

КУРСИВ



БИЗНЕС И ВЛАСТЬ:
БЮДЖЕТ С МИНИМАЛЬНЫМ
РАЗВИТИЕМ

стр. 3

НЕДВИЖИМОСТЬ:
АРЕНДА ЛОМАЕТ ТРЕНДЫ

стр. 5

ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЙ РЫНОК:
РАССКАЖИ ПОДРОБНЕЕ

стр. 7

LIFESTYLE:
СИЛЬНЫЙ КАДР

стр. 12

[kursiv.media](#) [kursiv.media](#) [kursivmedia](#) [kursiv.media](#) [kzkursivmedia](#)



Новый выпуск
Вы найдете внутри

Власть ушла, деньги остались

Bereke Bank продан. Его новым владельцем стал, как и ожидалось, катарский Lesh Bank, после чего агентство Fitch на одну ступень понизило рейтинг банка, посчитав, что теперь у него нет такого уровня акционерной поддержки, каким он был, пока активом владело правительство. Однако, по расчетам «Курсива», Bereke обеспечен квазигосударственным фондированием на несколько лет вперед.

Виктор АХРЁМУШКИН

«Байтерек» сообщил о завершении сделки 8 октября 2024 года. В релизе национально-го управляющего холдинга (НУХ) сказано, что «с приходом нового акционера ожидается усиление конкуренции среди БВУ, внедрение новых технологий и развитие кредитования реального сектора экономики». Как следует из сообщения, инвесторы из Катара поделились с «Байтереком» своими планами по «дальнейшему укреплению позиций банка на рынке».

> стр. 4



Иллюстрация: Илья Ким

Ну вы, блин, выдаете!

Как пункты выдачи Wildberries и Ozon [не]уживаются в Казахстане

Количество ПВЗ российских маркетплейсов быстро выросло в Казахстане. Устойчива ли эта динамика и стоит ли предпринимателям открывать новые пункты выдачи Wildberries и Ozon, «Курсив» обсудил с участниками рынка.

Анна ЛИПЕНЬ

Логотипы Wildberries и Ozon на улицах казахстанских городов за год-полтора стали встречаться почти так же часто, как вывески «Азық-түлік».

Пунктов выдачи заказов (ПВЗ) у российских маркетплейсов стало настолько много, что покупатель часто выбирает между двумя-тремя точками в радиусе 200–300 метров. Пару месяцев покупатель радуется тому, что в ПВЗ можно сбежать чуть ли не в тапочках, а потом получает сообщение «Извините, пункт выдачи закрылся, поэтому мы перенесли доставку по адресу...». На новом месте получения заказа уже новый пункт.

Сколько ПВЗ у российских маркетплейсов в Казахстане

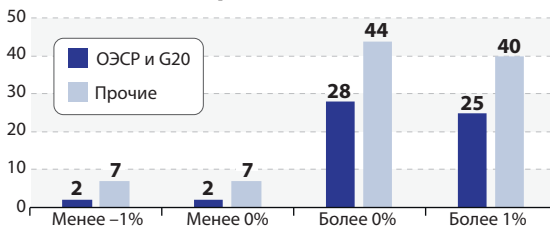
«Курсив» запросил информацию о динамике роста пунктов выдачи заказов у самих маркет-

плейсов, однако абсолютные цифры не получил с аргументом «это чувствительная информация для конкурентов». Ozon сообщил, что по итогам II квартала 2024 года количество их ПВЗ в Казахстане увеличилось в 15 раз год к году. Wildberries – что с начала 2024 года число ПВЗ выросло более чем в 1,5 раза.

По оценкам информационно-консалтингового агентства Infoline, общее количество пунктов выдачи заказов у Wildberries и Ozon на конец 2023 года было примерно одинаковым, но Ozon все-таки обогнал Wildberries.

> стр. 6

Страны мира, распределенные по уровню реальных ставок на середину октября 2024 года, ед.



Источник: расчеты Kursiv Research по данным CBRates.com, стамагентств, ЦБ стран

РЕСПУБЛИКАНСКИЙ
ДЕЛОВОЙ ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК



В другую сторону

Почему Нацбанк Казахстана сохраняет жесткую ДКП, когда в мировой экономике продолжается ставкопад?

На фоне смягчения условий денежно-кредитной политики в США, еврозоне и большой группе развивающихся экономик второе подряд решение Нацбанка РК сохранить базовую ставку выглядит как движение против тренда.

Сергей ДОМНИН

Спуск продолжается

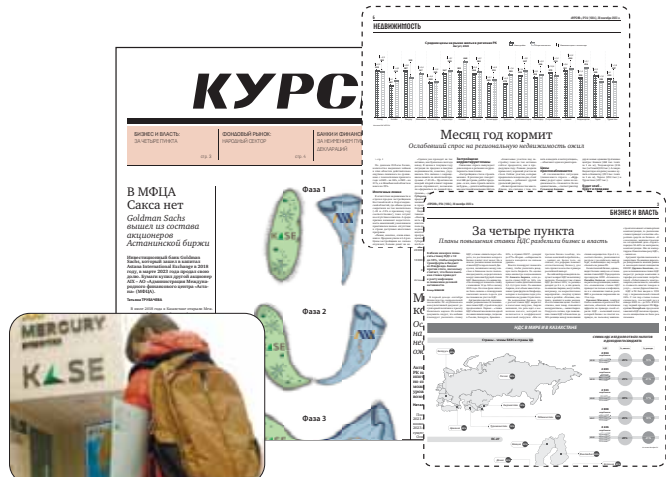
Kursiv Research продолжает ежеквартальный анализ трех ключевых метрик денежно-кредитной политики в 82 юрисдикциях мира: уровень ставок центробанков, динамика годовой потребительской инфляции и дифференциал между этими значениями, который также называют реальной ставкой. Ее уровень позволяет судить о степени относительной жесткости или мягкости денежно-кредитной политики.

Медианные ставки ЦБ по состоянию на октябрь 2024 года – 6,4% по сравнению с 6,5% по итогам

нашего июльского среза. В странах ОЭСР и G20 этот показатель составил 5,0 против 5,6% в июле (такой же показатель наблюдался и в апреле), в прочих экономиках – 7,4% (7,6% в июле).

Глобальная инфляция охлаждается. В апреле 2024 года Kursiv Research фиксировал медианную инфляцию по выборке из 82 стран на уровне 3,9%, в июле – 3,7%, в октябре она еще немного замедлилась – до 3,6%.

> стр. 2



ЧИТАЙТЕ
КУРСИВ
НА БУМАГЕ!

Подписка через каталоги:

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

Продолжается подписка на 2-е полугодие 2024 года



Бюджет с минимальным развитием

Правительство тратит все меньше на улучшение национальной экономики

В последние несколько лет выросли затраты казны на простое содержание государства – выплаты по долгам, прямые денежные трансферты, заработную плату, пенсии и стипендии. Одновременно с этим сокращаются капитальные затраты, которые должны положительно влиять на экономический рост. Из-за «подъемной силы» этих затрат их еще называют продуктивными, или бюджетом развития.

Аскар МАШАЕВ

В августе 2024 года правительство Казахстана опубликовало проект республиканского бюджета на 2025–2027 годы. К сожалению, там не выделены капитальные затраты казны, но косвенные показатели указывают, что в пределах одного-двух лет не стоит ждать взрывного роста продуктивных трат.

Самокритика о развитии

На сокращение бюджета развития периодически обращают внимание не только независимые экономисты – нередко и в аналитических документах, публикуемых госорганами, проскальзывает критика по этому поводу.

Приведем фрагмент из заключения Высшей аудиторской палаты (ВАП) к отчету правительства об исполнении республиканского бюджета за 2020 год. «По экономическому содержанию, как и прежде, львиную долю – 61% – занимают текущие расходы. Лишь 15% приходится на бюджеты развития и иные расходы, оказывающие непосредственное влияние на развитие экономики: строительство/реконструкция объектов, создание/развитие информационных систем, целевые трансферты на развитие регионов, кредитование, субсидирование», – следует из документа.

По оценке авторов отчета, это не позволяет покрыть имеющуюся потребность в обновле-

нии социальной и инженерной инфраструктуры, обеспечить внедрение новых технологий и создание высокотехнологичных производств, завершить цифровизацию экономики. В бюджет развития авторы отчета ВАП за 2020 год включили расходы на капитальные расходы, обслуживание долга, субсидии, бюджетные кредиты и приобретение финансовых активов.

Авторы аналогичного документа за 2021 год отмечают тренд на сокращение бюджета развития, но с одной поправкой: они считали бюджет развития по-другому. К нему были отнесены капитальные затраты, расходы на бюджетные инвестиционные проекты, целевые трансферты на развитие. В этом документе указано, что «расходы, непосредственно влияющие на экономику или бюджеты развития, в 2021 году составили 1,4 трлн тенге, или 9% в общем объеме всех расходов».

Летом 2024 года после продолжительной подготовки и активного обсуждения с экспертами был принят Национальный план развития Казахстана до 2029 за подписью главы государства. Авторы этого документа также обратили внимание на проблему сокращения продуктивных расходов в ретроспективе предыдущих десяти лет, но за базу расчетов взяли капитальные расходы государственной казны, которая объединяет республиканский

и местные бюджеты без учета взаимопогашаемых операций между ними.

«В последние годы также установилась тенденция к искажению приоритетов государственных расходов в пользу наращивания текущих затрат. В итоге производственные затраты в форме бюджета развития снизились с 12,5% в 2013 году до 9,2% в 2022-м», – следует из Нацплана РК – 2029. Однако разработчики документа, содержащего стратегические замыслы того, как должна развиваться страна в следующие пять лет, не стали предлагать план действий, чтобы переломить ситуацию.

Медленное затухание

Поскольку в официальных документах встречается разная методология формирования бюджета развития, следует договориться о терминах. Минфин РК регулярно публикует статистику исполнения республиканского бюджета, в которой данные представляются в различных разрезах, один из них – исполнение республиканского бюджета по экономической классификации расходов, где траты казны в том числе представлены как «текущие» и «капитальные».

Kursiv Research собрал статистику по капитальным затратам республиканского бюджета, приняв эти данные в качестве бюджета развития.

Несколько наблюдений из фактического исполнения республиканской казны за последние десять лет. Самое главное наблюдение, и оно соответствует вышеприведенным выдержкам из официальных документов госорганов, – доля бюджета развития сокращается.

За последние десять лет, с 2014 по 2023 год, доля капитальных затрат в структуре республикан-

ского бюджета сократилась с 15 до 11%. Откат начался в 2015 году и продолжался в следующие три года.

В 2015 году казахстанская экономика находилась не в лучшей форме из-за двукратного обвала нефтяных цен и негативных последствий, вызванных антироссийскими санкциями. Тогда текущие расходы выросли на 8%, в то время как капзатраты сократились на 23%.

В следующем году экономика РК продолжила испытывать последствия затянувшегося спада внутреннего спроса после однодневной девальвации тенге в августе 2015-го. На этом фоне объем продуктивных затрат по итогам 2016 года остался на прежнем уровне, тогда как расходы на обеспечение текущих расходов выросли на 20%.

Экономика Казахстана восстановилась в 2017 году. На этом фоне бюджет развития увеличился на 17%, но еще быстрее выросли текущие затраты – сразу на 37%. В следующем году статистика Минфина РК зафиксировала общее сокращение затрат республиканского бюджета, в структуре которого капзатраты сократились на 16% против 13%-ного падения текущих расходов.

В проанализированном десятилетнем периоде первые капитальные затраты начали расти быстрее, чем текущие расходы в структуре республиканского бюджета, в последние четыре года. Главное отличие в том, что рост капитальных затрат, хоть и незначительный, начался в кризисном 2020-м и продолжился в следующем году, когда экономика РК еще испытывала негативный эффект от пандемии коронавируса.

В 2020–2021 годах средний прирост капзатрат был суще-

ственным – в пределах 15%, но разрыв в пользу бюджета развития был минимальным и не превышал 1%. В следующие два года капитальные затраты росли опережающими темпами, в среднем они прибавили 40%, тогда как текущие расходы увеличились на 21%. Столь высокий темп был зафиксирован на фоне рекордных изъятий из Нацфонда РК.

За десять лет структура капитальных затрат изменилась не сильно. В 2014 году капзатраты на развитие в структуре всех капитальных затрат республиканского бюджета занимали 68%, траты на приобретение основных средств, нематериальных и биологических активов – 20%, на капитальный ремонт основных средств – 12%. По итогам 2023 года капитальные затраты распределились в следующей пропорции: доля капзатрат на развитие составила 68%, приобретение основных средств, нематериальных и биологических активов – 25%, капитальный ремонт – 7%.

Поскольку исторически в структуре всех капитальных затрат РБ преобладает доля капзатрат на развитие, разберем, на что они идут. В 2014 году на строительство дорог было потрачено 59% капзатрат на развитие, 32% – на строительство новых и реконструкцию имеющихся объектов. В 2023 году соотношение изменилось: 83% капзатрат на развитие ушло на строительство новых и реконструкцию имеющихся объектов, 14% – на строительство дорог.

Обвал инвестиций

В конце августа текущего года Минфин опубликовал проект республиканского бюджета (РБ) на 2025–2027 годы. В отличие от предыдущего законопроекта в текущем капитальные затраты не были выделены, что затрудня-

ет анализ дальнейшей динамики затрат казны на развитие.

