თიბისი კაპიტალი

მაკროეკონომიკური

აღდგენის დინამიკა

23.04.2021

www.tbccapital.ge

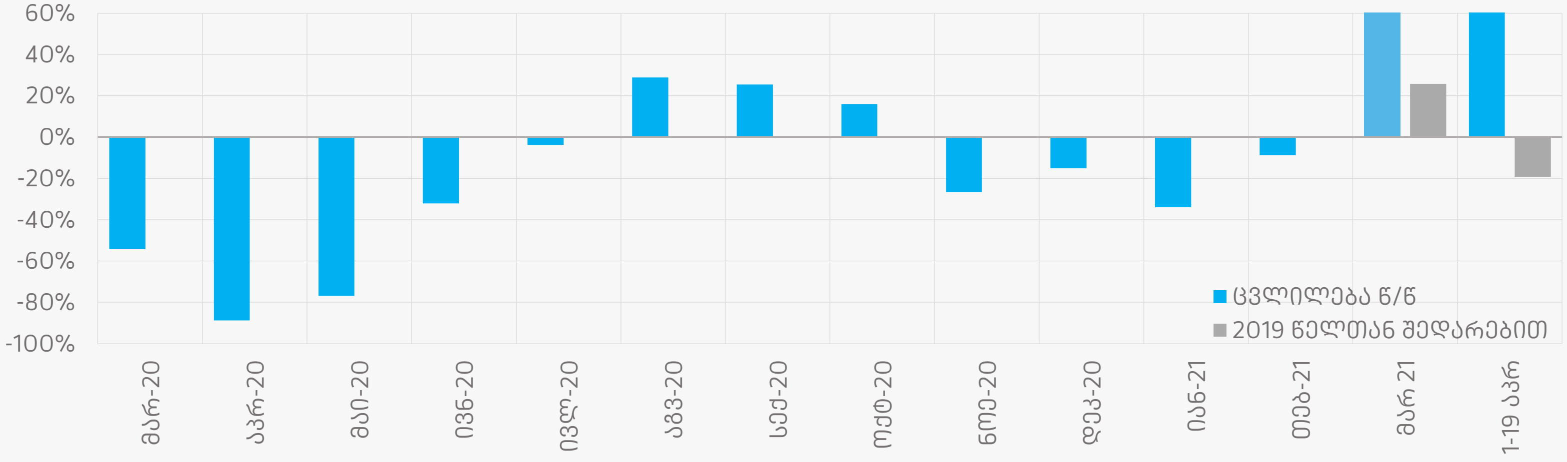
მოკლე შეჯამება

- გაცემული ახალი იპოთეკური სესხების მოცულობა აპრილის პირველ ორ კვირაში შემცირდა
- სურსათსა და ფარმაციაზე უნაღდო ხარჯვის წლიური ცვლილება უარყოფით ნიშნულზეა, რაც 2020 წლის მაღალი საბაზო ეფექტითაა განპირობებული; ამავდროულად, 2019 წელთან შედარებით ზრდის ტემპი მაღალი რჩება
- არარეზიდენტების უნაღდო ხარჯვა აპრილში შესამჩნევად გაუმჯობესდა; წინა კვირასთან შედარებით, რესტორნებში უნაღდო დანახარჯების ზრდის მცირედით მაღალი, ხოლო სასტუმროებში - შედარებით სუსტი მაჩვენებელი დაფიქსირდა
- გართობაზე უნაღდო დანახარჯები ბოლო ორი კვირის მანძილზე გაძლიერდა; ფიტნესზე უნაღდო დანახარჯები ზრდის დადებით ნიშნულს დაუბრუნდა
- სამშენებლო მასალებსა და საყოფაცხოვრებო საქონელზე უნაღდო დანახარჯების ზრდის ტემპი კვლავ მაღალია
- თიბისის არხებით განხორციელებული ფულადი გზავნილები ზრდის ორნიშნა მაჩვენებელს ინარჩუნებს

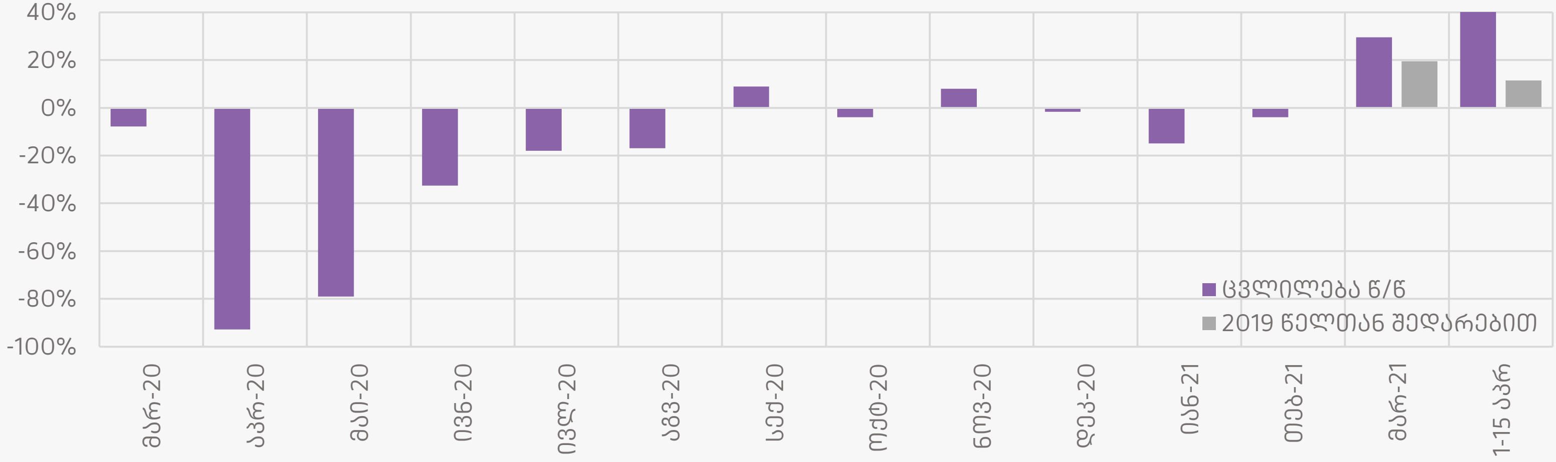
შენიშვნა: სექტორული ზრდები მოცემულია თიბისი ბანკის არხებით POS და ელ-კომერციის ხარჯვაზე დაყრდნობით; მოცემული ზრდები შესაძლოა განსხვავდებოდეს სექტორებში ბრუნვის ჯამური დინამიკისგან უნაღდო დანახარჯების წილის ცვლილების, ასევე თიბისი ბანკის საბაზრო წილის ცვლილების გამო

გაცემული ახალი იპოთეკური სესხების მოცულობა აპრილის პირველ ორ კვირაში შემცირდა

ახალი გაცემული იპოთეკური სესხების დინამიკა
(% ცვლილება, კურსის ეფექტის გამორიცხვით)



თბილისში გაყიდული ბინების რაოდენობა
(% ცვლილება)

