в течение двух месяцев со дня публикации объявления по адресу:

г. Кызылорда, ул. Толе би, д. 139, кв. 4. Тел. +77059121101. • ТОО «KST progress», БИН 181240025981, сообщает о своей ликвидации. Претензии принимаются в течение

двух месяцев со дня публикации объявления по адресу г. Астана, пр. Ракымжана Кошкарбаева, д. 28, кв. (офис) 1 •ТОО «Чито-Секьюрити», БИН 051140009830, сообщает о своей ликвидации. Претензии принимаются в течение двух месяцев со дня публикации объявления по адресу

г. Астана, ул. Молодежная, д. 35 • ТОО «Найми Мастера», БИН 190440032752, сообшает о своей ликвидации. Претензии принимаются в течение двух месяцев со дня публикации объявления по адресу: Акмолинская обл., г. Кокшетау, ул. М. Сагдиева, д. 37, кв. 35.

• ТОО «Memoria-kz», БИН 140440023000, сообщает о своей ликвидации. Претензии принимаются в течение двух месяцев со дня публикации объявления по адресу: Акмолинская обл., г. Кокшетау, ул. М. Сагдиева, д. 3

20. ТОО «Капитал Финанс Секьюрити», БИН 090640017214, сообщает о своей ликвидации. Претензии принимаются в течение двух месяцев со дня публикации объявления по адресу: г. Астана, ул. Пушкина, район Алматы, д. 5, оф. 5. Тел.  $+7\,701\,522\,9320.$ 

● TOO «PromAlp Company», БИН 140140010906, сообщает о своей ликвидации. Претензии принимаются в течение двух месяцев со дня публикации объявления по адресу: г. Караганда, ул. Ленина, 45, оф. 19. Тел. + 7775 957 52 24

 Филиал ТОО «АЛТЫН-ДАН» в городе Атырау, БИН 140241019635, сообщает о своей ликвидации. Претензии принимаются в течение двух месяцев со дня публикации объявления по адресу: г. Шымкент, пр. Цурюпы, д. 2. Тел. +77775023637.

• ТОО «Монгуштар», БИН 220740025075, сообщает о своей ликвидации. Претензии принимаются в течение лвух месяцев со дня публикации объявления по адресу: г. Астана, район Сарыарка, д. 8а. Тел. +77478596727

ТОО «Надежда Стал-оол», БИН 220740019132, сообщает о своей ликвидации. Претензии принимаются в течение двух месяцев со дня публикации объявления по адресу:

г. Астана, район Сарыарка, д. 4. Тел. +77478596727.

• ТОО «Кажык», БИН 220740016751, сообщает о своей ликвидации. Претензии принимаются в течение двух месяцев со дня публикации объявления по адресу: Казахстан, г. Астана, ул. Достык, д. 5 кв. 167. Тел. +77478596727. • ТОО «Оюу», БИН 220740017202, сообщает о своей

ликвидации. Претензии принимаются в течение двух месяцев со дня публикации объявления по адресу: г. Астана, ул. Тараса Шевченко д. 10/1, кв. 1. Тел. +77478596727.

• ТОО «Здравница Дмитрия Раевского Актобе», БИН 220640000294, сообщает о своей ликвидации. Претензии принимаются в течение двух месяцев со дня публикации объявления по адресу: г. Актобе, район Астана, ул. 101-й

Стрелковой бригады, д. 2. Тел. +77017400676. • ТОО «КазФинЛогистика», БИН 220940032085, сообщает о своей ликвидации. Претензии принимаются в течение двух месяцев со дня публикации объявления по адресу: г. Астана, Тауелсиздик, 39, 13-й этаж, оф. 172.