В то же время документ содержит статистику по бюджетным инвестициям, финансируемым за счет республиканской казны, – они по экономическому смыслу близки к капитальным затратам. Если в первом случае речь идет о канале распределения, то во втором – об экономической классификации.

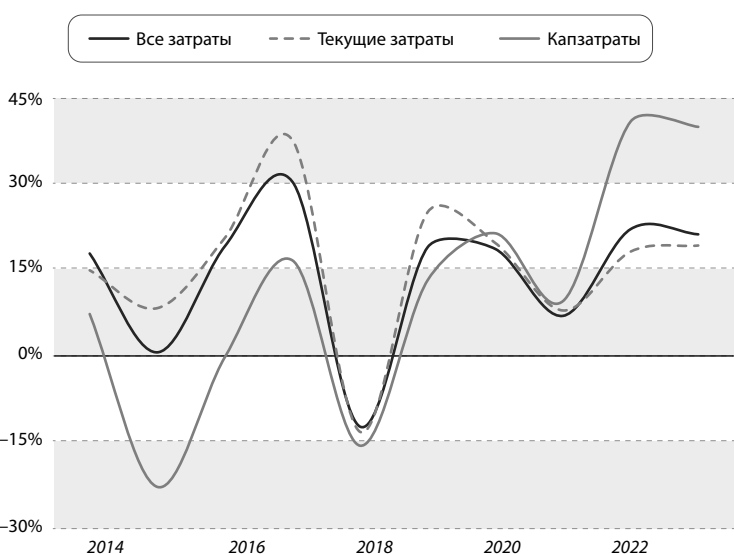
Сумма бюджетных инвестиций на следующий год запланирована в размере 1,9 трлн тенге. Из них наибольшую долю забирает программа в рамках нацпроекта «Комфортная школа», и это 771,8 млрд тенге.

Значительная сумма получается, если сложить разные программы, направленные на строительство дорог, но объединенные под одним администратором бюджетных расходов, – по линии Министерства транспорта РК это порядка 320 млрд тенге. Из них наибольшая сумма фиксируется по программе развития автомобильных дорог республиканского значения (181 млрд тенге).

Между тем в проекте РБ на 2025–2027 годы заложено резкое сокращение бюджетных инвестиций. В 2026 году – до 348 млрд тенге, в 2027 году – до 153 млрд тенге.

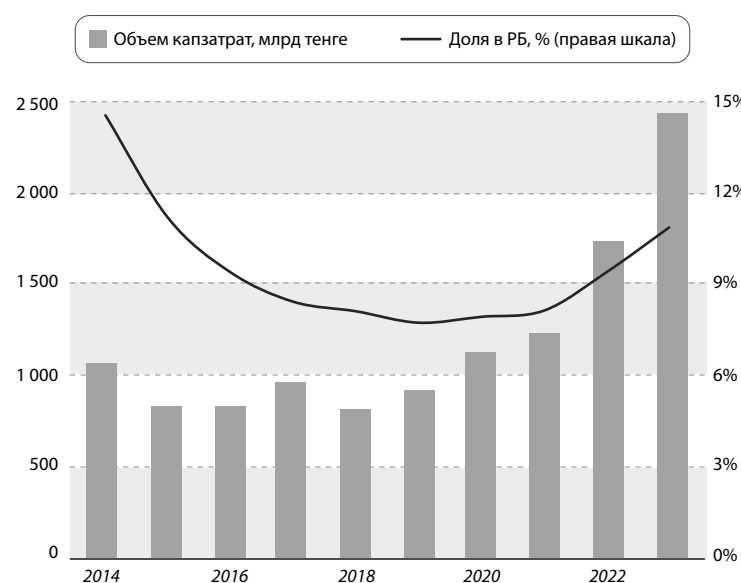
В следующей версии бюджета значения могут вырасти: никто не гарантирует, что строительство новых и реконструкция имеющихся объектов не затянется, а это потребует дополнительных вливаний, более того, в следующем году правительство может инициировать новый масштабный инвестиционный проект. Но обозначенный в документе тренд указывает как минимум на пессимистические настроения в кабмине по поводу создания условий для взрывного роста продуктивных затрат в среднесрочной перспективе.

Динамика капзатрат и текущих расходов в РБ за последние десять лет, %



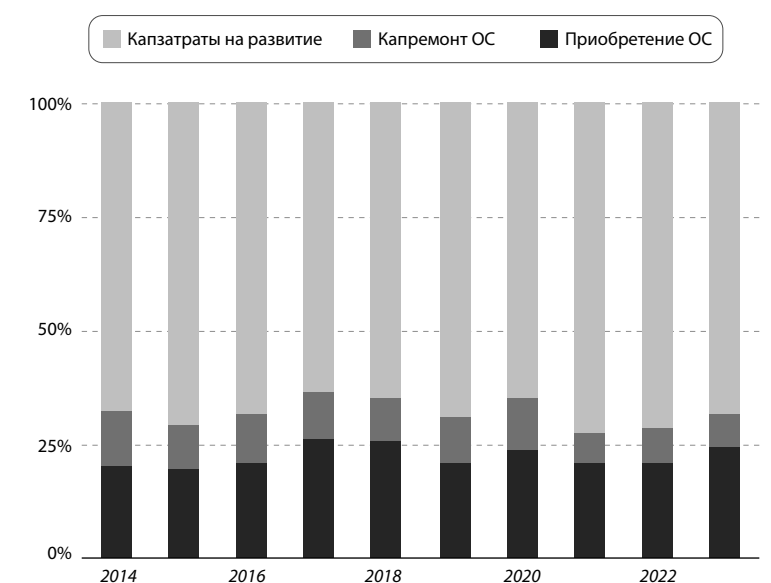
Источник: Минфин РК

Объем капзатрат и доля в затратах РБ



Источник: Минфин РК

Структура капзатрат по направлениям, %



Источник: Минфин РК

Власть ушла, деньги остались

> стр. 1

В контексте двусторонних отношений сделку в холдинге охарактеризовали как «важный шаг в укреплении экономического сотрудничества, свидетельствующий о долгосрочных инвестиционных намерениях катарской стороны в Казахстане».

Сумму сделки «Байтерек» умолчал, впрочем, Lesh Bank раскрыл ее еще в мае, проинформировав Катарскую фондовую биржу о том, что заплатит за Bereke 65 млрд тенге. На момент заключения договора эта сумма была эквивалентна \$145 млн, но после этого нацвалюта ослабла с 447 до 487 тенге за доллар, и при текущем обменном курсе Bereke подешевел бы до \$133 млн. Как только стала известна цена сделки, многие наблюдатели (а также отдельные профучастники) обратили внимание, что она составляет лишь 39,8% от собственного капитала банка по балансу (подробнее см. материал «Операция «Береке» в №19 от 30.05.2024).

В тот же день, 8 октября, из совета директоров Bereke вышли два представителя «Байтерека», а сам банк утратил статус квазигосударственного и превратился в дочерний иностранный. Новый акционер своих людей в СД еще не ввел, поэтому сейчас там осталось четыре человека: три независимых директора и председатель правления. В исполнительном органе, состоящем из трех членов, изменений пока не произошло. Как сообщил Bereke, Lesh Bank назначит новый состав СД, «куда войдут представители акционера и не-

зависимые директора». «Задача банка и менеджмента – наладить максимально эффективное взаимодействие с СД», – отметили в Bereke.

По информации банка, вопрос ребрендинга на повестке не стоит и текущее название фининститута будет сохранено. Говоря о стратегии, в Bereke сообщили, что «на данный момент нет планов по внесению в нее каких-либо изменений». «Банк определил для себя целевые сегменты, каналы и продукты, в которых планирует развиваться и конкурировать за долю рынка. Нам также необходимо стремиться к бенчмаркам по внутренней эффективности. Далее совместно с Lesh мы планируем обсудить, в каких направлениях мы можем использовать возможную синергию с акционером и катарским бизнесом в целом», – рассказали в Bereke.

По мнению действующего руководства, докапитализация банку сейчас не требуется, ибо он «имеет необходимый запас собственного капитала и соблюдает все пруденциальные нормативы». Отдельно в банке прокомментировали судьбу депозитов, размещенных дочерними компаниями «Байтерека» для поддержания ликвидности Bereke. «Банк демонстрирует стабильное и устойчивое фандирование на рыночных условиях, получая средства как от юридических, так и физических лиц. Средства, поступающие от квазигосударственных организаций, размещены по рыночным ставкам и будут сохранены до истечения срока договора. Никакого выво-

да средств в связи со сменой акционера не предвидится», – уверенно заявили в Bereke. В этой связи «Курсив» решил изучить, сколько квазигосударственных денег находится в банке, который больше не является квазигосударственным, и как долго они там собираются пролежать.

«Курсив» сравнил структуру обязательств Bereke на начало 2023 года (первая подробная отчетность по МСФО, после того как «Байтерек» 1 сентября 2022 года выкупил банк у российского Сбера) и на середину 2024 года (последняя доступная отчетность с примечаниями). Понятно, что сразу после приобретения Сбера у государства не было никаких других вариантов, кроме как накачивать приемную «дочку» госфинансами. Рыночные клиенты объективно не понесли бы деньги в банк, который находится под санкциями, лишен возможности проводить валютные операции и, будучи отключенным от международных платежных систем, не может обслуживать карточки. Санкции с Bereke сняли в марте 2023-го, валютные операции были восстановлены в конце июня, в этом же месяце банк получил международный рейтинг от Fitch, переподключение к Mastercard и Visa произошло в августе и октябре соответственно. Таким образом, прошлой осенью банк вернул себе конкурентоспособность с точки зрения возможности предоставлять клиентам услуги, к которым они привыкли и в которых они нуждаются.

Как видно из инфографики, за последние 1,5 года банку удалось прилично нарастить объем де-

нег, привлеченных от рыночных клиентов. Остатки на текущих счетах и вкладах юрлиц, не аффилированных с государством, увеличились за рассматриваемый период на 194% (до 379 млрд тенге), розничный портфель – на 152% (до 528 млрд тенге). Поскольку в целом обязательства Bereke росли медленнее двух вышеперечисленных сегментов (+33%), доля последних в долговой нагрузке банке поднялась для несвязанных клиентов-юрлиц с 8,3% (на 1 января 2023-го) до 18,3% (на 1 июля 2024-го), для физлиц – с 13,5 до 25,5% соответственно.

Что касается фондирования от связанных сторон (объемы которого, как утверждают в Bereke, будут сохранены до истечения договорных сроков), то его вес в долговой нагрузке банка хоть и снизился с 53,1 до 40,2%, но продолжает находиться на очевидно высоком уровне. Впрочем, теперь, когда Bereke стал «дочкой» иностранного банка, квазигосударственные деньги для него больше не считаются ресурсами, полученными от связанных источников. Показательно, что в абсолютном выражении объем средств, вложенных в Bereke субъектами квазигосударственного сектора, за последние 1,5 года практически не изменился: на начало 2023-го он составлял 827 млрд тенге, спустя год произошло небольшое снижение до 773 млрд, однако в течение первой половины 2024 года объем госфондирования «восстановился» до 833 млрд тенге.

Вклады

Более половины этой суммы (426 млрд тенге на 1 июля этого года) приходится на депозиты материнской организации и компаний, находящихся под общим контролем (повторимся, формулировка о «родстве» и связанности игроков относится к периоду до закрытия сделки с Lesh). В группе «Байтерек» на поддержку ликвидности родственного банка, можно сказать, скидывались по возможности. Вклад (в прямом и переносном смысле) самого НУХ на начальном этапе составлял 200 млрд тенге, сейчас он снизился до 70 млрд (скорее всего, за счет конвертации депозитного инструмента поддержки в облигационный).

Банк развития Казахстана (БРК) и его дочерний Фонд развития промышленности (ФРП) сообща наскребли 80 млрд тенге. Их вложения в Bereke были интересным образом структурированы. ФРП в августе 2022-го (накануне завершения сделки со Сбером) открыл вклад в БРК на сумму 30 млрд тенге (под 10% годовых на 1,5 года). БРК от себя добавил еще 50 млрд тенге и положил все это на депозит в Отбасы. Последний присовокупил еще

РЕЙТИНГ

14 октября 2024 года на новость о завершении сделки между «Байтерек» и Lesh Bank отреагировало агентство Fitch Ratings. Оно вывело рейтинги Bereke из списка Rating Watch Negative, понизило на одну ступень долгосрочный рейтинг дефолта эмитента (с уровня BB до уровня B+) и установило стабильный прогноз по нему. Снижение рейтинга вызвано тем, что банк перестал принадлежать государству. По мнению Fitch, теперь рейтинги банка обусловлены его собственной внутренней кредитоспособностью. Господдержка банка маловероятна, так как после его продажи готовность властей поддерживать Bereke (который превратился в иностранный банк с ограниченной системной значимостью для банковского сектора РК) существенно снизилась. Вероятность поддержки со стороны новых акционеров тоже ограничена из-за значительного превышения размеров Bereke относительно размеров Lesh. Кроме того, уровень интеграции между Bereke и Lesh, а также роль Bereke в группе на данном этапе неопределенны, считают в Fitch. В Bereke отметили, что пересмотр рейтинга носит планомерный характер в связи со сменой акционера и не отражает каких-либо изменений в положении самого банка. При прошлой оценке (на уровне BB), подчеркнули в Bereke, ключевым фактором выступал рейтинг акционера (на уровне BBB) и возможная поддержка со стороны государства. Как заявили в банке, «положение Bereke Bank устойчиво, банк выполняет все установленные пруденциальные нормативы, ежемесячно получает прибыль и продолжает улучшать ключевые финансовые показатели».