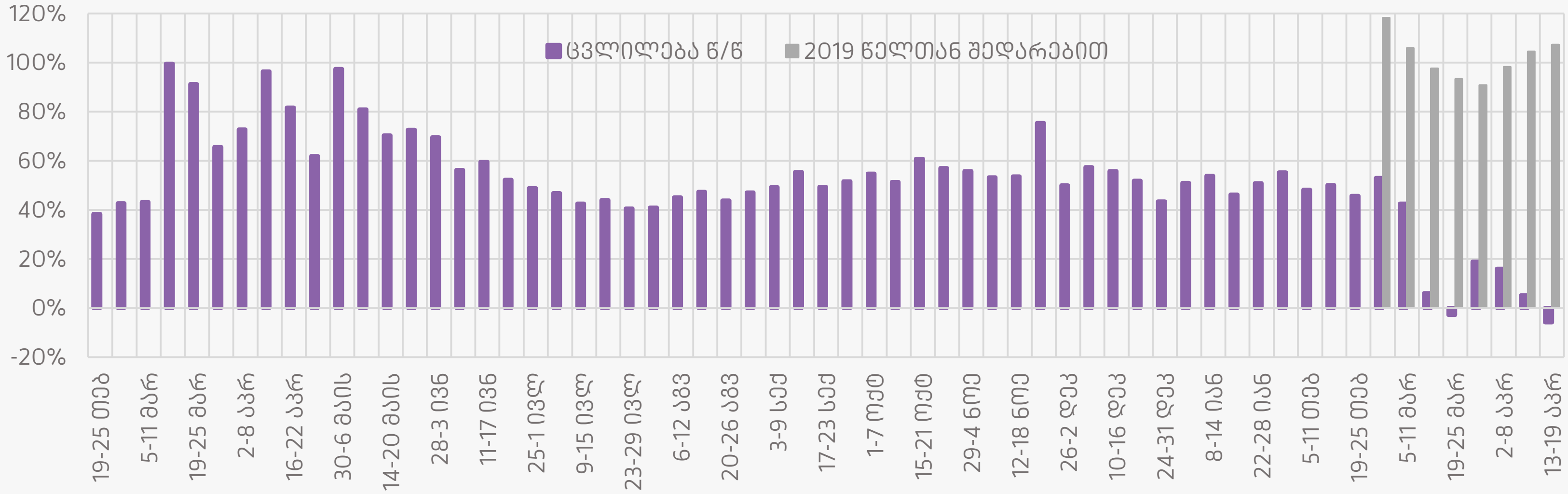


- ახალი გაცემული იპოთეკური სესხების მოცულობა 1-19 აპრილის პერიოდში -19.2%-ით შემცირდა, 2019 წლის დონესთან შედარებით (5x ზრდა წ/წ)
- თბილისის საცხოვრებელი უძრავი ქონების ტრანზაქციები, 1-15 აპრილის პერიოდში, 11.5%-ით გაიზარდა, 2019 წელთან შედარებით

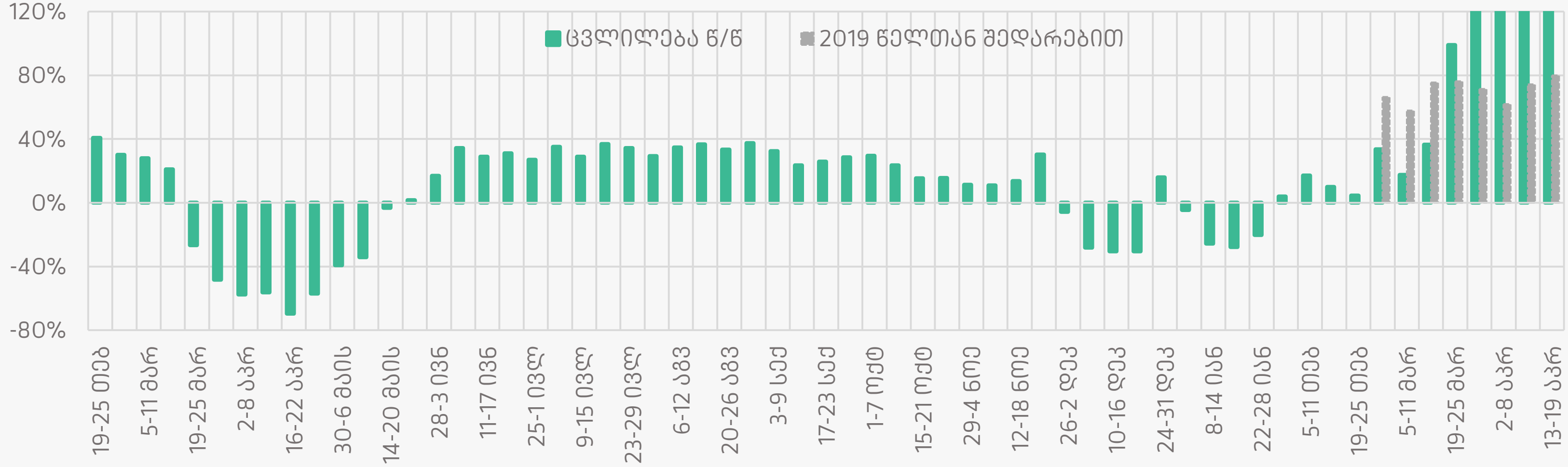
წყარო: თიბისი ბანკი, საჯარო რეესტრი, თიბისი კაპიტალი

სურსათსა და ფარმაციაზე უნაღდო ხარჯვის წლიური ცვლილება უარყოფით ნიშნულზეა, რაც 2020 წლის მაღალი საბაზო ეფექტითაა განპირობებული

სურსათი და ფარმაცია : რეზიდენტების უნაღდო დანახარჯები (% ცვლილება)



კატეგორიები სურსათისა და ფარმაციის გამოკლებით: რეზიდენტების უნაღდო დანახარჯები (% ცვლილება)