• TOO «Esil real estate», БИН 230140005605, сообщает о своей ликвидации. Претензии принимаются в течение двух месяцев со дня публикации объявления

по адресу: г. Астана, район Есиль, ул. 38, д. 11, кв. 48. Тел.  $+7\,701\,543\,01\,03$ . • Утерянные документы на квартиру, находящуюся по адресу: r. Алматы, Бостандыкский район, мкр. Каргалы, ул. Кенесары хана, д.83/6, кв.46, (РКА1201300595062626), кадастровый номер 20:313:052:008:6:46 на имя Сагимжановой Гульбалы Баглановны считать недействительными.

• Объявления об утерянной 16 июня 2023 года печати ТОО ЦА НИПИ «ТрансНефть», БИН 000840000908, в газетах «Курсив» от 22.06.23 г. и «Юридическая газета» от 20.06.23 г. считать недействительными, так как печать не была утеряна.

• Утерян Устав Корпоративного фонда «Акжайык» общественного объединения «Казахское общество слепых». Нашедшего просим вернуть за вознаграждение

• TOO «AP Properety Management» сообщает о том, что в период с 24.08.2023 по 31.08.2023 года на Едином экологическом портале (Ecoportal.kz) будут проводиться общественные слушания в форме публичного обсуждения по разделу охраны окружающей среды к декларации о воздействии бизнес-центра «Самал Тауэрс», расположенного по адресу: г. Алматы, Медеуский район, мкр.

Инициатор: TOO «AP Property Management», БИН 180140019188, +77012894995.

С пакетом проектной документации можно ознакомиться на Едином экологическом портале для предоставления замечаний и предложений.

• «AP Property Management» ЖШС 24.08.2023 және 31.08.2023 аралығында Бірыңғай экологиялық порталда (Ecoportal.kz) қоршаған ортаны қорғау бөлімі бойынша қоғамдық талқылау түрінде қоғамдық тыңдаулар өтетінін хабарлайды. мекенжайы бойынша орналасқан «Самал Тауэрс» бизнес орталығының әсері туралы декларация: Алматы қ., Медеу ауданы, ықш. Самал-2, 97

Бастамашы: «AP Property Management» ЖШС, БСН 180140019188, +77012894995.

Жобалық құжаттама пакетін ескертулер мен ұсыныстар үшін Бірыңғай экологиялық порталдан табуға

«КУРСИВ», П°28 (996), 3 августа 2023 г.

# **НЕДВИЖИМОСТЬ**

В первом полугодии 2023 года спрос со стороны казахстанцев на недвижимость в Турции стремительно снижается, а популярность ОАЭ и Таиланда - растет. В перечне стран, которые рассматриваются для инвестиций, появился Кыргызстан. «Курсив» обсудил с участниками рынка, как меняется интерес казахстанцев к зарубежной недвижимости.

Наталья КАЧАЛОВА

#### Кыргызское взморье

Маркетинговую кампанию по продвижению «первого туристического города-резорта в Центральной Азии» на площади более 9 га на побережье озера Иссык-Куль начал один из застройщиков с турецкими корнями. На уровне котлована апартаменты площадью от 18 до 100 кв. м инвесторам предлагают по \$1300 (623 тыс. тенге) за квадратный метр (это сопоставимо по цене с жильем комфорт-класса в Алматы). Отдел продаж уверяет – по их расчетам, инвестиции окупятся за год, поскольку курорт будет работать всесезонно. «Кроме летнего пляжного сезона люди приезжают на Иссык-Куль, чтобы отметить Новый год, спортсмены часто ездят сюда», - рассказывают потенциальным инвесторам. Озвученные продавцом планы управляющей компании сдавать апартаменты площадью 25–36 кв. м в низкий сезон за \$140-150, а в высокий за \$170–180 в сутки выглядят излишне оптимистичными, а заявленный срок окупаемости - нереальным. Тем не менее, кроме граждан Кыргызстана, покупателями инвестиционной недвижимости на Иссык-Куле уже стали казахстанцы и россияне.

В Кыргызстане иностранцы могут свободно приобретать недвижимость и сейчас, судя по данным госучреждения «Кадастр», владеют более чем 20 тыс. объектов в республике.