20 млрд тенге и сформированную круглую сумму (100 млрд тенге) направил уже конечному адресату целевой поддержки в лице Bereke. В феврале этого года (спустя 1,5 года после размещения, как и было прописано в соглашении) Bereke вернул 100 млрд тенге Отбасы, в свою очередь Отбасы вернул 80 млрд тенге БРК, а на оставшиеся 20 млрд открыл новый вклад в Bereke. БРК возвращенные деньги у себя не оставил, а снова положил их в Bereke, только на этот раз уже напрямую (без посредничества Отбасы).

Казахстанская жилищная компания (КЖК) и фонд «Даму» изыскали каждый по 50 млрд тенге. Во всех случаях «дочки» «Байтерека» изначально размещали вклады на 18 месяцев (до 26 февраля 2024 года), затем эти депозиты своевременно погашались и открывались новые – все на точно такую же сумму, но вдвое длиннее по срокам (на 3 года, с возвратом в феврале 2027-го). Вознаграждение по ним составляет от 10 до 11% годовых. Для сравнения: базовая ставка Нацбанка на момент открытия этих вкладов равнялась 14,75%, а средневзвешенная ставка по срочным депозитам юрлиц в банковском секторе РК в феврале 2024 года составляла 14% ровно (данные финрегулятора).

В совокупности, как следует из финансовых документов этих компаний, БРК, ФРП, КЖК и «Даму» разместили на депозитах в Bereke 200 млрд тенге. В документах остальных «дочек» «Байтерека» «Курсив» информацию об имеющихся вкладах в Bereke не обнаружил. В отчетности самого Bereke сказано, что на 1 июля этого года компании,

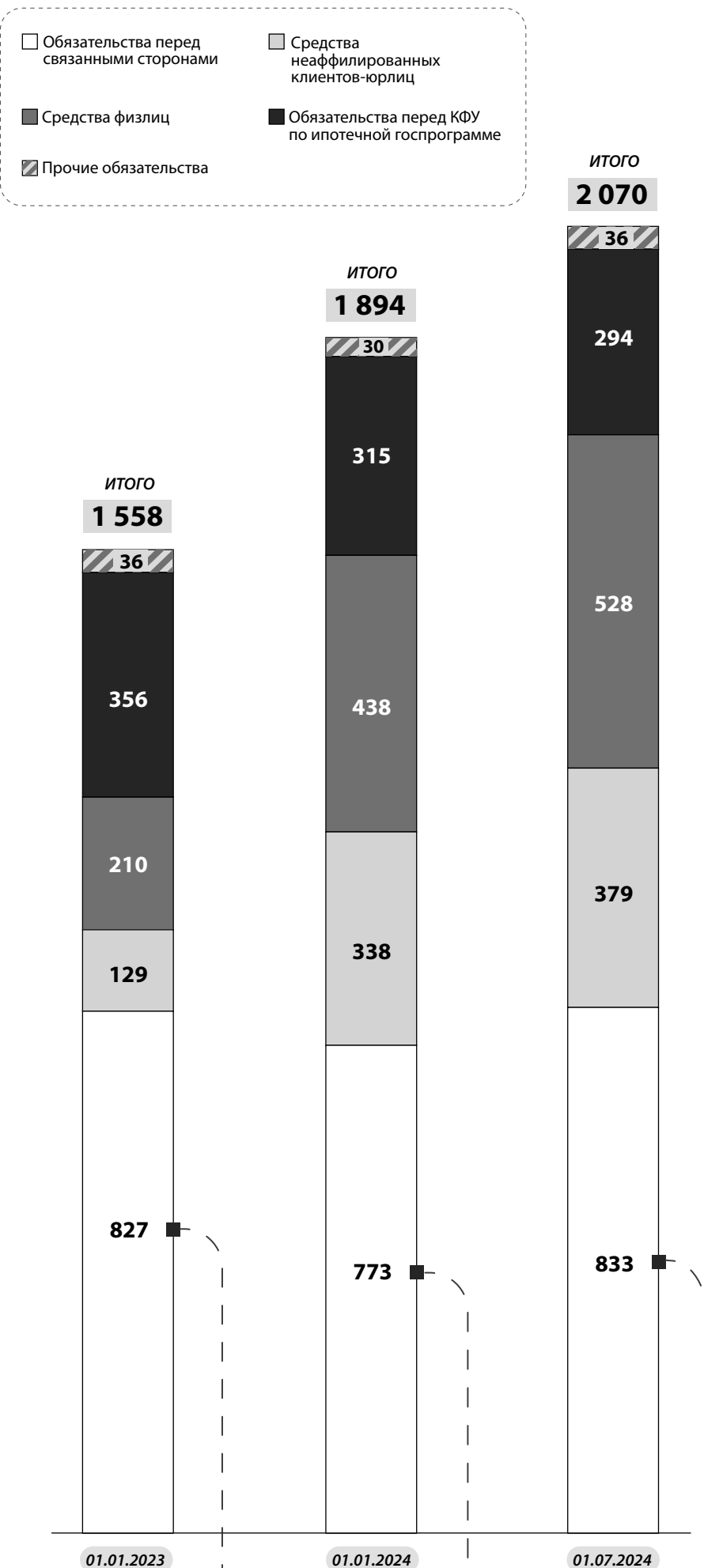
находящиеся под общим контролем, держали в банке 355 млрд тенге. Таким образом, источники происхождения еще 150 млрд тенге нам установить не удалось. Гипотетически это могут быть компании «Самрук-Казыны» и структуры Нацбанка. Например, судя по отчетности Bereke, Нацбанк там тоже относят к «компаниям под общим контролем», поскольку обязательствам Bereke перед Казахстанским фондом устойчивости («дочка» Нацбанка, оператор ипотечной программы «7-20-25») указаны в разделе операций со связанными сторонами.

Облигации

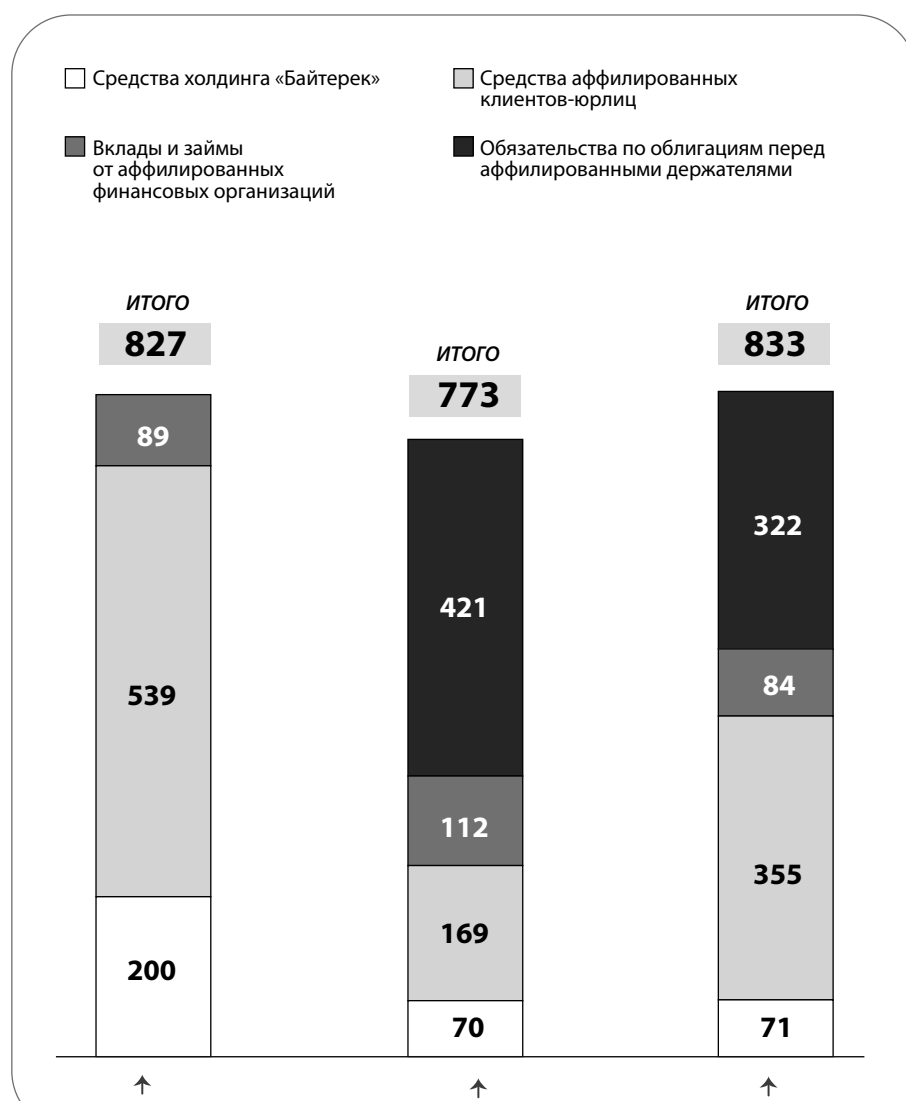
Со второй половины 2023 года Bereke начал активно размещать облигации, и держателями этих бумаг были и являются исключительно связанные стороны (на инфографике видно, как зеркально меняются обязательства банка по вкладам аффилированных юрлиц и по облигационному долгу). За это время банк провел на KASE семь удачных размещений (а еще было одно странное и неудачное), каждое на сумму 100 млрд тенге, и каждый раз у бумага был единственный покупатель. Два выпуска уже погашены, два – досрочно выкуплены. Обратный выкуп состоялся в конце августа 2024 года и в тот же день прошло два новых размещения. Доходность к погашению по обратному выкупленным бондам составляла 15,84 и 15,55% годовых. Доходность по новым бумагам почти на два процентных пункта ниже (13,95 и 13,90% годовых). Облигации выпущены на три и два года соответственно, то есть будут находиться в обращении до августа 2027 и 2026 года. Еще одно размещение состоялось в середине июля, эти бумаги имеют доходность к погашению 13,85% и будут обращаться ровно год.

Ранее «Байтерек» отказался раскрывать «Курсиву» покупателя (или покупателей) всех этих облигаций, сославшись на закон о РЦБ, согласно которому информация о владельцах эмиссионных ценных бумаг является коммерческой тайной. Впрочем, можно предположить, что в бонды вкладывался сам материнский холдинг. Например, в консолидированной отчетности «Байтерека» за 2023 год (раздел «События после отчетной даты») сказано, что 31 марта 2024 года «холдинг погасил облигаций BERKb14» (орфография сохранена. – «Курсив») на сумму 100 млрд тенге. Либо формулировка «погасил облигаций» некорректна, либо холдинг действительно их погасил вместо эмитента. Так или иначе, указанный торговый код принадлежит одному из облигационных выпусков Bereke (размещены 1 сентября 2023-го сроком на 7 месяцев с доходностью к погашению 16% годовых), и 1 апреля текущего года банк уведомил биржу, что погасил эти бумаги, в том числе выплатив единственное купонное вознаграждение в размере 8,8 млрд тенге. Любопытно, что в той же консолидированной отчетности «Байтерека» за 2023 год в главе «Инвестиционные ценные бумаги» отсутствует какая-либо информация о появлении облигаций Bereke в инвестпортфеле холдинга.

СТРУКТУРА ДОЛГОВОЙ НАГРУЗКИ ВЕРЕКЕ BANK, млрд тенге



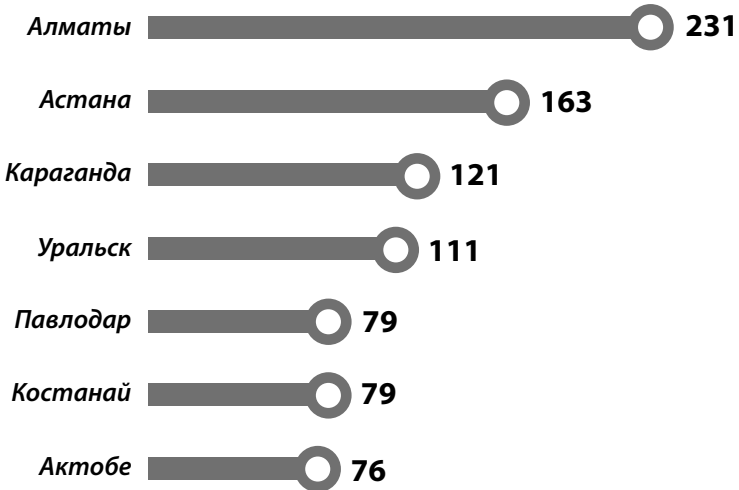
Источник: отчетность Bereke Bank по МСФО, расчеты «Курсива»



ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЙ РЫНОК

Топ-7 городов с ПВЗ Wildberries

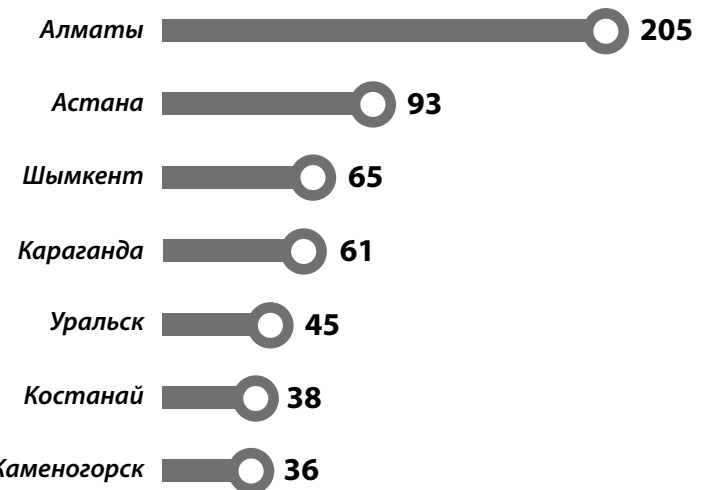
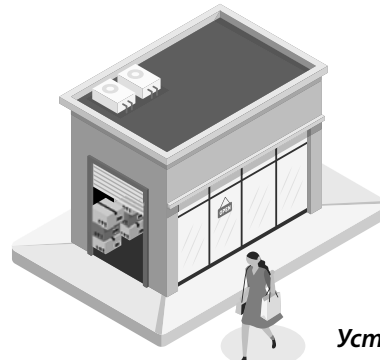
wildberries



Источник: 2GIS

Топ-7 городов с ПВЗ Ozon

OZON



Ну, вы, блин, выдаете!