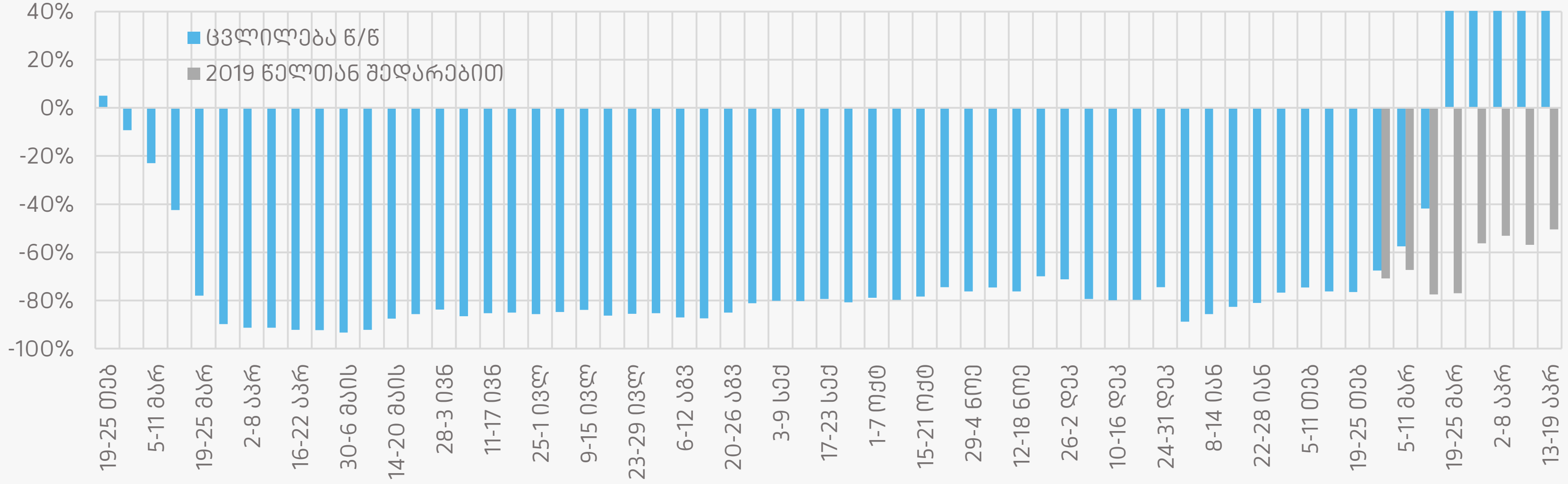


- სურსათსა და ფარმაციაზე რეზიდენტების მიერ უნაღდო დანახარჯები 13-19 აპრილის პერიოდში წ/წ -6%-ით შემცირდა (2x ზრდა 2019 წელთან შედარებით)
- 2019 წელთან შედარებით, სურსათისა და ფარმაციის გარდა კატეგორიებზე უნაღდო დანახარჯები 80%-ით გაიზარდა (4x ზრდა წ/წ)

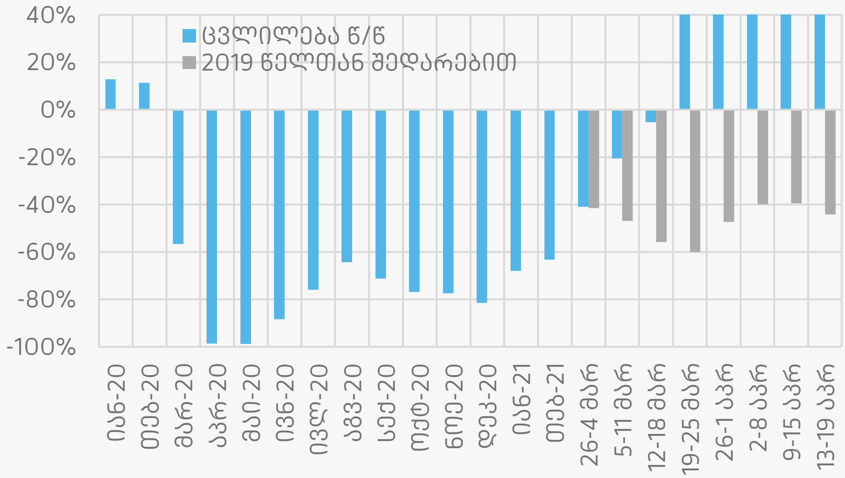
წყარო: თიბისი ბანკი

არარეზიდენტების უნაღდო ხარჯვა აპრილში შესამჩნევად გაუმჯობესდა; წინა კვირასთან შედარებით, რესტორნებში უნაღდო დანახარჯების ცვლილება მცირედით გაიზარდა, ხოლო სასტუმროებში შემცირდა

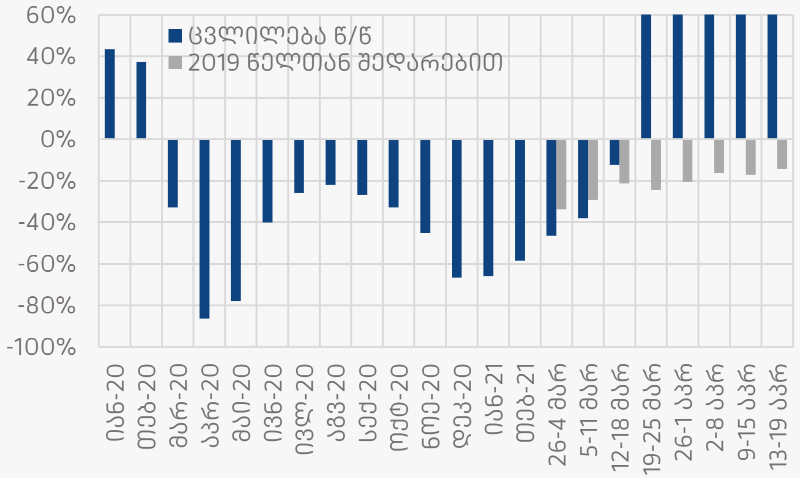
არარეზიდენტების უნაღდო დანახარჯები



სასტუმროები: უნაღდო დანახარჯები



რესტორნები და კაფეები: უნაღდო დანახარჯები

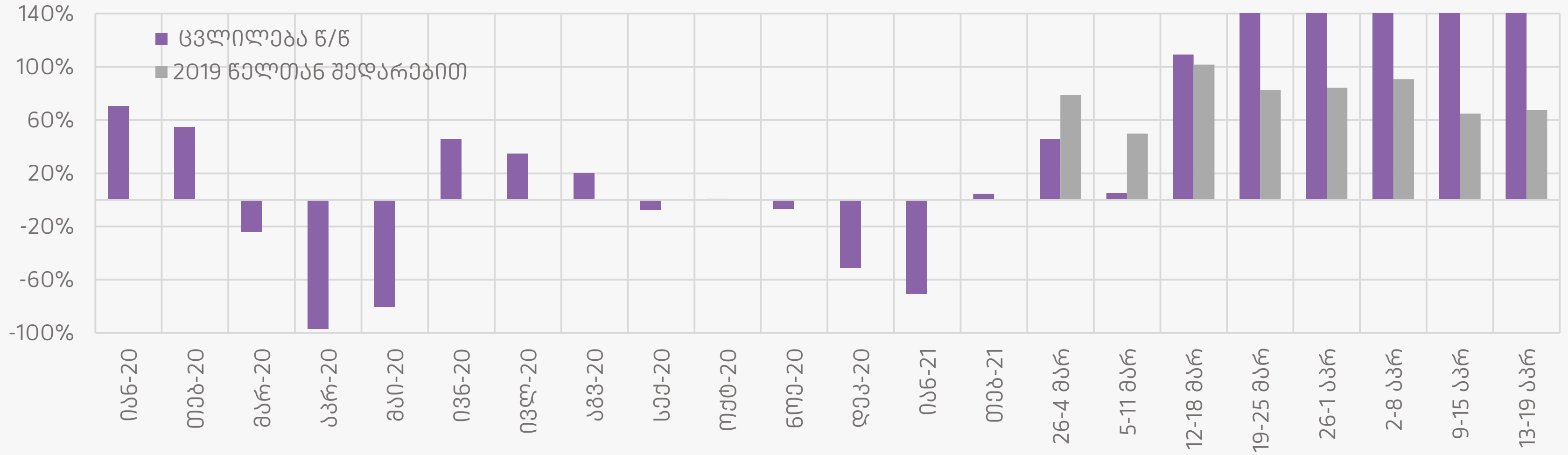


- 2019 წელთან შედარებით, 19 აპრილით დასრულებულ კვირაში არარეზიდენტების მიერ უნაღდო დანახარჯების ზრდის ტემპმა -50% შეადგინა
- 13-19 აპრილის პერიოდში, უნაღდო დანახარჯების ზრდის ტემპმა რესტორნებსა და კაფეებში -14% შეადგინა, ხოლო სასტუმროებში -44%