Почти три четверти (72%) такой недвижимости принадлежит россиянам, еще 15% – казахстанцам. Большая часть недвижимости – это квартиры, которыми владеют либо экс-кыргызстанцы (сменившие гражданство на российское или казахстанское), либо люди, получившие жилье в наследство.

Сейчас покупкой жилья в Кыргызстане больше интересуются все-таки россияне – для них это относительно несложный способ получить гражданство иностранного государства. «Получаете паспорт союзного государства, а дальше или Европа или даже Америка по визе Е-2. На оформление паспорта Кыргызстана потратите три-пять месяцев и от \$12 тыс., в то время как на Турцию – от шести месяцев и не менее \$400 тыс. при тех же перспективах. Баланс цены и качества очевиден», - описывает достоинства Кыргызстана один из брокеров, занимающийся оформлением инвестиционных паспортов.

Для казахстанцев вложения в недвижимость Кыргызстана скорее способ диверсификации капитала и надежды заработать на курортной недвижимости вблизи одного из культовых озер региона на фоне роста внутреннего и приграничного туризма.

# Турецкий гамбит

Турция, по данным брокеров, до сих пор лидирует по количеству запросов казахстанцев на покупку зарубежной недвижимости, но количество сделок на этом направлении сокращается. За первое полугодие 2023 года, по данным TÜİK (Türkiye İstatistik Kurumu), покупатели из PK приобрели на 47% меньше жилья



# Дом за бугром

# Как меняется структура инвестиций казахстанцев в зарубежную недвижимость

(747 объектов), чем за тот же период годом ранее (1417 объектов), фактически вернувшись к показателям 2021 года (787 объектов).

Показатели отдельных брокеров недвижимости близки к общим трендам. «Спрос на объекты недвижимости в Турции снизился. После пиковых показателей 2022 года за первое полугодие новых заявок по этой стране на 60% меньше», – рассказывает коммерческий директор Tranio Елена Милишенкова.

«Более чем в два раза упал спрос на объекты в Турции. Но тут был эффект высокой базы – в прошлом году доля Турции в запросах граждан Казахстана приближалась к рекордным 60%», – делится статистикой портал зарубежной недвижимости Prian.ru.

Рынок турецкой недвижимости в 2022 году разогрели россияне. В 2020-2021 годах они занимали третью строчку среди иностранцев - покупателей жилья в Турции с долей 7–9%, в то время как на жителей Ирана и Ирака приходилось 17% и 16% всех сделок, соответственно. Но уже к июлю 2022 года количество сделок с гражданами РФ выросло до 26%, а к ноябрю-декабрю – до 37-42%. За минувший год россияне купили в Турции больше домов и квартир, чем за последние шесть лет. На фоне ажиотажа казахстанцы тоже нарастили количество покупок, сохранив при этом свою долю в 3–4% от общего числа сделок с участием иностранцев.

Рост инвестиционного спроса на турецкую недвижимость был неравномерным. Достигнув пика к июню 2022 года, в июле количество сделок упало вдвое на фоне повышения порога для получения гражданства за покупку недвижимости с \$250 тыс. до \$400 тыс. и введения ряда ограничений для инвесторов (закрытие некоторых районов для покупки жилья иностранцами, невозможность получить инвестиционное гражданство при покупке объекта, за который ранее уже был оформлен паспорт



Турции). Затем спрос начал было восстанавливаться. Однако в 2023 году серия февральских землетрясений, неопределенность на фоне выборов президента, сильно выросшие цены на недвижимость (+160% за 2022 год, по данным ЦБ Турции) и прогрессирующая инфляция (+83% за 2022 год) охладили пыл инвесторов.

«Повышение порога инвестиций для паспорта до \$400 тыс. помогло выкачать больше денег в ситуации СВО, но убило перспективы. Не стоит также забывать про волатильность лиры и запрет на продажу недвижимости новому заявителю на гражданство. То есть продавать квартиру через пять лет нужно будет туркам, непонятно по какому курсу», – предостерегает один из участников рынка.