Как пункты выдачи Wildberries и Ozon [не]уживаются в Казахстане

> стр. 1

«Инфраструктура российских маркетплейсов в Казахстане в 2023 году претерпела революционные изменения, – говорит основатель и глава группы компаний Infoline Иван Федяков. – Количество ПВЗ резко увеличилось. Если в начале года их были десятки (у каждого. – «Курсив»), то к концу 2023 года у Wildberries стало около 900 ПВЗ, а Ozon перешагнул за 1000, и эта инфраструктура активно развивается дальше».

То, что не положено знать конкурентам, можно легко увидеть на картах 2GIS. Судя по спискам ПВЗ, которые выдает поисковик сервиса, только в областных городах Казахстана открытых пунктов Wildberries на момент подготовки материала было больше 1230, Ozon – около 790 (к некоторым областным центрам сервис относит также пригородные села и городки). С учетом же районных городов и сел их намного больше.

Топ-7 городов с ПВЗ Wildberries (Алматы, Астана, Караганда, Уральск, Павлодар, Костанай и Актобе) отличается от топ-7 Ozon буквально одним городом – в ооновскую семерку вместо Актобе попал Усть-Каменогорск (см. инфографику).

Эти показатели постоянно меняются. Например, еще несколько недель назад у Wildberries в Алматы, согласно 2GIS, было на 10 ПВЗ меньше, а у Ozon – на 12 больше. Дело в том, что точки маркетплейсов не только открываются, но и закрываются. И у Ozon, судя по данным картографического сервиса, чаще, чем у Wildberries. Такие ПВЗ с пометкой «Закрыт» тоже отображаются 2GIS. В лидерах закрытия предсказуемо Алматы и Астана: у Ozon там закрылись соответственно 17 и 14 ПВЗ, у Wildberries – пять и два (правда, непонятно, за какой период).

Сами маркетплейсы такую динамику объясняют диалектически: казахстанцы стремятся открывать ПВЗ, потому что это легко и выгодно, а закрывают – когда трудно и невыгодно.

Так, в Ozon говорят, что 8 из 10 покупателей маркетплейса забирают свои заказы в ПВЗ, поэтому многие предприниматели в открытии таких пунктов видят хорошую бизнес-возможность (аргументы в пользу этого тезиса: бизнес с низким порогом входа, финансовая поддержка в первые полгода работы размером до 3 700 000 тенге в зависимости от локации, обеспечение ИТ-инфраструктурой и т. д.).



Фото: Илья Ким

«Однако не всегда начинающим предпринимателям удается учесть все нюансы работы, – отмечают в Ozon. – Недостаточная подготовка к началу собственного дела может привести к закрытию точек. Как правило, это связано с неверным выбором локации без анализа спроса и доступности, отсутствием финансового планирования и недостатком внимания к сервису и качеству обслуживания клиентов на конкурентном рынке».

В Wildberries считают, что открыть пункт выдачи казахстанских предпринимателей мотивируют «такие факторы, как низкий порог входа (инвестиции до 1 млн тенге), минимальные требования к открытию и возможность быстрого старта бизнеса». В компании заявляют, что продолжают расширять сеть ПВЗ в Казахстане и «предлагать местным предпринимателям все условия для развития и роста этого бизнеса».

Эксперты e-commerce подтверждают, что маркетплейсы активно вливают деньги в расширение своей сети в Казахстане, стимулируя открытие новых ПВЗ вне зависимости от ожидаемого результата. Предприниматели открывают ПВЗ, чтобы получить обещанную выгоду. Однако инфраструктура может опережать развитие, указывает на противоречие Иван Федяков. Не все предприниматели получают достаточный оборот, чтобы оплачивать работу сотрудников и аренду. В результате новые ПВЗ могут закрываться через несколько месяцев из-за нерентабельности.

«Поэтому большинство предпринимателей и маркетплейсов стоят перед дилеммой, что раньше – яйцо или курица, – делает вывод Федяков. – Сначала должны вырасти обороты, чтобы ПВЗ стали более рентабельными, или же сначала должны открываться ПВЗ, чтобы товары в шаговой доступности стимулировали рост оборотов».

Выгодно ли открывать еще больше новых ПВЗ

По словам директора по работе с ключевыми клиентами IBC Real Estate в РК Евгении Сойерс, отправной точкой для бурного роста Wildberries и Ozon стало открытие складов на территории Казахстана. «Склад – это драйвер продаж, – говорит Евгения. – Его наличие в стране сильно ускоряет доставку, а она увеличивает продажи. Чтобы продажа случилась, нужна грамотная работа ПВЗ и усиленная рекламная кампания. Это мы и наблюдали в последние год-полтора: огромное количество рекламных баннеров, рекламы по телевидению».

В IBC Real Estate в РК отмечают, что обе компании ведут активную конкурентную борьбу в складской логистике, открывая склады не только в основных логистических хабах, но и на периферии. «Наше мнение, что после открытия фулфилмент-центров в Астане и Алматы компании будут развиваться за счет аренды складов малого формата, до 10 тыс. квадратных метров, в регионах», – говорит Евгения Сойерс. Она добавляет, что предугадать исход гонки невозможно.

Иван Федяков упоминает еще одну причину «наступления» WB и Ozon на Казахстан – экономически оправданные регионы России маркетплейсами уже покрыты. «Просто в РФ европейскую часть уже покрыли, а идти на Дальний Восток не так интересно: там всего 7 млн человек», – говорит руководитель группы компаний Infoline.

«Поэтому новый вектор развития – Центральная Азия: Казахстан, Кыргызстан, Узбекистан. А еще ОАЭ и Грузия», – отмечает Евгения Сойерс.

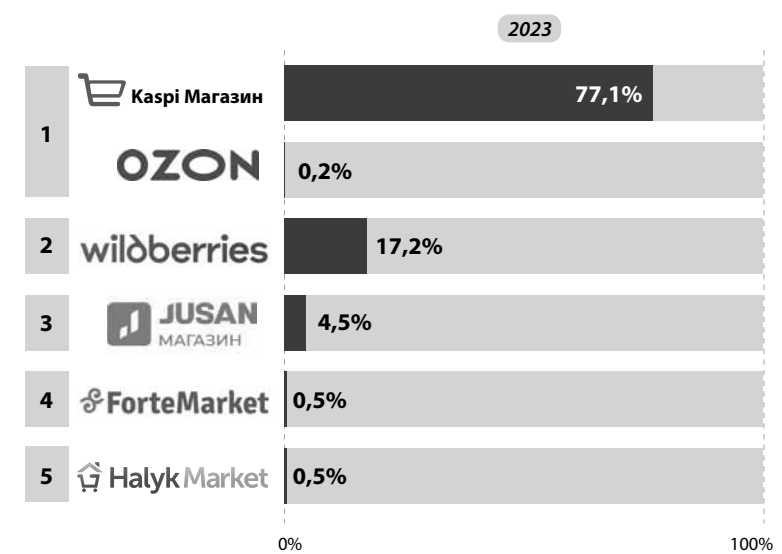
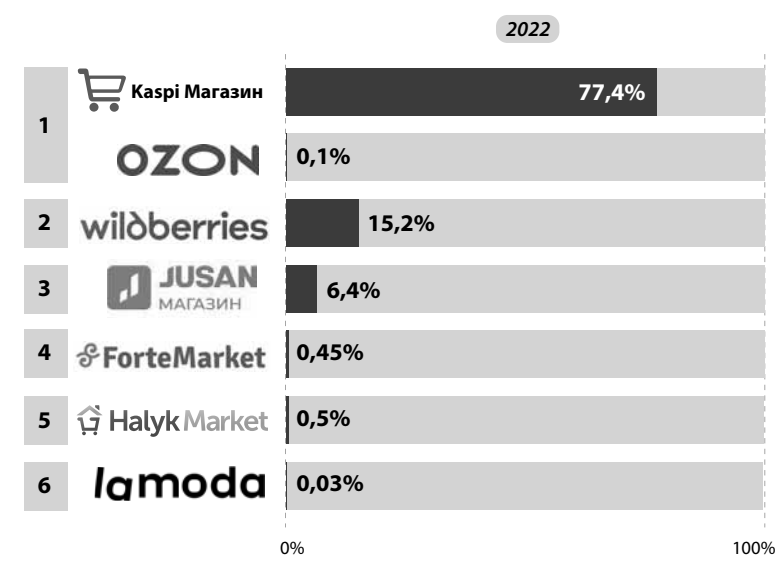
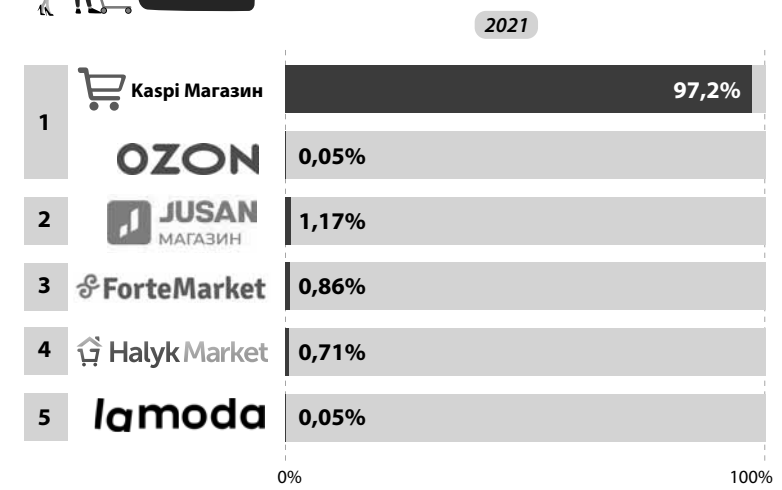
Перспективно ли открывать еще больше новых ПВЗ

По мнению Ивана Федякова, для большинства потребителей в Центральной Азии покупки через ПВЗ пока в диковинку. Более популярны самовывоз из магазинов или доставка курьером. Еще один фактор сомнения – конкуренция с Kaspi, инфраструктура которого насчитывает тысячи пунктов выдачи, причем автоматизированных, соответственно, стоимость доставки через них намного ниже. Несмотря на то что доля Kaspi падает (с 97,2% в 2021 году до 77,1% в 2023-м по данным Агентства по защите конкуренции) из-за конкуренции с россиянами, его обороты выше, чем у российских маркетплейсов.

«И Kaspi не будет сидеть сложа руки – он будет принимать контрмеры, чтобы сохранить рынок. Так что конкуренция на казахстанском рынке в каком-то смысле даже жестче, чем на российском», – делает вывод Федяков.



Доля рынка электронных торговых площадок



Источник: Агентство по защите и развитию конкуренции РК

Он предполагает, до еще до конца этого года Kaspi предпримет «некие интересные» действия, чтобы поддержать продажи. И вообще, Новый год может стать рубежом для многих участников e-commerce. «Думаю, многие ПВЗ

сейчас ждут предпраздничного роста оборотов. Если декабрь отобьет убытки предыдущих месяцев, то они останутся, а если нет, то после Нового года будут массово закрываться», – говорит Федяков.

Читайте **КУРСИВ** в Telegram

Наведи камеру телефона на QR-код и перейди на Telegram-канал



Расскажи подробнее

Как тренд на дробное питание и перекусы меняет рынок снеков в Казахстане



Фото: Илья Ким

В среднем казахстанцы едят более четырех раз в день, и число тех, кто в перерывах между основными приемами пищи предпочитает подкрепиться чем-то еще, увеличивается. Почему люди стали есть чаще и как бизнес подстраивается под новые привычки – в материале «Курсива».

Анастасия МАРКОВА

Каждый второй городской житель в Казахстане ест дробно небольшими порциями в течение дня. Тех, кто предпочитает такой подход в питании, становится больше. Если в 2023 году 41% городского населения перекусывало минимум раз в день, то в 2024 году их уже 49%. Об этом говорят результаты опроса о главных трендах поведения в еде, проведенного компанией Mondelez International совместно с агентством JD Expert (опрос охватил 422 респондента из 22 городов Казахстана). К перекусам в данном случае относятся любые виды еды и напитков, которые люди потребляют не во время классического трехразового питания.

Почему растет спрос на перекусы?