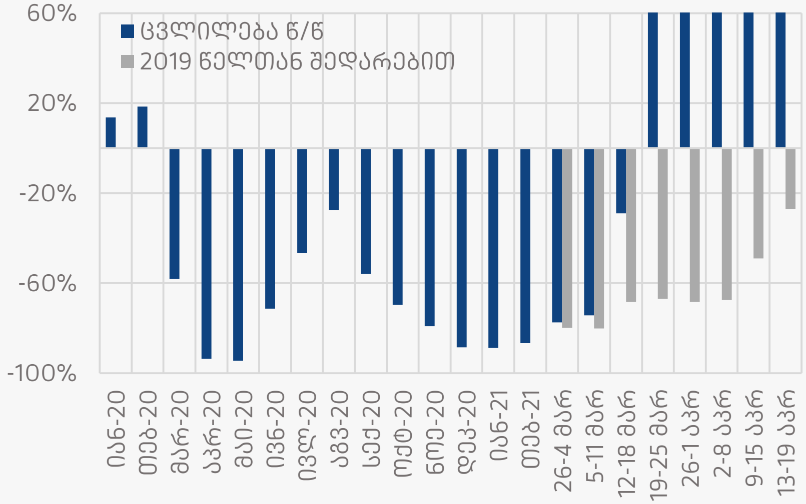
წყარო: თიბისი ბანკი

გართობაზე უნაღდო დანახარჯები ბოლო ორი კვირის მანძილზე გაძლიერდა; ფიტნესზე უნაღდო დანახარჯები ზრდის დადებით ნიშნულს დაუბრუნდა

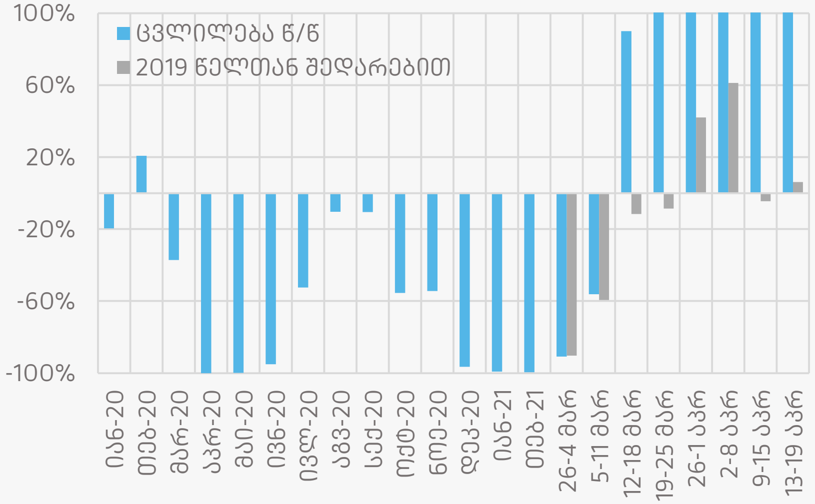
ტანსაცმელი და აქსესუარები: უნაღდო დანახარჯები



გართობა: უნაღდო დანახარჯები



ფიტნესი: უნაღდო დანახარჯები

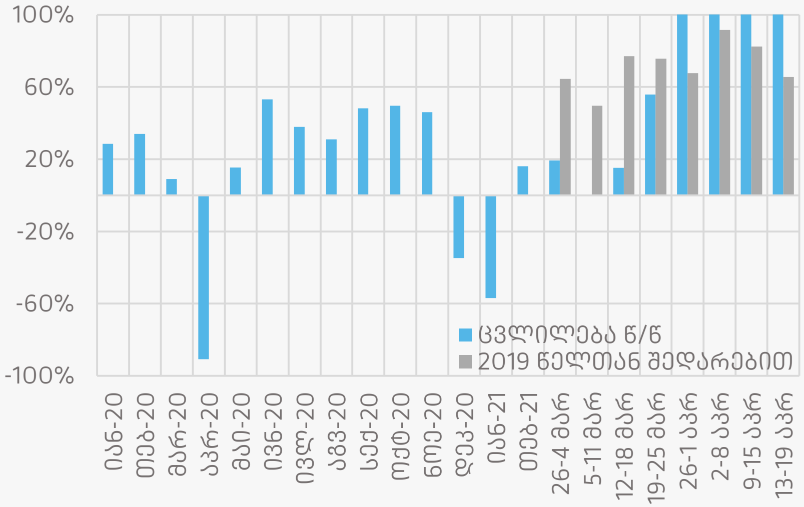


- ტანსაცმელსა და აქსესუარებზე უნაღდო დანახარჯები 13-19 აპრილის პერიოდში 67%-ით გაიზარდა, 2019 წელთან შედარებით
- ფიტნესზე უნაღდო დანახარჯების ზრდის ტემპმა გასულ კვირაში 6% შეადგინა
- გართობაზე უნაღდო დანახარჯების ზრდის ტემპი გაუმჯობესდა და 2019 წელთან შედარებით -27% შეადგინა

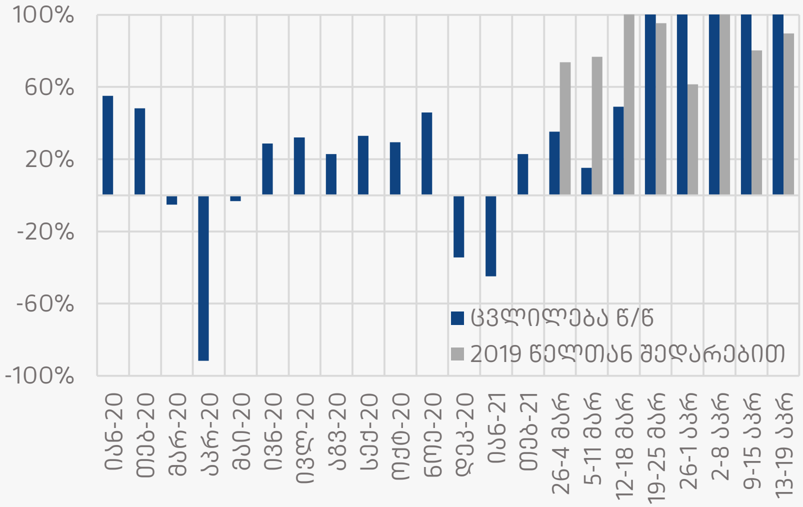
წყარო: თიბისი ბანკი

სამშენებლო მასალებსა და საყოფაცხოვრებო საქონელზე უნაღდო დანახარჯების ზრდის ტემპი კვლავ მაღალია