«Цены на квартиры в Турции очень выросли, да и жизнь сильно подорожала – желание оставаться здесь пропало. На

мой взгляд, сейчас не лучшее время покупать недвижимость в Турции – время продавать. Мы одну квартиру уже продали очень хорошо, другую готовим к продаже. Думаю, надо переезжать в другую страну», – делится планами бывшая казахстанка Лейла, прожившая в Турции несколько лет.

# Юго-восточный колорит

Направление, которым казахстанские инвесторы стали интересоваться чаще – Юго-Восточная Азия (ЮВА).

«За последний год в наибольшей степени вырос спрос казахстанцев на недвижимость в Таиланде (почти в четыре раза) и на Бали (более, чем в три раза)», – делится данными Елена Милишенкова.

Prian также отмечает увеличение в разы интереса казахстанцев к объектам в Таиланде, в то время как еще год назад

в первой половине 2022 года
запросы по ЮВА со стороны наших соотечественников были единичными.

Рост спроса на недвижимость Таиланда и других азиатских стран в Tranio связывают с восстановлением туристической отрасли страны и общемировым трендом на приобретение «второго дома» в курортных странах на фоне развития удаленной занятости. Среди основных критериев инвесторов при выборе страны - визовая политика и уровень инфраструктуры, в том числе доступ к высокоскоростному интернету, спортивным и рекреационным центрам, медицинским и потребительским

«На крупных курортах Таиланда, таких как Пхукет, уже высоко развита инфраструктура и поэтому здесь сконцентрирован спрос зарубежных инвесторов», – отмечает Милишенкова. И казахстанцы об этом знают –

по словам начальника местной иммиграционной службы, которые приводит Bangkok Post, наши соотечественники, наряду с гражданами России и Индии, - самые частые посетители острова. Закономерно, что в ЮВА именно новостройки Пхукета пользуются повышенным спросом среди казахстанских инвесторов. Эта недвижимость, по данным Tranio, на этапе строительства обеспечивает владельцам прирост стоимости на 10-15% в год, а затем высокий арендный доход – в среднем 7–8% годовых. Медианный бюджет покупки жилья в Таиланде в 2023 году, по данным Tranio, составляет \$166 тыс.

Индонезия постепенно догоняет соседа по региону в плане привлекательности для инвесторов. «Власти страны реализовали крупные инфраструктурные проекты на острове Бали при подготовке к прошлогоднему саммиту G20 и недавно анонсировали визовые реформы, которые позволят специалистам из сектора IT, здравоохранения и других целевых сфер получать ВНЖ по упрощенной схеме», – отмечают в Tranio.

#### Мягкий инвестклимат Ближнего Востока

Интерес казахстанских инвесторов к недвижимости в ОАЭ (особенно к Дубаю), по данным брокеров, остается стабильно высоким. Наши соотечественники ценят Дубай за территориальную близость (добираться в эмират из мегаполисов Казахстана быстрее и удобнее, чем лететь в Европу) и мягкий инвестиционный климат. Здесь легко открыть компанию или зарегистрироваться как самозанятый, к тому же в Дубае нет подоходного налога для бизнеса и частных лиц. налогов на дарение, наследство и прирост капитала. А жесткая привязка дирхама к доллару позволяет инвесторам получать хорошую доходность в валюте, которая дает возможность не только сохранить, но и приумножить капитал. Средний бюджет на покупку студии в Дубае - \$200-350 тыс.

Эмират Дубай в регионе Персидского залива сохраняет лидерство у всех иностранных инвесторов в недвижимость. Но постепенно в фокус внимания потенциальных покупателей, помимо Дубая, попадают и другие локации на Ближнем Зостоке – Рас-эль-Хайма, Абу-Да би и Аджман, Оман и Катар. Соседи по региону уже взяли на вооружение успешный опыт Дубая - активно инвестируют в туристические кластеры, телекоммуникации и другие непроизводственные сферы, а экономика стран Персидского залива становится более открытой для иностранцев.