Растущий спрос на перекусы имеет как рациональное, так и эмоциональное объяснение. Ускорение темпа жизни вынуждает городских жителей чаще есть на ходу или заменять полноценный прием пищи несколькими перекусами (среди причин для перекуса вариант «быстро утолить голод» набрал 45%). При этом для большого числа респондентов важны и эмоции, которые им приносит прием пищи, когда перекус воспринимается как возможность побаловать себя или заесть стресс любимой шоколадкой. Среди причин для перекусов варианты «чтобы побаловать, вознаградить себя» и «чтобы поднять себе настроение» набрали по 26% каждый, прибавив 5 п. п. за год, а вариант «отвлечься от работы» стал популярнее на 8 процентных пунктов, набрав 23%.

Традиционно сильными остаются социальные причины, когда перекус является дополнительной возможностью побыть в компании друзей, семьи или коллег. В вопросе, как и с кем вы перекусываете, наибольший процент набрали варианты «с друзьями при личной встрече» (33%) и «с коллегами во время перерыва на работе» (31%).

«Для «вынырнувших из дистанционки» становится более значимым восполнять досуговое пространство, отвлекаясь от рабочих вопросов. Люди вместо гаджетов опять объединяются с людьми. Самый простой путь объединения – это еда, чаепития, перекусы. Офисные чаепития – это важный ритуал ежедневного общения с друзьями и коллегами», – отметила глава агентства JD Expert Юлия Дмитриева.

Не самой единой

Наиболее распространенный вариант перекуса среди казахстанцев – это фастфуд или стритфуд, а также национальная выпечка. Сюда относятся самса, бургеры, хот-доги, сэндвичи, пирожки, баурсаки, донеры и т. д.

Тoblerone, Picnic) растет быстрее всего в Казахстане.

Здоровый перекус

В вопросах поиска вкусного источника «быстрого серотонина» наблюдается тенденция к более осознанному выбору перекуса. При выборе состава снеков для 23% респондентов оказалось важным, чтобы продукт был с низким содержанием сахара, углеводов, жиров и т. п. (+4 п. п. год к году), богат витаминами (21%), поддерживал здоровье кишечника (18%), имел высокое содержание белка (16%) и т. д.

В одном из крупных магазинов спортивного питания – Whey.kz (на казахстанском рынке работает уже более десяти лет) – отмечают, что в последние годы популярность протеиновых батончиков растет не только среди спортсменов, но и среди людей, далеких от фитнес-индустрии (перекус в дороге, полезный перекус в школу).

«Связано это с тем, что протеиновые батончики имеют хороший состав (высокое содержание питательных веществ. – «Курсив»). Многие люди начинают обращать внимание на свое питание, в частности на недобор каких-либо макро- и микронутриентов. А протеиновые батончики идеально подходят для их восполнения, поскольку имеют в своем составе повышенное количество белка и зачастую сложные углеводы. Кроме того, в них отсутствует сахар, поэтому они подойдут и для тех, у кого сахарный диабет или кто по какой-либо другой причине не может потреблять обычный сахар», – рассказали в магазине Whey.kz.

По их данным, за последний год продажи протеиновых батончиков увеличились примерно на 10–15%.

«Темп жизни тоже на это влияет, люди в связи с плотным графиком не всегда могут найти время для полноценного приема

пищи. Поэтому они прибегают к спортивным батончикам, поскольку они не только полезные, вкусные, но и питательные, один батончик может надолго насытить организм, и человек будет чувствовать себя сытым», – добавили в магазине.

Об этом говорят и производители снеков. «Мы наблюдаем значительный рост спроса на нашу снековую продукцию. Особенно это касается арахиса в хлебной вкусовой корочке, который зарекомендовал себя как удобный и питательный перекус (рост в зависимости от регионов и каналов продаж до 30%). Он помогает быстро утолить голод и зарядиться энергией, что очень важно в условиях современного ритма жизни», – поделились в компании RB Brands (торговые марки Golden Nuts, «Курт О» и другие).

Компания также продает чипсы Pringles, однако у этой категории нет активного роста, возможно, из-за того, что рынок чипсов насыщен множеством игроков и данные немного размыты. «Спрос на фисташки также не такой активный, вероятно, из-за их высокой цены», – добавили в RB Brands.

Как бизнес подстраивается под растущий спрос на перекусы

Среди ключевых трендов производители видят рост интереса к полезным перекусам и продуктам с натуральным составом. «Потребители все чаще выбирают снеки без лишних добавок и консервантов. Вкусовое разнообразие также играет важную роль – орехи с необычными вкусами привлекают больше внимания. Важно отметить и тренд на экологичность упаковки, что становится все более важным для наших клиентов», – рассказали в RB Brands. В своем производстве они внедряют новые вкусы и упаковки.

Растущий спрос на протеиновые батончики, по данным Whey.kz, подтолкнул производителей к расширению ассортимента спортивных перекусов. «Если ранее были только стандартные батончики и печенья, то теперь мы наблюдаем различного рода маффины, кексы, панкейки, драже и тому подобное», – рассказали в Whey.kz.

«Все более востребованными становятся батончики с высоким содержанием белка. Мы тоже не отстаем от этих трендов и сейчас разрабатываем и внедряем в производство батончики с добавлением растительных белков», – поделилась с «Курсивом» директор ТОО «Bio Elite» (фруктово-ореховые батончики be OK, Bio Elite) Инна Кузнецова. По данным компании, рост продаж белковых батончиков за год составил около 10%.

В Mondelez International также намерены расширить некоторые категории. «Mondelez International сосредоточилась на расширении своего присутствия в кондитерской категории, сделав значительные инвестиции особенно в шоколадные бренды и инновации, такие как chobabakery (снеки, где сочетаются шоколад и печенье)», – рассказала Мария Комбарова.

Среди продукции этого производителя, представленной на казахстанском рынке, нет снеков без сахара. Тренд на здоровый перекус они обыгрывают другим образом – через контроль порций, отмечая на упаковках, какое количество их продукта можно считать ежедневной нормой.

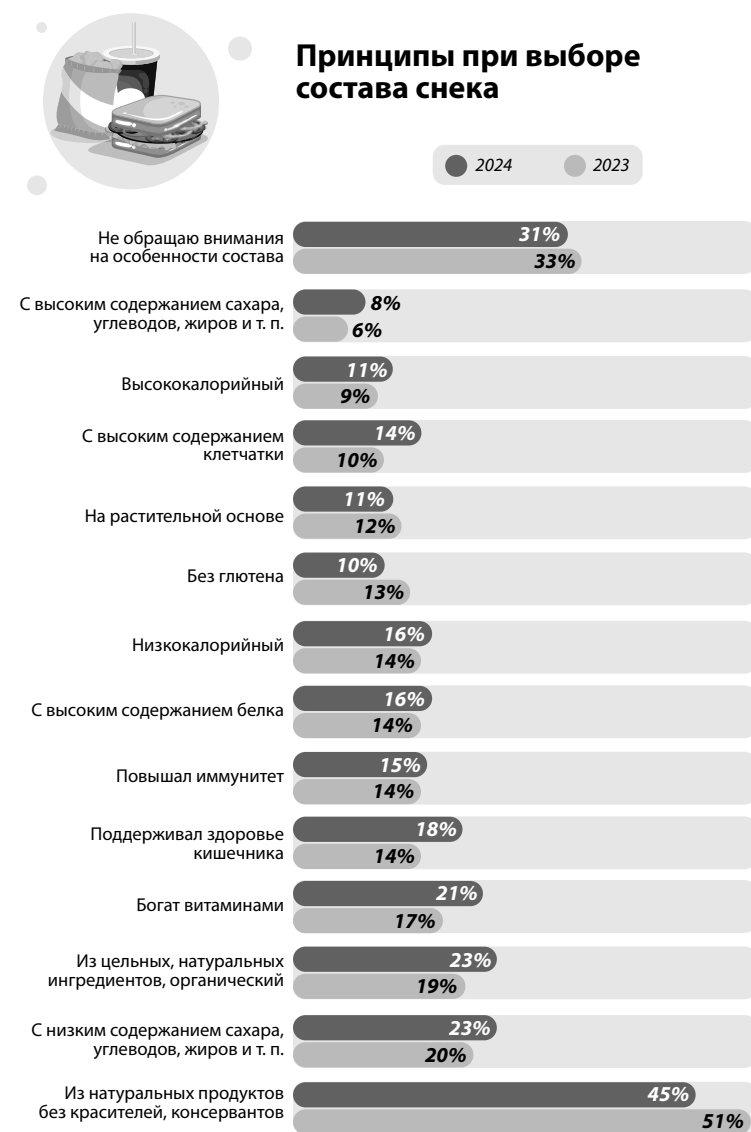
«По итогам исследования мы убедились, что в Казахстане все больше людей смотрят на состав продуктов и изучают их пищевую ценность. В рамках нашего подхода «разумная порция» мы продвигаем порционные продукты и осознанное поведение с помощью индивидуально упакованных порционных упаковок и информации на этикетках с указанием осознанных порций. До конца 2024 года вся эта информация будет на этикетках всего нашего основного портфеля в Казахстане», – пообещал Олег Савчук, управляющий директор в странах Евразии в Mondelez International.

Какой тип перекуса предпочитают казахстанцы



Источник: Mondelez International & JD Expert

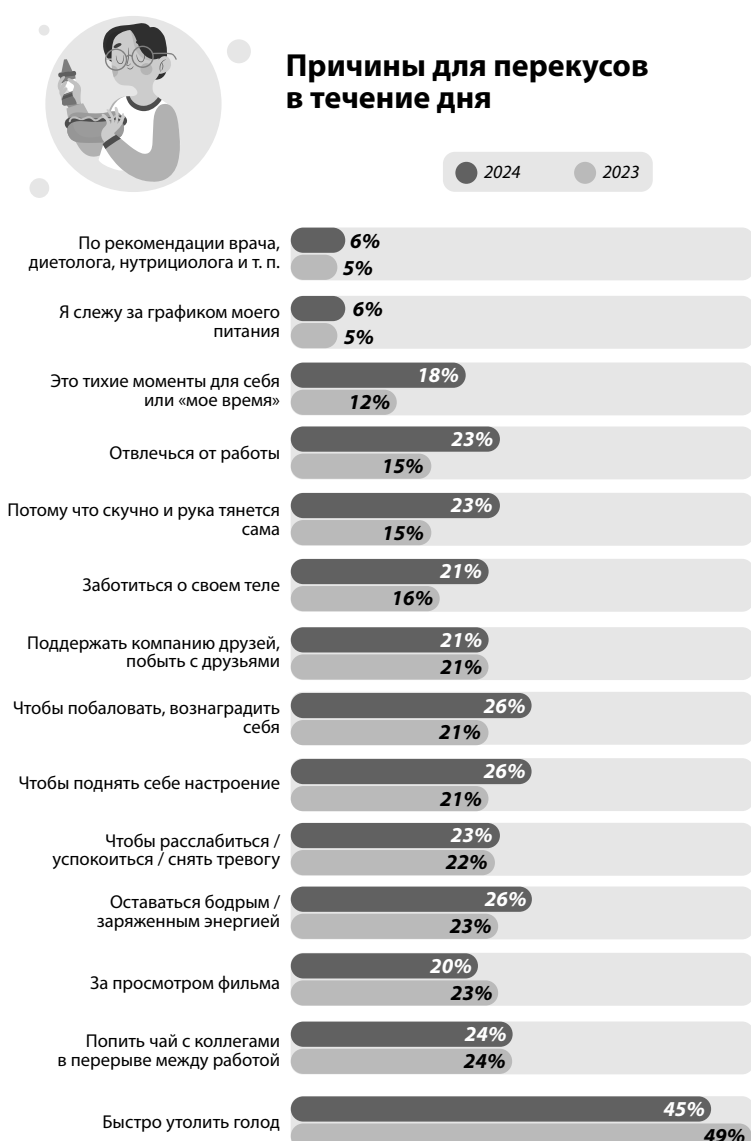
Принципы при выборе состава снека



Респонденты могли выбрать сразу несколько вариантов ответов, поэтому сумма превышает 100%.

Источник: Mondelez International & JD Expert

Причины для перекусов в течение дня



Респонденты могли выбрать сразу несколько вариантов ответов, поэтому сумма превышает 100%.

Источник: Mondelez International & JD Expert

Как и с кем перекусывают казахстанцы



Респонденты могли выбрать сразу несколько вариантов ответов, поэтому сумма превышает 100%.

Источник: Mondelez International & JD Expert

ИНДЕКСЫ



Анастасия САБЛИНА,
социолог-аналитик
исследовательской компании
United Research
Technologies Group

Сентябрь добавляет оптимизма

Казахстанские потребители демонстрируют умеренный рост потребительской уверенности

Индекс потребительской уверенности (ССИ) вернулся к укреплению в оптимистичной зоне, демонстрируя слабый рост. Однако взрослые потребители и четверть регионов РК остаются в пессимистичной зоне. Инфляционные ожидания находятся выше воспринимаемой инфляции, и потребители склонны ожидать роста цен в краткой и долгосрочной перспективе. Отмечается более высокий уровень беспокойства по отношению к рынку труда, хотя общий уровень тревожности продолжает снижаться.

лично материального положения (-1,5 пункта, до 102,2 пункта), а также благоприятность условий для крупных покупок (-5,2 пункта, до 71,3 пункта). Это противоречит ранее сложившемуся тренду пессимистичной оценки экономической ситуации в стране, но более оптимистичной оценки личной экономической ситуации. Соответственно, в сентябре казахстанцы стали позитивнее оценивать произошедшие экономические изменения в стране (+2,7 пункта, до 79,6 пункта), а также будущие страновые изменения – как в краткосрочной (+7,1 пункта, до 131,3 пункта), так и в долгосрочной перспективе (+5,7 пункта, до 132,4 пункта). В отличие от оптимизма по отношению к будущему состоянию экономики страны прогнозы по изменению личной экономической ситуации остаются достаточно умеренными (+0,8 пункта, до 129,1 пункта).