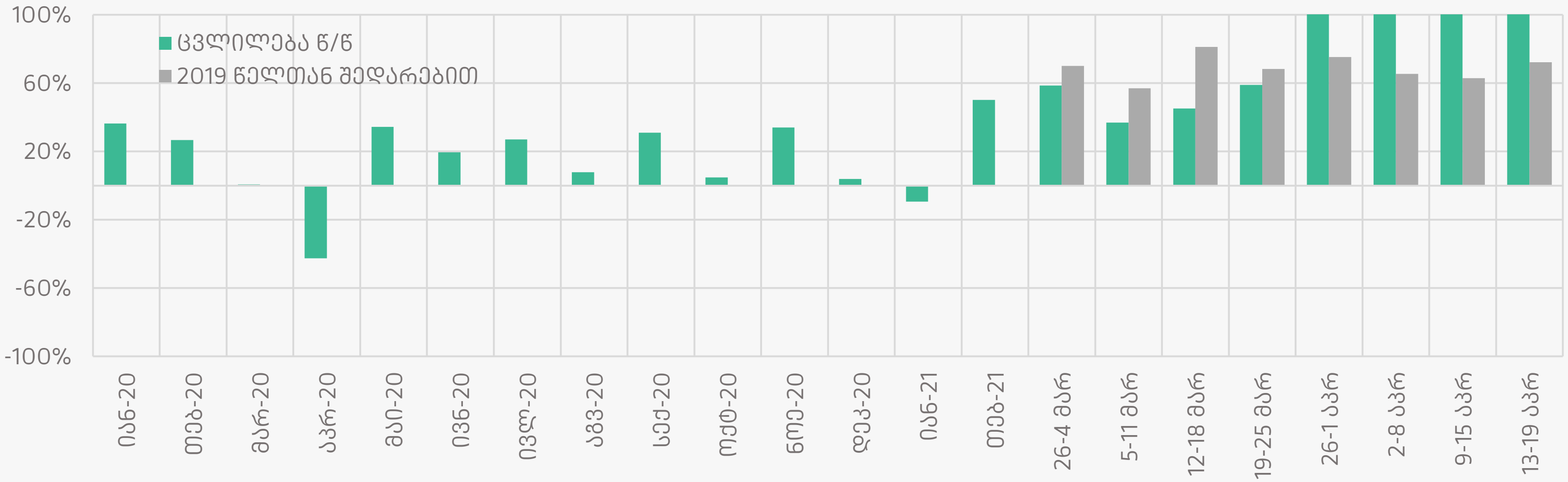
სამშენებლო მასალები: უნაღდო დანახარჯები



ავეჯი და მოწყობილობები



ელექტრონიკა

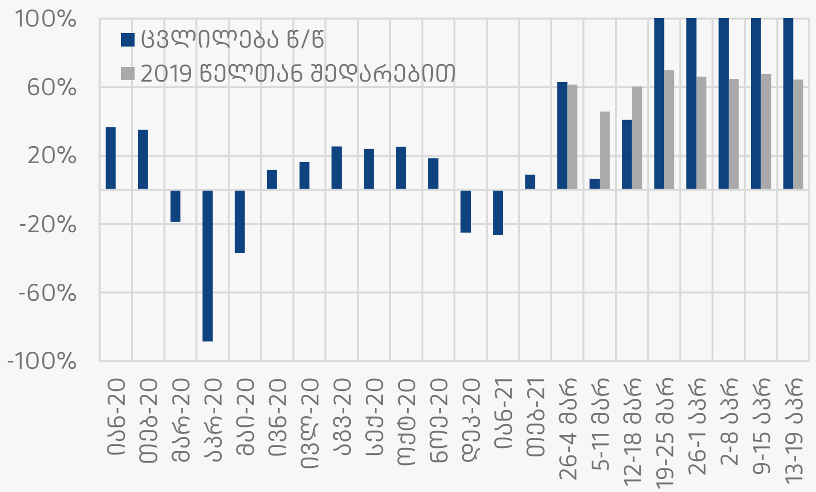


- 2019 წელთან შედარებით, სამშენებლო მასალებზე უნაღდო დანახარჯები 13-19 აპრილის პერიოდში 66%-ით გაიზარდა
- ავეჯსა და სხვა საყოფაცხოვრებო საქონელზე უნაღდო დანახარჯების ზრდამ 19 აპრილით დასრულებულ კვირაში 90% შეადგინა
- 2019 წელთან შედარებით, ელექტრონიკაზე უნაღდო დანახარჯების ზრდამ 72% შეადგინა