# **Европейская** классика

В Европе, по данным брокеров, казахстанских инвесторов стабильно привлекает недвижимость Германии. В первой половине 2023 года вырос интерес наших соотечественников к Франции, Италии, Черногории. А вот количество запросов на покупку жилья в популярной ранее Испании, по данным Prian. ru, упало на 50%.

стиций с испанского рынка – принятие закона о жилье, предусматривающего ряд ограничений для собственников квартир. К примеру, введенный контроль над ценами на долгосрочную аренду для инвесторов фактически означает ежегодное снижение арендной платы (в реальном выражении, т. е. с учетом инфляции), а выселение арендаторов займет не менее двух лет.

Средний бюджет покупки недвижимости в Черногории – \$150–400 тыс., в Германии и Франции – \$300–600 тыс.

## Объявления

ТОО «Smart Health University», являющееся доверительным управляющим ГКП на ПВХ «Городская клиническая больница №1» УЗ г. Алматы, действующее на основании договора доверительного управления №13 от 30 ноября 2018 года, объявляет о проведении общественных слушаний посредством публичных обсуждений по проекту «Нормативы эмиссий в окружающую среду». Больничный комплекс находится по адресу: г. Алматы, Наурызбайский район, мкр. Калкаман,

Публичные обсуждения будут проводиться на Едином экологическом портале https://ecoportal.kz и продлятся

пять рабочих дней с момента публикации на портале с 11.08.2023. По истечении данного срока замечания и

предложения не принимаются. Проектировщик — TOO «ИВК и Компания», заказчик — TOO «Smart Health University», являющееся доверительным управляющим ГКП на ПВХ «Городская клиническая больница  $N^2$  1» УЗ г. Алматы, действующее на основании договора доверительного управления  $N^2$  13 от 30 ноября

Все необходимые материалы будут размещены на портале ecoportal.kz. Все вопросы, предложения и замечания направлять на электронную почту ivkik@list.ru или по телефону +7 (727) 261 20 53.

Алматы қ. Денсаулық сақтау басқармасының ШЖҚ МКК «№1 Қалалық клиникалық ауруханасы», 2018 жылғы 30 қарашадағы №13 сенімгерлік басқару шартының негізінде әрекет етуші Сенімгерлік басқарушысы «Smart Health University» ЖШС, қоғамдық жариялау құралдары арқылы «Қоршаған ортаға эмиссиялар нормативтері» жобасы бойынша қоғамдық тыңдалым өткізілетіні жайлы хабарлайды. Аурухана кешені Алматы қаласы, Наурызбай ауданы, Қалкаман шағын ауданы, 4, 2А үй мекенжайында орналасқан. Талқылау жұмысы есоротtаl.kz бірыңғай экологиялық порталда өткізілетін болады және көпшілік тыңдалым 11.08.2023 ж. жарияланған сәттен бастап 5 жұмыс күніне созылады.

Осы мерзім өткеннен кейін ескертулер мен ұсыныстар

Жобалаушы «ИВК и Компания» ЖШС, тапсырыс беруші Алматы қ. Денсаулық сақтау басқармасының ШЖҚ МКК « $N^21$  Қалалық клиникалық ауруханасы», 2018 жылғы 30 қарашадағы  $N^213$  сенімгерлік басқару шартының негізінде әрекет етуші Сенімгерлік басқарушысы «Smart Health University» ЖШС.

Талқылау жұмысы https://ecoportal.kz интернет-ресурсында өткізілетін болады.

Сұрақтар, ұсыныстар мен ескертулерді ivkik@list.ru электрондықпоштағажіберуге немесе +7 (727) 261 2053 телефоны бойынша хабарласуға болады.

«КУРСИВ», П°28 (996), 3 августа 2023 г.