Сентябрьский показатель индекса ССИ в 2024 году выше аналогичного показателя периода сентября 2023 года и демонстрирует значения, схожие с январским (103,2 пункта) показателем 2024 года. Учитывая текущий тренд, предполагается продолжение слабого роста индекса потребительской уверенности в октябре в случае отсутствия серьезных социальных и экономических шоков.

Взрослые потребители не выходят из пессимистичной зоны

В сентябре мы наблюдаем возвращение более традиционного гендерного разрыва – после потребительского оптимизма, демонстрируемого мужчинами в августе, в текущем месяце они приближаются к нейтральной зоне (-2,2 пункта, до 100,8 пункта). Женщины же укрепляются в зоне потребительского оптимизма с показателем ССИ в 104,4 пункта (+3,5 пункта), что увеличивает гендерный разрыв до 3,6 пункта в пользу женщин. При этом для женщин характерно иметь более высокие потребительские ожидания (135,5 пункта, у мужчин – 125,9 пункта), но чуть более низкую оценку текущего состояния (84,2 пункта, у мужчин – 84,5 пункта).

В разрезе возрастных групп тенденции потребительского оптимизма остаются неизменными, несмотря на колебания общего показателя ССИ: молодые группы остаются в зоне потребительского оптимизма, хотя и демонстрируют небольшое снижение потребительской уверенности. В частности, молодежь снизила потребительскую уверенность до 113,6 пункта (-1,5 пункта), а молодые взрослые – до 103,4 пункта (-0,3 пункта). Взрослые потребители продолжают оставаться в пессимистичной зоне, хотя потребители 45–59 лет вновь приближаются к нейтральной зоне (97,5 пункта, +3,1 пункта), в то время как пенсионеры демонстрируют чуть более умеренный рост (94,9 пункта, +2,4 пункта).

Три четверти регионов Казахстана в оптимистичной зоне

Сентябрьский замер схож с июньским в региональном разрезе – в июне в зоне потребительского оптимизма было 13 регионов Республики Казахстан, в сентябре – 14. Потребительский пессимизм демонстрируют Абайская (97,6 пункта), Акмолинская (98,6 пункта), Атырауская (99 пункта), Восточно-Казахстанская (96,6 пункта), Северо-Казахстанская (95,9 пункта) и Улытауская (94,1 пункта) области.

Наиболее заметный рост потребительской уверенности был отмечен в Жетысуйской области

(+10,4 п., до 105,9 пункта), также в Алматинской (+5,7 п., до 102,1 пункта), Мангистауской (+4,9 п., до 111,4 пункта, что является наиболее высоким показателем ССИ среди всех регионов РК), Павлодарской (+4,1 п., до 101,1 пункта), Абайской (+3,2 п., до 97,6 пункта), Западно-Казахстанской (+2,7 п., до 103 пункта) областей и г. Шымкенте (+2,7 п., до 110,6 пункта).

Снижение потребительской уверенности зафиксировано в сентябре среди жителей Кызылординской (-12 п., до 102,2 пункта), Северо-Казахстанской (-3,4 п.), Туркестанской (-5,9 п., до 108,5 пункта) и Улытауской (-1,7 п.) областей, а также жителей городов республиканского значения – Алматы (-1,3 п., до 101 пункта), Астаны (-2,2 п., до 106,6 пункта).

Меньше тревог и беспокойств ранней осенью

Сентябрьский замер демонстрирует активное снижение тревожности среди казахстанского общества – доля тех, кто отмечал, что их за прошедший месяц ничего не беспокоило, выросла на 8 п.п., до 35,5%, соответственно, более трети казахстанцев не беспокоились в течение сентября.

При этом все остальные показатели, описывающие те или иные причины для беспокойства, в сентябре снизились – наиболее значительное снижение продемонстрировали проблемы со здоровьем (-4,1 п.п., до 8,2%), семейно-бытовые вопросы (-3,8 п.п., до 9%), а также инфляция, рост цен и тарифов (-3,9 п.п., до 6,9%).

Однако каждого четвертого казахстанца (27,7%) продолжает беспокоить денежный вопрос – финансовые трудности, нехватка денег, долги и кредиты, при этом остальные причины для беспокойства затрагивают даже не каждого десятого казахстанца. В меньшей степени казахстанцы обеспокоены состоянием систем здравоохранения (-2,9 п.п., до 2,2%) и образования (-3,9 п.п., до 0,4%), в отличие от августовского замера.

Снова замедление

Поданным Бюро национальной статистики Республики Казахстан (БНС РК), годовая инфляция в сентябре вновь демонстрирует снижение, продолжая тенденцию, отмеченную в августе, и составила 8,3% (снижение на 0,1% (г/г)).

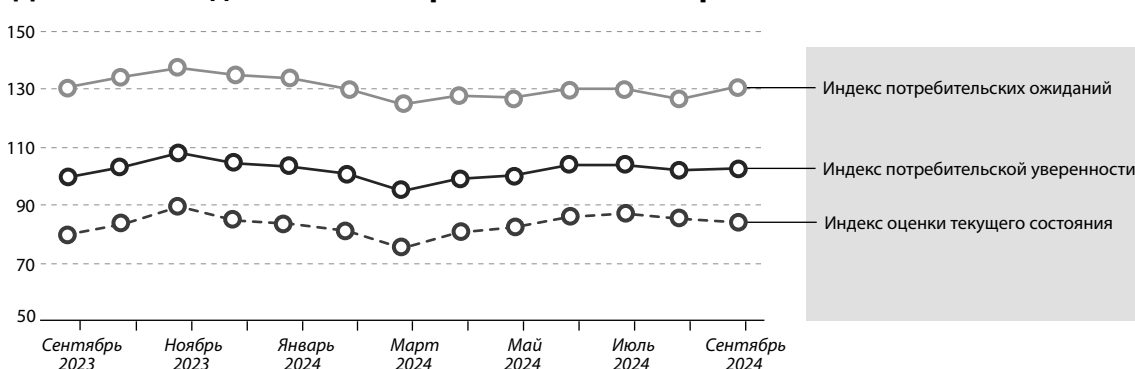
Сентябрьское исследование вновь возвращает нас к более умеренным оценкам динамики цен за предыдущий год – хотя половина казахстанских потребителей продолжает полагать, что цены росли быстрее, чем раньше (50,8%, -0,2 п.п.). Каждый четвертый казахстанец в сентябре отметил, что цены росли так же, как и раньше (26%, -4,1 п.п.), а каждый десятый – что они росли медленнее, чем раньше (11,4%, +1,7 п.п.).

Месячная инфляция также замедлилась и составила 0,4% (в августе – 0,6%). Несмотря на замедляющуюся инфляцию, а также на то, что казахстанцы в сентябре реже отмечают инфляцию как причину для беспокойства, в оценке роста цен за прошедший месяц потребители склонны к более пессимистичным вариантам: более трети полагает, что цены в сентябре росли очень сильно (39,7%, +2,1 п.п.), еще треть – что умеренно (33,8%, -1,7 п.п.).

Инфляционные ожидания населения опережают воспринимаемую инфляцию

Инфляционные ожидания в рамках данного исследования рассчитываются с помощью ве-

Динамика индексов, сентябрь 2023 г. – сентябрь 2024 г.



Источник: исследование Freedom Finance Global PLC, расчеты исследовательской компании URTG

роятностного метода квантификации по методике Берка и носят инерционный характер.

Ожидаемый уровень годовой инфляции в сентябре 2024 года не изменился по сравнению с прошлым месяцем и составил 8,8%. При этом фактическая годовая инфляция сентября 2024 года к сентябрю 2023 года находится ниже ожиданий населения согласно опросным данным (фактическая годовая инфляция – 8,3%, по данным БНС РК). Таким образом, инфляционные ожидания населения превышают фактический показатель второй месяц подряд.

Соотношение уровня ожидаемой инфляции к воспринимаемой продолжает расти пятый месяц подряд и достигло значения в 1,05, что свидетельствует об усилении инфляционного давления в осенний период. Также необходимо отметить рост неопределенности среди респондентов.

В разрезе региональных отличий в сентябре оценки инфляционных процессов жителей г. Астана и г. Алматы совпали и в целом лишь немного превысили средний уровень по стране. Соотношения ожидаемой годовой инфляции к фактическому (воспринимаемому) уровню составили 1,056 в г. Астане и 1,06 в г. Алматы при среднем значении в Казахстане в 1,046.

Женщины и молодежь более обеспокоены ростом цен

Женщины традиционно более пессимистичны в оценке роста цен: 43,4% отметили сильный рост за прошедший месяц, а 54,7% отметили более быстрый рост за прошедший год. Хотя в динамике роста цен именно мужчины склонны демонстрировать рост пессимистичных оценок за прошедший месяц (+3 п.п., до 35,6%) и за прошедший год (+0,8 п.п., до 46,4%), что, однако, не оказывает серьезного влияния на существующий гендерный разрыв.

Также больший пессимизм в оценке роста цен склонны демонстрировать молодые взрослые: 53,2% казахстанцев 25–34 лет склонны отмечать более быстрый рост цен за прошедший год, 41% – сильный рост цен по итогам прошедшего сентября, хотя оценка за прошедший год стала более умеренной в сентябре (-1,1 п.п., до 53,2%). Молодежь более оптимистично оценивает рост цен за прошедший месяц (37,9%, +3,3 п.п.), а пенсионеры высказывают более оптимистичные оценки по росту цен за прошедший год (46,8%, +0,3 п.п.).

По итогам месяца резкий рост цен скорее отметили жители Атырауской (55,9%) и Улытауской (52%) областей, а по итогам года менее умеренные оценки отмечены вновь в Атырауской (62,9%) области.

Цены на мясные и молочные продукты продолжают беспокоить население

Традиционно в топе наиболее ошутимо подорожавших товаров и услуг мы отмечаем ключевые продукты питания, а с февраля 2024 года – услуги ЖКХ и услуги интернета и связи. Все же остальные товары и услуги стали реже отмечаться как ошутимо подорожавшие, хотя треть казахстанцев продолжает отмечать рост цен на мясные (36,1%, -4,4%) и молочные (31%, -4,1%) продукты. Реже стали отмечать рост цен также

на овощи и фрукты (27,2%, -5,4 п.п.), хлебобулочные изделия (25,7%, -3,1 п.п.), крупы (20,9%, -2,8 п.п.), услуги ЖКХ (16,9%, -3,8 п.п.), муку (15,7%, -0,9 п.п.), сахар и соль (15,4%, -3,4 п.п.), яйца (13,3%, -2,8 п.п.), а также услуги интернета и мобильной связи (14%, -2,1 п.п.).

Незначительно выросла доля отметивших рост цен на аренду и/или покупку недвижимости (+0,7 п.п., до 5,8 пункта), зерновые культуры (+1,6 п.п., до 4,1%) и сельскохозяйственные товары (+0,7 п.п., до 2,8 пункта), а также посещение кафе и ресторанов (+0,7 п.п., до 2,8 пункта).

Предсказывая сильный рост

В отличие от предыдущих месяцев, когда казахстанские потребители ожидали роста цен скорее в перспективе следующего месяца, но не года, в сентябре рост пессимистичных оценок отмечается и по месячному, и по годовому прогнозам. В перспективе следующего года наблюдается рост оценок более быстрого роста цен (+3,2 п.п., до 24,9%), т. е. каждый четвертый казахстанец высказывает подобный прогноз, а доля ожидающих соразмерного роста цен, в свою очередь, значительно снизилась (-9,3 п.п., до 40%).

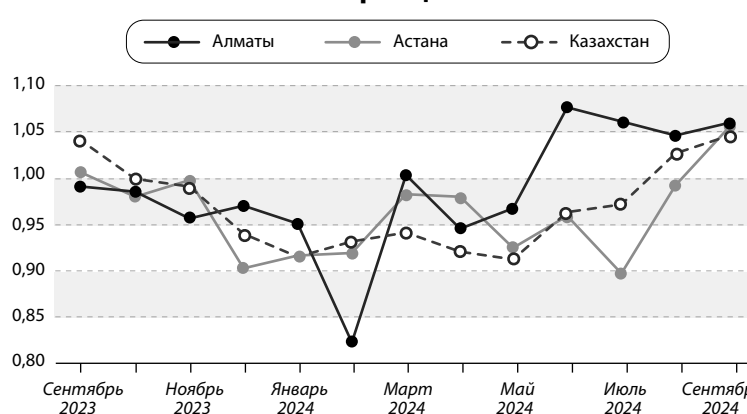
В перспективе месяца треть казахстанцев ожидает умеренного роста цен (34,1%, -2,2 п.п.), а каждый пятый – сильного роста (19,9%), причем их доля в сентябре увеличилась (+1,9 п.п.). При этом наблюдается снижение умеренных (-2,9 п.п., до 19%) и оптимистичных (-1 п.п., до 12%) оценок за счет роста пессимизма в прогнозировании динамики роста цен в следующем месяце.