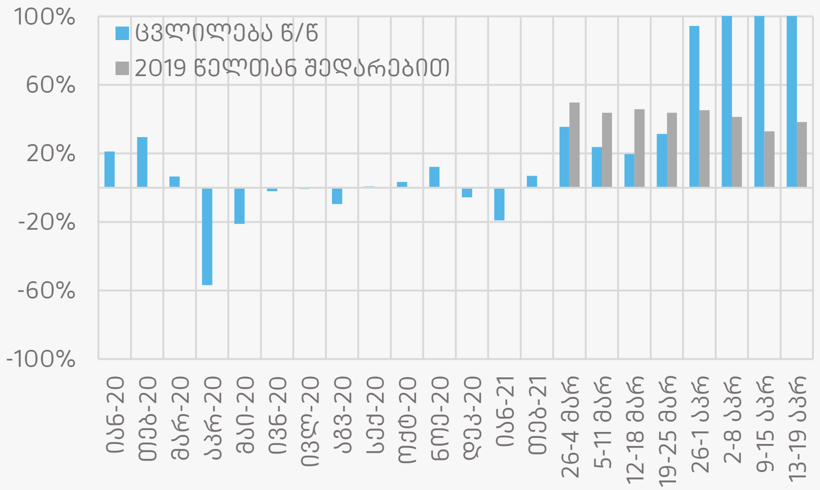
წყარო: თიბისი ბანკი

საწვავსა და ტრანსპორტზე უნაღდო დანახარჯების ზრდის ტემპი უმნიშვნელოდ გაიზარდა

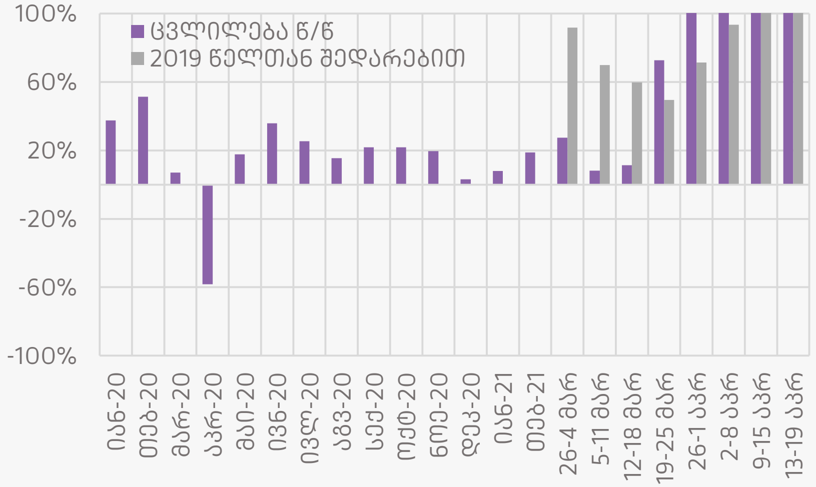
პირადი ჰიგიენა: უნაღდო დანახარჯები



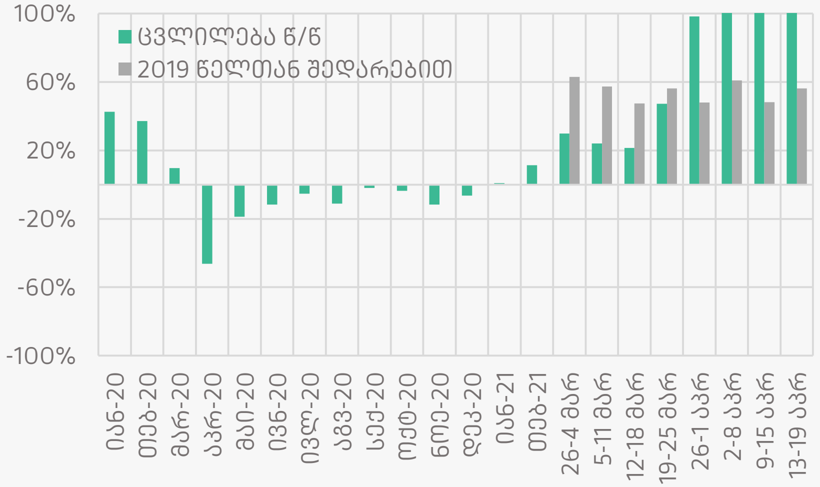
სხვა სამომხმარებლო საქონელი: უნაღდო დანახარჯები



მანქანის შეკეთება: უნაღდო დანახარჯები



საწვავი და ტრანსპორტი: უნაღდო დანახარჯები

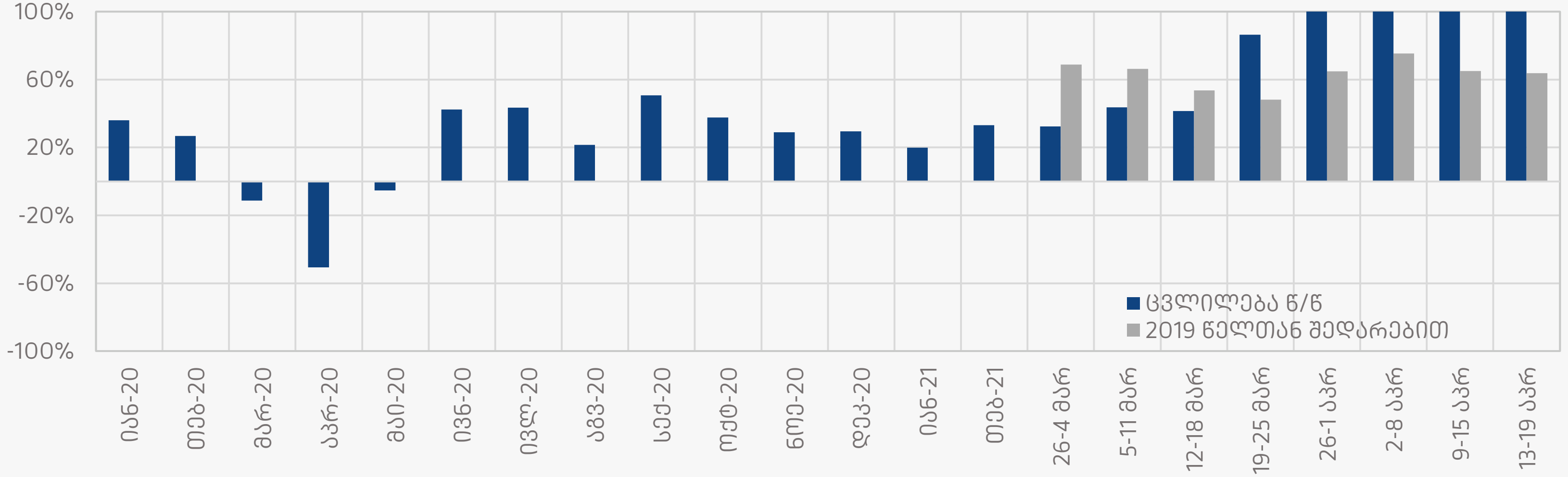


- პირად ჰიგიენაზე უნაღდო დანახარჯებში 13-19 აპრილის პერიოდში 64%-იანი ზრდა დაფიქსირდა, 2019 წელთან შედარებით. სხვა სამომხმარებლო საქონელზე დანახარჯების ზრდა იმავე პერიოდში, წინა კვირასთან შედარებით, მცირედით გაუმჯობესდა და 38% შეადგინა
- 2019 წელთან შედარებით, მანქანის შეკეთებაზე უნაღდო დანახარჯების ზრდა 13-19 აპრილის პერიოდში გაორმაგდა
- უნაღდო დანახარჯები საწვავსა და ტრანსპორტზე იმავე პერიოდში 56%-ით გაიზარდა