# **LIFESTYLE**

# Орнаменты надо уметь «читать» – как дорожные знаки



«На государственном флаге Казахстана при желании можно увидеть французский орнамент», - говорит Ерлан Кожабаев, дизайнер, график, живописец, один из ведущих специалистов по казахскому национальному орнаменту. Поймите художника правильно - речь ни в коем случае не идет о плагиате: просто орнаменты всех народов мира имеют одну и ту же семантику и одно и то же значение, а знаменитые символы - спираль, крест, звезда - применяются у всех этносов как национальные орнаментальные модули. И на нашем флаге конечно, казахский орнамент, который мы используем испокон веков.

Гульнар ТАНКАЕВА

#### Crafts.kz: первая онлайн-база казахского народного искусства

Обо всем этом шла речь на недавней пресс-конференции центре American Space & Makerspace Almaty, посвященной запуску первой в Казахстане онлайн-базы декоративно-прикладного искусства. Со временем, как надеются ее разработчики – Союз ремесленников РК при поддержке Фонда Евразия Центральной Азии – там будет все, от ювелирных украшений до музыкальных инструментов. Как старинных и даже древних, так и созданных современными мастерами.

Работа предстоит огромная: на сегодняшний день, по разным оценкам, утеряно до 70% традиционных казахских ремесел. На грани исчезновения – многие текстильные техники, безворсовое и ворсовое ткачество, изготовление ши (узорная циновка), алаша (ковровое изделие из разноцветных шерстяных нитей), войлочных ковров – сырмаков и текеметов, десятки техник вышивки тускиизов (настенный ковер), одежды, обуви и головных уборов, декоративных элементов для внутренней отделки юрты и многое другое.

Добавьте к этому, что в Казахстане нет ни одного музея прикладного искусства - в лучшем случае традиционному народному творчеству отводится зал, а чаще просто выделяется часть пространства в экспозиции историко-краеведческого музея. Неудивительно, что в такой ситуации 80% того, что в мире называется «нематериальным культурным наследием», у нас

остается в хранилищах – и посетители не видят эти экспонаты.

Кстати, именно с этого начался сбор данных, предпринятый Союзом ремесленников РК: они поехали по областным музеям и попросили пустить их в запас-

«Я выражаю искреннюю благодарность всем музеям, которые помогли нам на этом, первом, этапе нашего проекта, - говорит председатель Союза ремесленников Айжан Беккулова. – Это Мангыстауский, Жамбылский, Павлодарский, Актюбинский, Туркестанский, Кызылординский областные историко-краеведческие музеи, и, конечно, Музей искусств имени А. Кастеева. Они поняли значимость нашего проекта и допустили нас в фонды,

что не каждый музей делает». Команду Союза ремесленников ждало немало открытий: так, в Павлодаре они увидели очень своеобразную вышивку, которая не встречается больше ни в одном регионе Казахстана. Или большое количество одежды с золотым шитьем в Актобе. Или кольцо «кус канат» («крылья птицы») в Кызылорде, с мелодичным звоном – традиционно для отпугивания злых сил, но и как сигнал о том, что девушку можно сватать.

«И таких открытий будет громадное количество! - уверена Айжан Беккулова. – Еще до начала проекта мы понимали, что казахское наследие - это глобальное, космическое пространство, оно настолько велико, что его не охватить. Но, тем не менее, нужно было с чего-то начинать».

Начали с орнаментов. С 1 августа на сайте www.crafts.kz можно скачать 60 отрисованных орнаментов, 300 фотографий украшенных ими творений ремесленников, статьи и книги по традиционному казахскому иству. В том числе – неко материалы авторства Ерлана Кожабаева: недавно он выпустил книгу «Казахские орнаменты как пиктограммы тенгрианской культуры и комбинаторика их модулей в современном дизайне».