Женщины и молодежь в большем беспокойстве

Традиционно женщины демонстрируют более пессимистичные прогнозные оценки – как в перспективе месяца (21,9%, +0,9 п.п.), так и года (25,6%, +2,5 п.п.). Однако по росту пессимистичных прогнозов как в перспективе месяца (+3,1 п.п., до 17,8%), так и года (+3,9 п.п., до 24%) лидируют мужчины, тем самым несколько сокращая имеющийся гендерный разрыв.

Несмотря на рост пессимистичных оценок во всех возрастных группах, рост пессимистичных настроений наблюдается у молодых взрослых как в перспективе месяца (+3,5 п.п., до 20,9%), так и в перспективе года (+3,9 п.п., до 26,5%), что, по оценкам года, делает их одной из самых пессимистичных групп. Однако наиболее пессимистичной группой остается молодежь – в перспективе месяца (21,1%, +2,2 п.п.), а в перспективе года (26,5%, +3,4 п.п.) молодежь делит лидерство с молодыми взрослыми.

Отношение ожидаемой к воспринимаемой инфляции



Источник: исследование Freedom Finance Global PLC, расчеты исследовательской компании URTG

Представляем вам результаты 22-й волны исследования потребительской уверенности, проводимого Freedom Finance Global PLC по методике United Research Technologies Group на ежемесячной основе с ноября 2022 года.

Вновь в умеренном росте

После снижения потребительской уверенности, отмеченной в августе (до 101,9 пункта), сентябрьский замер демонстрирует незначительное укрепление оптимистичного тренда в первом осеннем месяце. Индекс ССИ вырос на 0,8 пункта, до 102,7 пункта. При этом индекс оценки текущего состояния продолжает снижаться (на 1,3 пункта, до 84,4 пункта), однако его снижение нивелируется ростом индекса потребительских ожиданий – на 4,5 пункта, до 130,9 пункта.

В сентябре казахстанцы склонны более пессимистично оценивать произошедшие изменения

Что вас больше всего волновало, вызвало наибольшее беспокойство?



Источник: исследование Freedom Finance Global PLC, расчеты исследовательской компании URTG

ИНДЕКСЫ

Потребительская уверенность в странах Центральной Азии в сентябре 2024 года

Негативная динамика с ухудшением инфляционных настроений



Данияр ОРАЗБАЕВ,
аналитик Freedom Finance Global

Пятнадцатый месяц Freedom Finance Global изучает потребительскую уверенность, инфляционные и девальвационные ожидания жителей четырех стран Центральной Азии: Казахстана, Узбекистана, Кыргызстана и Таджикистана. В сентябре 2024 года фиксируется негативная динамика с уменьшением потребительской уверенности в трех странах, хотя снижение и оказалось небольшим. Кроме того, похожая ситуация наблюдается и в динамике инфляционных настроений, которые выросли во всех четырех странах. Тем не менее девальвационные ожидания в регионе в целом остались на прежних уровнях, кроме Узбекистана, где беспокойство по этому поводу сильно выросло.

В сентябре произошло падение индекса потребительской уверенности (CCI) сразу в трех странах региона. Кыргызстан после шести месяцев роста подряд и достижения рекордов показал небольшое снижение индекса. В Узбекистане падение оказалось чуть более значительным и практически полностью отменило весь августовский прогресс. В Таджикистане также произошло небольшое снижение, но эта страна продолжает сохранять лидерство в регионе. Казахстан же оказался единственной страной, где фиксируется позитивная месячная динамика индекса в сентябре.

В Казахстане и Узбекистане аналитики ежемесячно собирают по 3600 анкет, в Кыргызстане – 1600, в Таджикистане – 1200, соразмерно объему населения в исследуемых странах. Исследования базируются на методологии, используемой для получения индексов потребительской уверенности во многих странах мира и адаптированной под локальные задачи компанией United Research Technologies Group. Метод сбора данных – телефонный опрос. Анкета опроса адаптирована: исследование проводится на родном языке респондентов.

Казахстан

Индекс потребительской уверенности в Казахстане в сентябре показал частичное восстановление после августовского падения и вырос с 101,9 до 102,7 пункта. Улучшение настроений случилось по трем из пяти субиндексов. Наибольшее увеличение произошло по прогнозам изменений экономической ситуации в горизонте одного года. В сравнении с прошлым годом индекс CCI вырос на 2,7 пункта во многом благодаря значительному улучшению оценок изменений личного материального положения.

Значительный рост оптимизма по экономике

Субиндекс прогнозов изменений экономической ситуации в горизонте следующих 12 месяцев вырос на заметные 7,1 пункта, достигнув 131,3 пункта, что является вторым лучшим результатом этого года. Доля тех, кто считает, что экономическая ситуация улучшится, выросла с 49,3% в августе до 53,1% в сентябре. В возрастном разрезе рост происходит по всем группам, но наиболее сильное улучшение фиксируется среди людей 45–59 лет. Доля позитивно настроенных респондентов в этой группе выросла с 45,8 до 51,7%. Тем не менее это все равно является наименьшим показателем среди всех возрастных групп. Лучший результат продолжает показывать молодежь до 29 лет, среди

представителей которой аналогичная доля достигла 55,8%.

В региональном плане наибольшее увеличение позитива по прогнозам изменений экономической ситуации наблюдается в Атырауской, Мангистауской и Жетысуской областях, где доля положительных ответов выросла на 17,5; 14 и 12,3 п. п. соответственно. В итоге лидером сентября становится Мангистауская область, где доля прогнозирующих улучшение экономики в ближайшие 12 месяцев составила 70,6%. Хуже всех ответили в Улытауской области, где этот показатель, наоборот, упал на 1,2 п. п. и составил 40,2%.

Условия для крупных покупок стали менее благоприятными

В сравнении с августом наибольшее падение показывает субиндекс благоприятности текущих условий для крупных покупок, который снизился на 5,2 пункта и достиг 71,3 пункта. Этот результат является самым низким за последние пять месяцев. Доля казахстанцев, считающих, что условия для покупок являются благоприятными,

Инфляционные оценки и ожидания казахстанцев выросли

Инфляционные оценки жителей Казахстана немного выросли в сентябре после рекордно низких показателей августа. За прошедший месяц 39,7% жителей (в августе – 37,6%) заметили сильный рост цен. А в горизонте прошедшего года произошло небольшое падение доли заметивших более быстрое увеличение цен: с 51% в августе до рекордного минимума в 50,8% на момент исследования.

Инфляционные ожидания казахстанцев в целом заметно выросли и достигли самых высоких значений в этом году. Доля людей, ожидающих сильного роста цен в горизонте одного месяца, увеличилась с 18 до 19,9%, в горизонте следующих 12 месяцев доля ждущих ускорения роста цен выросла с 21,7% в августе до 24,9% на момент исследования.

Аналогичное исследование Национального банка РК по инфляционным оценкам и ожиданиям показало существенный рост пессимизма после многомесячных минимумов августа. Согласно его данным, доля ожидающих

с 32,6 до 27,2%, что является минимумом за все время исследования. Также заметно (на 4,9 п. п.) упала доля людей, выбравших молочные продукты, а сам показатель достиг 31%, что лишь на 0,2 п. п. выше рекордного минимума. Согласно официальной статистике, цены на молочные продукты выросли в сентябре лишь на 0,4% м/м, а на мясо – на 0,2% м/м. Цены на фрукты и овощи также сезонно подешевели на 3,6% в сравнении с августом.

Девальвационные ожидания немного снизились

Девальвационные ожидания казахстанцев в сентябре остаются на высоком уровне, хоть и показали небольшое снижение после незначительного сентябрьского укрепления тенге. Согласно результатам опроса, доля казахстанцев, ждущих ослабления тенге в горизонте одного года, упала с рекордных 58,7 до 57,5%. А в горизонте одного месяца произошло снижение с 35,7 до 35,2%. Отметим, что в сравнении с прошлым сентябрем доля пессимистов выросла на 1,1 п. п. по первому вопросу и уменьшилась на 3,3 п. п. по второму.

Узбекистан

Индекс потребительской уверенности узбекистанцев в сентябре 2024 года снизился после двух месяцев восстановления подряд и упал с 130,9 до 128,7 пункта. По отдельности снижение произошло по всем пяти субиндексам, которые определяют индекс. Наибольшее падение показал субиндекс благоприятности условий для крупных покупок. В сравнении с сентябрем 2023 года индекс также снизился на 2,7 пункта во многом за счет падения оптимизма по вопросу экономической ситуации.

Снижение оптимизма по условиям для крупных покупок

Субиндекс благоприятности условий для крупных покупок и расходов после рекордного августа снизился на 5,4 пункта, достигнув 86,9 пункта. 40,1% жителей Узбекистана выбрали положительный вариант ответа, тогда как в августе таких было 41,8%. Заметно выросла доля негативных ответов – на 3,9 п. п.

Среди возрастных групп наибольшее ухудшение оценок показывают люди старше 60 лет. Если в предыдущем месяце доля положительных ответов этой группы достигала 42,6%, то в сентябре она упала до 35,5%, что является самым низким результатом среди всех возрастных групп. Лучший результат все еще показывает молодежь до 29 лет, где набралось 44,4% оптимистов, что при этом на 2,3 п. п. ниже, чем в августе. Результаты остальных двух средних возрастных групп оказались похожими – 38–40%.

В региональном разрезе наибольшее ухудшение показателя произошло в Навоийской области. Там доля респондентов, выбравших позитивные варианты ответов, упала с 50,7 до 36,4%. Самые низкие результаты в сентябре показала Ташкентская область, где доля положительных ответов упала с 39,9 до 31%. С другой стороны, в Наманганской, Ферганской, Хорезмской, Сурхандарьинской областях и Республике Каракалпакстан доля оптимистов увеличилась относительно августа.

Мнения об экономической ситуации ухудшились за последний год

За прошедший год наибольшее падение показал субиндекс произошедших изменений экономической ситуации. Он упал на 8,4 пункта в сравнении с сентябрем 2023 года и достиг 119,5 пункта, что на два пункта выше антирекорда, установленного в мае 2024 года. 49% опрошенных узбекистанцев считают, что экономическая ситуация улучшилась за предыдущий год, что на 8,1 п. п. меньше результата прошлого года.

Среди всех возрастных групп наблюдается заметная негативная динамика. Наибольшее изменение зафиксировано у людей 45–59 лет, 50,1% которых считают, что экономическая ситуация улучшилась. Однако в прошлом году таких респондентов насчитывалось 60,7%. Лучший результат показывает старшее поколение от 60 лет, где эта доля достигла 52,1%. На последних позициях – молодежь до 29 лет, среди которой показатель в сентябре составил 46,9%.

В региональном плане в сравнении с прошлым годом сентябрьем наибольшее снижение фиксируется в Наманганской и Андижанской областях, где доля положительных ответов упала на 16,8 и 16 п. п. соответственно. И все же за последний год ситуация не изменилась, и Ташкент по-прежнему замыкает список – доля отметивших положительные изменения в экономике достигает 36,9%. Лучшую годовую динамику показала Республика Каракалпакстан, где этот же показатель упал лишь на 0,8 п. п. Тем не менее лидером является Хорезмская область с показателем доли в 59,5%.

на мясо, овощи и фрукты. Так, мясо подорожало за сентябрь на 2,8–3,1% (+4,9–5,3% – в августе), и это продолжает негативно отражаться на настроении респондентов. Также за все время исследования в вопросе наиболее сильно повисившихся в цене товаров и услуг вновь зафиксирован максимум по мясу и птице. 61,9% респондентов указывают на это наименование, тогда как в августе таких было 57,8%. Немного увеличилась доля указавших овощи и фрукты (+3,2 п. п.) на фоне сезонного роста цен на целый ряд овощей и фруктов на 10–16% м/м. Услуги ЖКХ выросли в цене лишь на 0,5% м/м в сентябре, и доля отметивших этот вариант снизилась с 31,9 до 28,5%. Однако отдельный резкий рост цен на пропан на 15,7% м/м не особо повлиял на настроения респондентов.

Резкий рост девальвационных ожиданий

В сентябре девальвационные ожидания жителей Узбекистана резко повысились после четырех месяцев снижения подряд.



Источник: исследование Freedom Finance Global

уменьшилась с 32,8 до 30,2%.

Среди возрастных групп наибольшее падение уровня оптимизма наблюдается у молодежи до 29 лет (доля положительных ответов упала с 41,8 до 36,8%) и респондентов 30–44 лет (доля положительных ответов снизилась с 33,4 до 28,6%). При этом в других возрастных группах динамика не была негативной. Доля респондентов 45–59 лет, отмечающих благоприятность условий для крупных покупок, не изменилась, а у старшего поколения от 60 лет показатель, наоборот, вырос до 26,1%. Но этот результат является худшим среди всех возрастов.

сильного роста цен в течение года выросла с 20,9 до 24,3%. Тогда как в горизонте одного месяца аналогичный показатель резко вырос с 14,7 до 19,5%. Инфляционные оценки в разных временных горизонтах показали разнонаправленное движение. Если по оценке роста цен за последний месяц произошло увеличение доли респондентов с 26 до 29%, то доля указывающих на быстрый рост цен за предыдущие 12 месяцев снизилась с 43,4 до 42,7%, что является вторым самым низким значением с апреля 2020 года.

Среди отдельных товаров и услуг большинство респондентов



Источник: исследование Freedom Finance Global

Инфляционные ожидания и оценки остались прежними

Инфляционные оценки и ожидания жителей Узбекистана в сентябре в целом изменились незначительно и остались на довольно высоких уровнях. Так, за прошедший год очень сильный рост цен в сентябре ощутили 51,4% жителей против 48,2% – в августе. А вот в горизонте прошедшего месяца их доля, наоборот, незначительно упала с 31,9 до 31,8%.