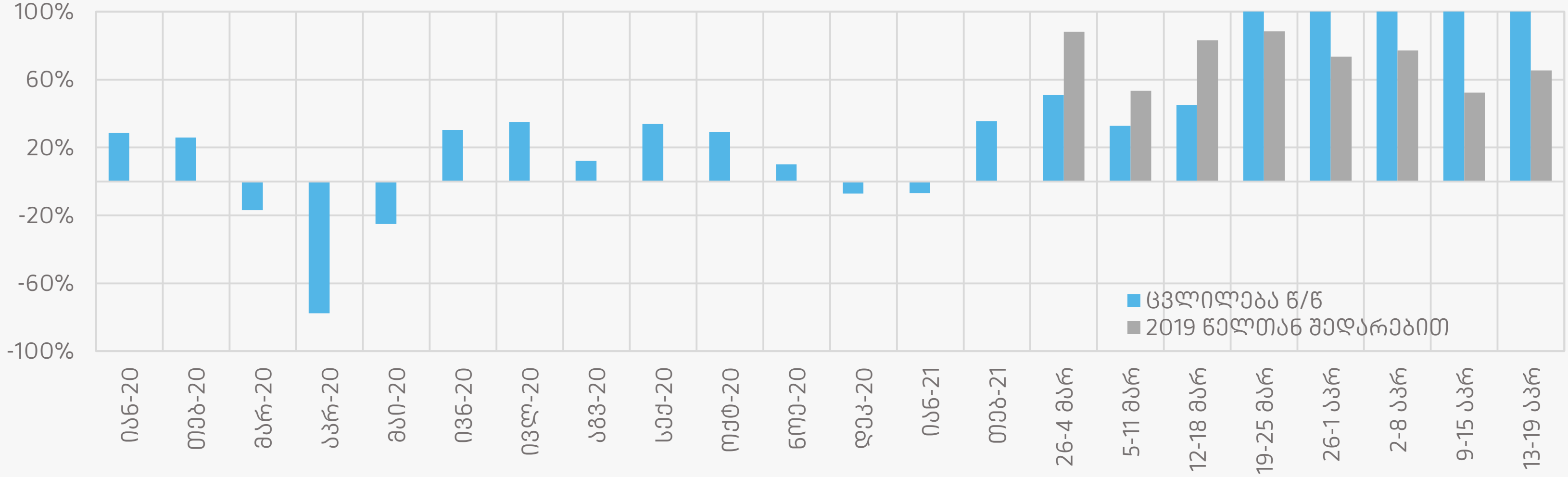
წყარო: თიბისი ბანკი

სამედიცინო აღჭურვილობაზე უნაღდო დანახარჯები წინა კვირასთან შედარებით გამყარდა

ექიმთან ვიზიტები: უნაღდო დანახარჯები



სამედიცინო აღჭურვილობა: უნაღდო დანახარჯები

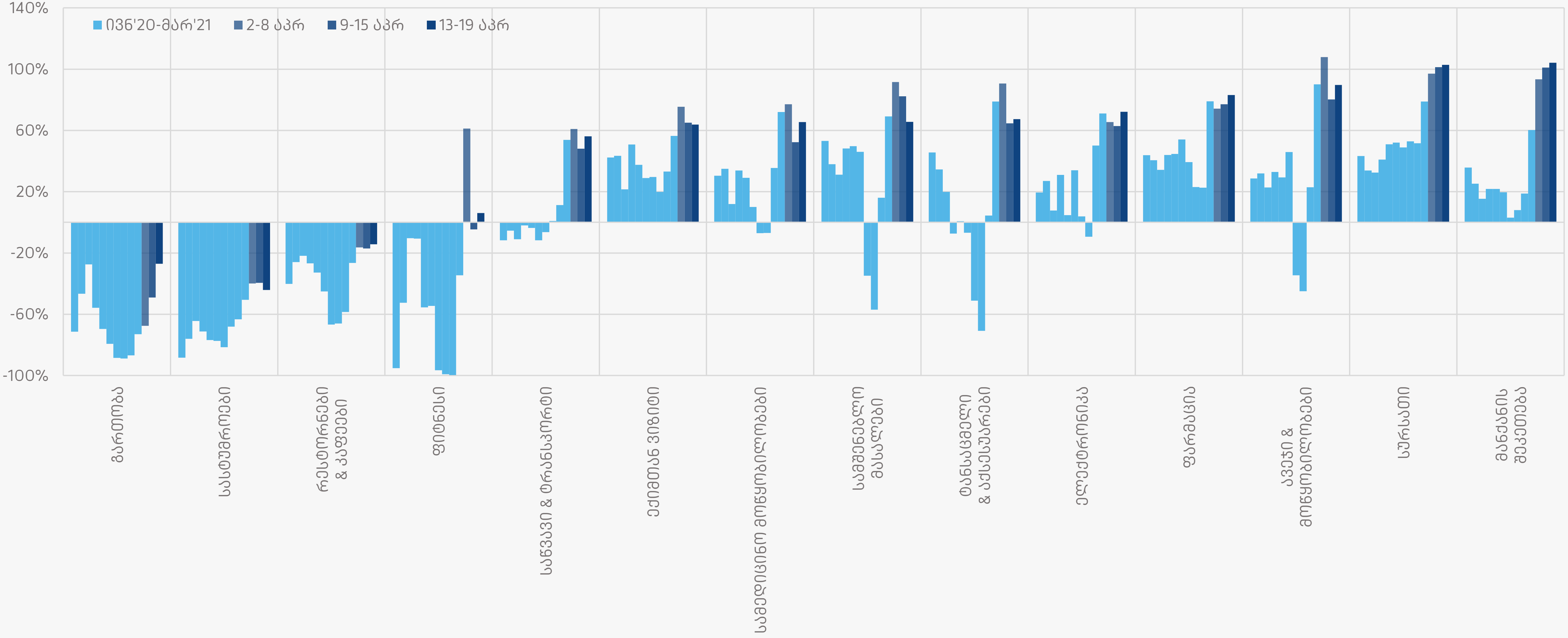


- ექიმთან ვიზიტებზე უნაღდო დანახარჯების ზრდამ, 19 აპრილით დასრულებულ კვირაში, 63% შეადგინა, 2019 წელთან შედარებით
- სამედიცინო აღჭურვილობაზე უნაღდო დანახარჯების ზრდა იმავე პერიოდში 65%-მდე გაიზარდა

წყარო: თიბისი ბანკი

უნაღდო დანახარჯების სექტორული დინამიკის შეჯამება

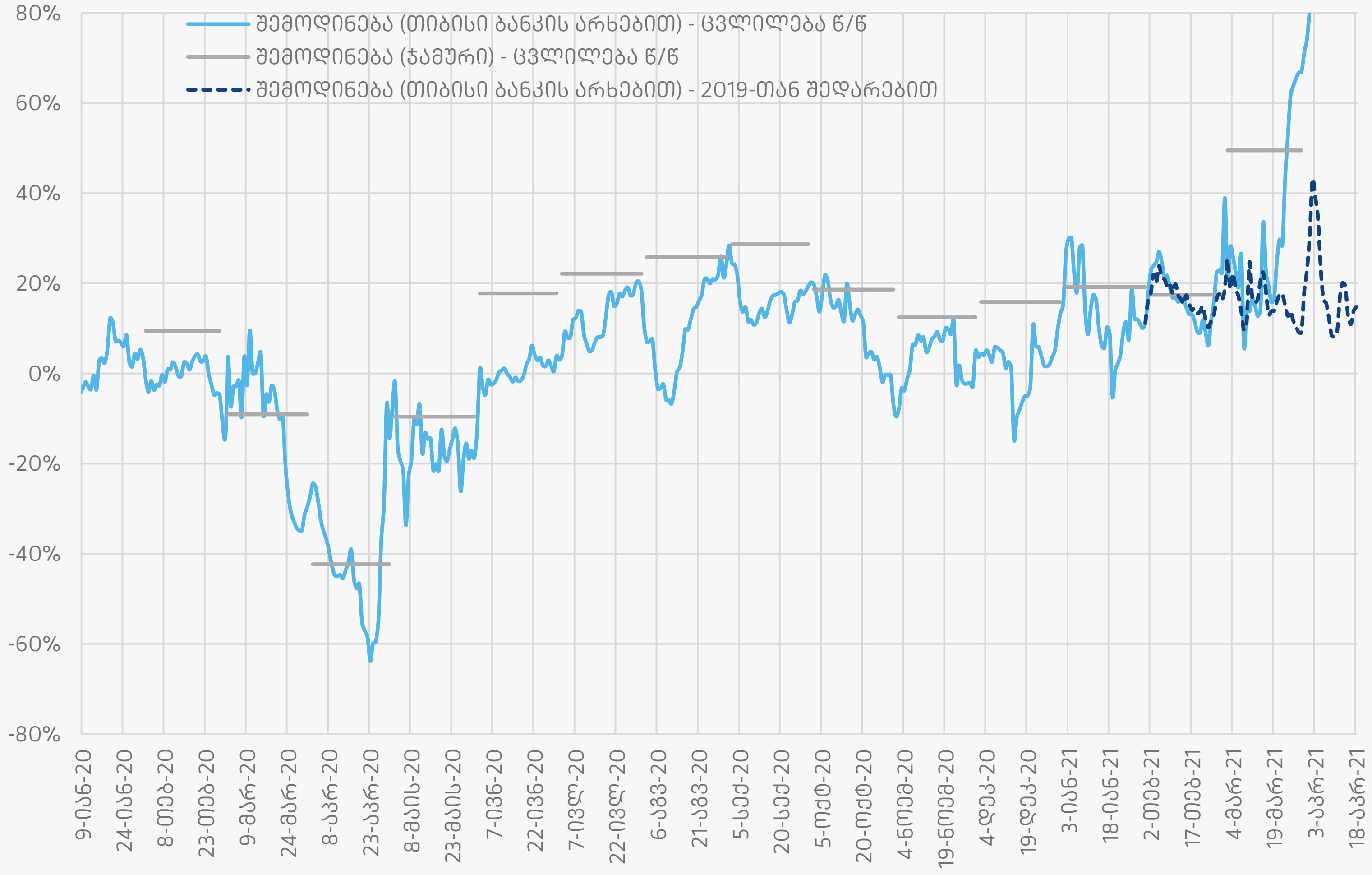
უნაღდო ხარჯვის დინამიკა, 19 აპრილის მდგომარეობით (წ/წ % ცვლილება; მარტიდან ზრდა 2019 წელთან შედარებით)