# Такие разные свастики

«Орнаменты – это абсолютно читаемые пиктограммы закономерности и цикличности явлений природы и космоса, - говорит Ерлан Кожабаев, возвращаясь к вопросу о сходстве орнамента на флаге Казахстана с французским, русским или китайским. -Поэтому они были понятны, и знакомы, и читаемы всеми народами мира, как сейчас понятны и читаемы всеми дорожные знаки. В национальном музее любой страны мы увидим равносторонний крест, свастику, пяти-, шести-, семи-, восьми- или двенадцатиконечную звезду, и чем больше мы занимаемся изучением орнаментов, тем больше понимаем, насколько все народы близки культурно, насколько идентичны наши традиции,

обряды и языки». Художник и исследователь предложил проследить эту идентичность на одном из самых ярких примеров - традиционных казахских головных уборах, увенчанных пучком перьев филина.

«Мир – это большая вода, – сказал на одной из своих лекций академик международной Академии архитектуры стран Востока, заслуженный архитектор РК Бек Ибраев. - В середине высится священная гора – Улытау, на ее вершине растет священное древо жизни – Байтерек, которое держит священное голубое небо своими ветвями, а землю - корнями. Оно является мостом между Землей и Вечным синим небом, а на

ветвях священного дерева сидят

птицы – души умерших предков». Этот же сюжет можно увидеть не только на казахских шапках, мужских и девичьих, но и в декоре головного убора знаменитого иссыкского «Золотого челове-

ка» (VI-V вв. до

нашей эры), где золотые силуэты гор венчает дерево с птицей. Эту же идею использовали американские индейцы, что можно увидеть на плане пирамиды Кукулькана в Мексике. Самое интересное, что речь идет не только о внешнем сходстве, но и о смысловом: эта самая знаменитая мексиканская

пирамида – древний резонатор и имитатор звуков. Когда снаружи по лестнице поднимаются люди, внутри их шаги отдаются голомайя – Кетцаля (ну как наша

очень сильный оберег, она использовалась у всех народов в качестве защитного орнамента».

В том числе и у нас: по словам художника, если провести прямые линии по осям орнамента традиционного казахского тускииза, «мы увидим основной каркас этого орнамента, состоящий из многочисленных крестов разных величин». Ерлан Кожабаев поясняет, что крест-свастика бывает двух видов: та, где «лопасти» вращаются по часовой стрелке, символизирует земную жизнь, где против часовой – жизнь потустороннюю. Поэтому на одежде используется один символ, на могильных сооружениях - совсем другой. И их ни в коем случае нельзя путать.

«Пиктограммы должны восприниматься и читаться правильно, - подчеркивает исследователь. - У нас иногда не понимают сути этих вещей и после раскопок какого-нибудь кургана, где находят какую-нибудь красивую вещицу, начинают делать вещи-«вариации» на ее тему, но предназначенные для живых людей. Не понимая того, что это ритуально-погребальные символы. А любая пиктограмма

- она генерирует энергию, и, когда ее используют, она начинает работать – в хорошую или в плохую сторону, и притягивать, соответственно, добро или зло к своему владельцу. Вспомните все эти скандалы на спортивных соревнованиях, когда не тот или не так повесили флаг, неправильно разместили символику на рекламных модулях - откуда эти скандалы? Спортсмены и тренеры хорошо знают, что такая, на первый взгляд, простая «небрежность» непременно принесет им неудачу, поражение – не на этом турнире, так на следующем. Поэтому я желаю всем - не только мастерамремесленникам, дизайнерам и другим - сначала изучать науку орнамента и только потом применять его. Мы же, прежде чем принять лекарство, сначала читаем инструкцию - точно

...Как подтверждение слов Ерлана Кожабаева – скандал на международном молодежном фестивале «Бауырым, болашақ өз қолында», который в конце июля прошел в Узбекистане. Тот самый орнамент на государственном флаге Казахстана по ошибке окрасили в красный цвет. Цвет огня - вместо цвета

так же и с орнаментальными

модулями».