Инфляционные ожидания показали небольшое улучшение в сравнении с августом в обоих временных горизонтах.

В сентябре узбекский сум показал небольшое ослабление в 0,6% второй месяц подряд. Доля тех, кто ждет ослабления национальной валюты по отношению к доллару в течение следующих 12 месяцев, выросла с 49,1% в августе до 59,4% в сентябре. А вот в горизонте одного месяца доля пессимистов увеличилась с 32,2 до 41,2%. Однако в сравнении с сентябрем 2023 года она упала на 3,9 и 7,9 п. п. соответственно.

Кыргызстан

В Кыргызстане индекс потребительской уверенности в



Источник: исследование Freedom Finance Global

В региональном разрезе самый большой регресс показала Кызылординская область, где доля положительных ответов упала с 45,9 до 20,4%. Этот результат также оказался наихудшим среди всех регионов в сентябре. Также большое месячное падение наблюдается в Улытауской (–17,4 п. п.) и Атырауской (–10,1 п. п.) областях. С другой стороны, лучше всех ответили респонденты из Карагандинской области, где доля позитивных ответов немного упала – с 34,8 до 34,6%.

все еще волнует существенный рост цен на продукты питания. Топ-4 наиболее заметно подорожавших для населения товаров остается неизменным одинадцатый месяц подряд. В него входят категории «Мясо и птица», «Молоко и молочные изделия», «Хлеб и хлебобулочные изделия» и «Овощи и фрукты». Тем не менее в среднем доля людей, заметивших сильный рост цен всех вышеперечисленных продуктов, упала на 4,4 п. п. По овощам и фруктам показатель снизился



Источник: исследование Freedom Finance Global

Доля ожидающих сильного роста цен в следующем месяце упала с 20 до 19,6%. А в горизонте одного года 25,6% респондентов ожидают более быстрого роста цен, что на 1,5 п. п. ниже августовского показателя.

Согласно официальной статистике, в августе зафиксирован месячный рост цен на 1,23%. Тем не менее годовая инфляция незначительно снизилась с 10,47 до 10,46%. При этом продолжается резкий месячный рост цен

сентябре показал небольшое снижение после непрерывного шестимесячного роста. Индекс за месяц упал на 1,3 пункта, достигнув 140,7 пункта. В этот раз снижение показали четыре из пяти субиндексов, определяющих его композитный уровень. А наибольший спад фиксируется в вопросе благоприятности условий для крупных покупок. В сравнении с сентябрем 2023 года рост индекса составил внушительные 12,9 пункта.

LIFESTYLE

Азиатское кино сегодня одно из самых востребованных в мире, и тренд на корейские, японские, китайские фильмы и сериалы будет только нарастать. Как выглядит на этом сверхконкурентном рынке Казахстан? Спойлер: очень неплохо.

Галия БАЙЖАНОВА

Без наград из Азии наши не возвращаются

Картины, снятые казахстанскими режиссерами, уже не раз становились участниками самых важных кинофестивалей мира, Европы и Азии. Особенно радуют успехи казахстанских кинематографистов в Азии. Так, последние два года старейший Шанхайский кинофестиваль не отпускает казахстанцев без призов. В 2023 году Айсултан Сеитов со своим дебютом, фильмом «Қаш», получил там приз секции Asian New Talent как лучший режиссер. Его этнохоррор о голодоморе 30-х годов впечатлил жюри.

В нынешнем году с Шанхайского кинофестиваля казахстанская лента «Талак» («Развод») Данияра Саламата привезла две статуэтки – за лучший фильм и за лучшую женскую роль: ее наградили молодую казахстанскую актрису Амиру Омар. Комедийная драма «Талак» рассказывает о том, как в Казахстане времен Октябрьской революции женщины боролись за свои права.

Два дебютанта из Казахстана в Пусане

На 29-м Пусанском фестивале, который завершился на днях, в программе участвовали три картины и один сериал из Казахстана.

Вне конкурса участвовал мюзикл Фархата Шарипова «Солдат любви» (в казахстанский прокат выходила продюсерская версия этой работы под названием «Стоп, ночь» – «Курсив» о ней писал). А вот в конкурс попали два дебютных проекта. Документальный фильм казахстанки Алины Мустафиной «Пряники для ее отца, моего прадеда, ее деда» был отобран в секцию Wide Angle («Широкий угол»), а драму «Авель» Ельзата Ескендира пригласили в секцию для молодых режиссеров New Currents («Новые течения»).

Фильм «Пряники для ее отца, моего прадеда, ее деда» построен на семейной истории Алины Мустафиной и объединяет историю трех поколений женщин: современной казахстанки, кочевницы и «человека мира» Алины, ее мамы Алисы, родившейся и выросшей в Советском Союзе, и бабушки Алины – Лябибы Сермухамедовой, чей отец погиб во Вторую мировую войну в Польше. Женщина вспоминает, что вместе с похоронкой на отца власти принесли детям утешительный подарок – пряники. Всю жизнь теперь уже 85-летняя Лябиба Зарифовна хотела съездить на могилу отца, но удалось ей это только в 2022 году, когда ее внучка Алина Мустафина, которая ищет себя, свою идентичность, решила снять об этом фильм.

При просмотре фильма Мустафиной впечатлительные зрители наверняка не смогут сдержать слез, ведь, глядя на эту историю, каждый вспомнит свою семью, ушедших родителей, бабушек и дедушек, прабабушек и прадедушек – всех, кого вмещает наша память. Настоящая звезда картины – это, конечно, Лябиба-аби. Она родилась и выросла в Казани, была пионеркой, комсомолкой, уехала в Казахстан, вышла замуж, стала прорабом, а в свободное от работы время – артисткой: всю жизнь женщина пела. Сейчас она почти не выходит из дома, читает намаз, хандрит и все чаще вспоминает родных.

«Если бы отец остался жив, я бы училась, врачом бы была», – грустит она. Ее строгие комментарии: «А ну не тронь мой Коран», перемежаются с ироничными. «Никогда не думала, что буду ходить к полякам на могилы», – говорит абика, прогуливаясь под ручку с внучкой и дочерью по кладбищу, где они ищут братское захоронение советских солдат.

В своем фильме молодой режиссерке удалось не только показать историю одной семьи и нескольких поколений, но и зарифмовать саму жизнь:

три женщины, две войны (Вторая мировая и нынешняя война в Украине), несколько континентов и языков и всего лишь одна жизнь. Получилось тонкое кино, которое вскроет все наши коллективные, семейные и даже личные травмы.

Без ориентиров

«Авель» Ельзата Ескендира – это история о казахском пастухе с библейским именем Авель (Ерлан Толеутай), который работает в период развала Советского Союза. Государственные колхозы растаскиваются, а хозяйство, на развитие которого Авель положил всю жизнь, оказывается на грани уничтожения. Ощущение, что вокруг не люди, а голодная волчья стая – местные начальники уже положили глаз на его скотину и сараи. Пытаясь урвать побольше, они не оставляют его в покое, и их аппетиты с каждым днем только растут. А тут еще и семейные проблемы – его старший сын, уехавший в город, просит отца продать пару-тройку коров, чтобы тот мог закрыть образовавшиеся долги. Напрасно жена Шынар (Нуржан Бексултанова) просит помочь парню – Авель рьяно защищает свое имущество, и от расхитителей чужой собственности, и от родного сына.

На примере этой степной притчи показана драматичная история приватизации нашей страны. После развала СССР люди, пытавшиеся скопить хоть что-то, остались ни с чем. Тем, кто не преуспел в «прихватизации», пришлось начинать все заново, увя, не все потом смогли найти себя и свою новую точку опоры. И сколько таких Авелей было принесено новым укладом и новым рынком в жертву? Промышленное скотоводство (за него, как мы помним, отвечал библейский Авель), говорит автор, по сути, убито, очень уж успешными земледельцами (вотчина Каина) нас тоже не назовешь. Остается только роль грустного ослика, который стоит в одиночестве посреди скотного двора под проливным дождем.

Двухчасовая работа Ельзата Ескендира такая же непростая, как и наследие СССР. Свой стиль автор пока еще ищет, сейчас в нем еще чувствуется влияние казахстанских режиссеров постарше: Серика Апрымова, лучшего художника безнадеги 90-х, и Сергея Дворцового, у них даже операторка одна – полячка Йоланта Анна Дылевска. Ее аульские зарисовки о маленьких пастухах, которые еще в школу не ходят, но уже смотрят за скотиной, их мам, угощающих всех домашних горячим хлебом по утрам, и девочек, помогающих по хозяйству, как всегда хороши.

Когда эти картины выйдут в прокат в Казахстане, неизвестно, их фестивальная судьба только началась.

Тягались с Netflix и Disney

Теперь переключимся на сериал «1286», который стал «Лучшим азиат-

ским контентом» на Best Asian Contents Awards & Global OTT Awards (это конкурс сериалов в рамках Пусанского кинофестиваля). Мрачный казахстанский сериал о трудовом рабстве был снят Алишером Утевым.

Сериал «1286» номинировался в двух категориях: «Лучший режиссер» (Алишер Утев) и «Лучший азиатский контент». В первой номинации Утев уступил, но не кому-нибудь, а Netflix. Точнее, индонезийскому дуэту – Камиле Андини и Ифе Асфансия, – снявшему сериал для популярнейшего стриминга. Вторым серьезным конкурентом Утева был корейский проект Disney – шпионский триллер про разработку биологического оружия «Тиран». Видеть, как казахстанские сериалы, снятые на микробюджеты, тягаются с дорогостоящими шоу от Netflix и Disney, приятно.

В категории «Лучший азиатский контент» конкуренция была еще оже-

Сильный кадр

Какое место занимает казахстанское кино на азиатском рынке

сточеннее – там участвовали шесть участников, включая «1286». Среди номинантов были китайская юридическая драма о харассменте и еще один сериал из Поднебесной, он о девушке с Алтая, которая приезжает в Китай, чтобы стать писательницей, но вскоре уезжает домой, ведь там она влюбляется в местного казаха. Также в число претендентов на лучший азиатский контент вошли сингапурский сериал о двух боксерах из 20-х годов XX века; тайваньская мелодрама; японское криминальное шоу о четырех школьницах, мстящих за беременную подружку.

Чем «1286» покорило международное жюри?

Черно-белый 16-серийный сериал о 1286 днях рабства – одно из самых оригинальных шоу за последнее время. Его сюжетная линия концентрируется на актуальной до сих пор теме трудового рабства, но рассказано об этом языке высокого кино, при виде которого настоящий киноман вспоминает и о «Спартаке» Кубрика, и о «Гладиаторе» Ридли Скотта, и о великодушных работах Робера Брессона «Процесс Жанны д'Арк», «Приговоренный к смерти бежал».

События в веб-сериале «1286» происходят в Казахстане 90-х. По сюжету молодой врач Аман (Олжас Далелхан), потерявший единственного сына и страдающий от депрессии, решил немного выпить после работы. Когда он нетрезвый возвращается домой, на него нападают, после чего он приходит в себя посреди степи – голый и в кандалах. Теперь он пленник местного психолога – хромого Казбека (Нышанбек Жубанаев) и его немого брата Хасана (Ажбол Мамыр). Братья организовали степной концлагерь для лиц без определенного места жительства, алкоголиков, наркоманов и тех, кто просто хотел быстро заработать, а попал в рабство. У режиссера получилось не просто еще одна история о маньяке, который истязает жертв, а притча о тоталитарном обществе.

Шоу выглядело многослойным произведением, которое можно интерпретировать в социальном, религиозном и метафорическом ключе благодаря великолепной работе оператора, композитора и сценаристов.

Впереди – Япония

В конце октября 2024 года состоится Токийский международный фестиваль, куда поедет новая работа Адильхана Ержанова «Кадет». Это авторское кино, снятое в модном жанре постхоррор, которое рассказывает о страшных событиях в кадетском училище. По сюжету одного из учеников убивают, после чего в школу приезжают все – от родителей до военной полиции, они пытаются понять, чьих это рук дело. Кажется, без темных сил там не обошлось. Легендарный мексиканский режиссер Альфонсо Куарон, с которым Ержанов познакомился на одном из фестивалей, назвал эту картину «впечатляющим хоррором об идикратии патриархальной власти». У фильма есть все шансы стать лучшим в конкурсе этого года.

Между тем в прошлом году в Токио была представлена драма о домашнем насилии «Мадина» Айжан Касымбек, а в 2022 году там состоялась премьера ленты Дарежана Омирбаева «Ақын» – наш мэтр завоевал награду как лучший режиссер.

08.12
НАЧАЛО 20:00
ALMATY ARENA ALLSTARS MUSIC FEST

BLUE / K.MARO / JAY SEAN

Концерт RaiM
Алматы – 3 ноября
Астана – 11 ноября

Балет Аллы Духовой «TODES» – новый танцевальный спектакль «ИНЗНАЙТ» в Алматы
Дворец Республики, 5 ноября, 20:00

«ОРКЕСТР МЕЧТЫ. МЕДЬ» в Алматы
Almaty Theatre, 3–4 ноября, 19:00

Sean Paul в Алматы
Almaty Arena, 26 октября, 19:00

FREEDOM TICKETON

Наведи камеру телефона на QR-код и перейди на страницу

Балет MODANSE со спектаклем Gabrielle CHANEL
Алматы – 24 октября
Астана – 27 октября