წყარო: თიბისი ბანკი

თიბისის არხებით განხორციელებული ფულადი გზავნილები ზრდის ორნიშნა მაჩვენებელს ინარჩუნებს

გადარიცხვების დინამიკა - აშშ დოლარში (7 დღის საშუალო, % ცვლილება)

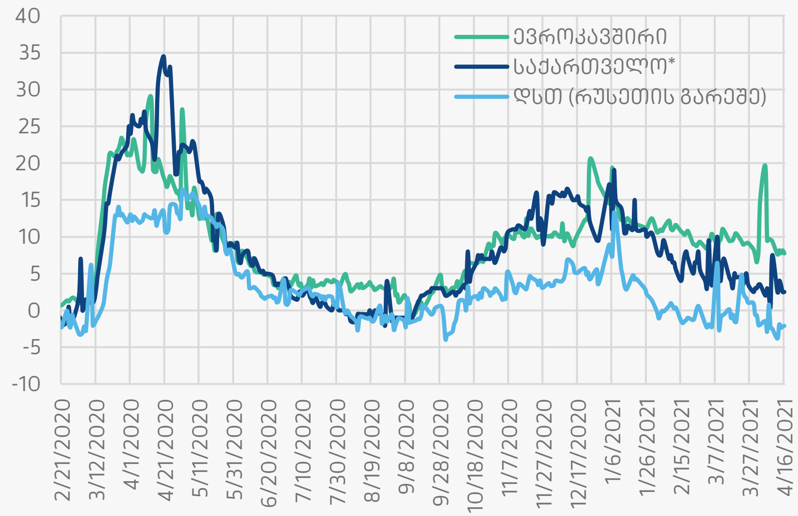


- თიბისის არხებით განხორციელებული მთლიანი შემოდინებები 18 აპრილით დასრულებულ კვირაში 15%-ით გაიზარდა, 2019 წელთან შედარებით

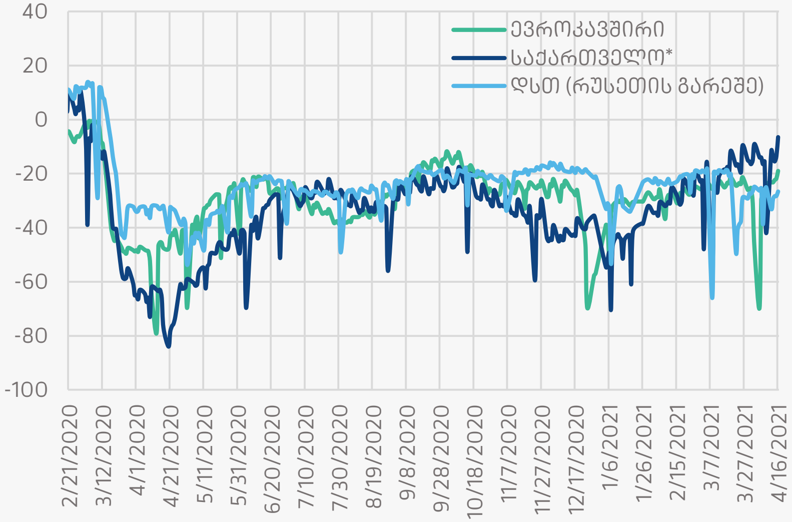
წყარო: თიბისი ბანკი, სებ

შემსუბუქებული შეზღუდვების ეფექტი საქართველოში GOOGLE-ის მობილობის დინამიკაზე აისახება

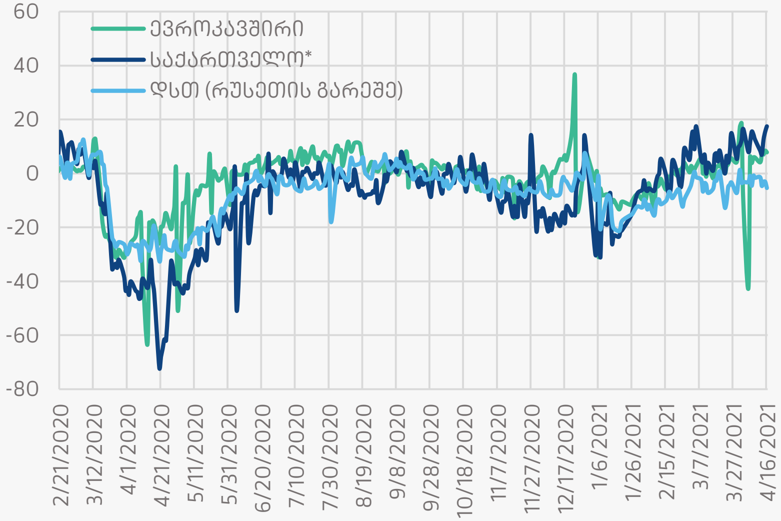
მობილობა საცხოვრებელ ადგილას (ზრდა იან-თებ საშუალო კვირასთან)



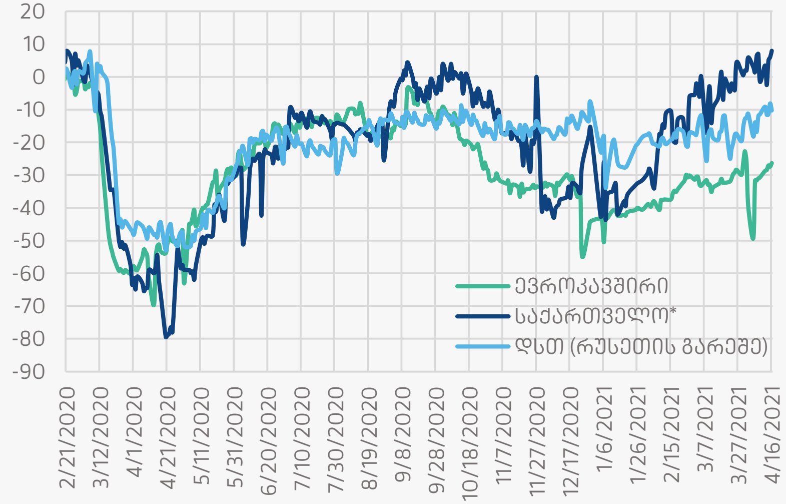
მობილობა სამუშაო ადგილას (ზრდა იან-თებ საშუალო კვირასთან)



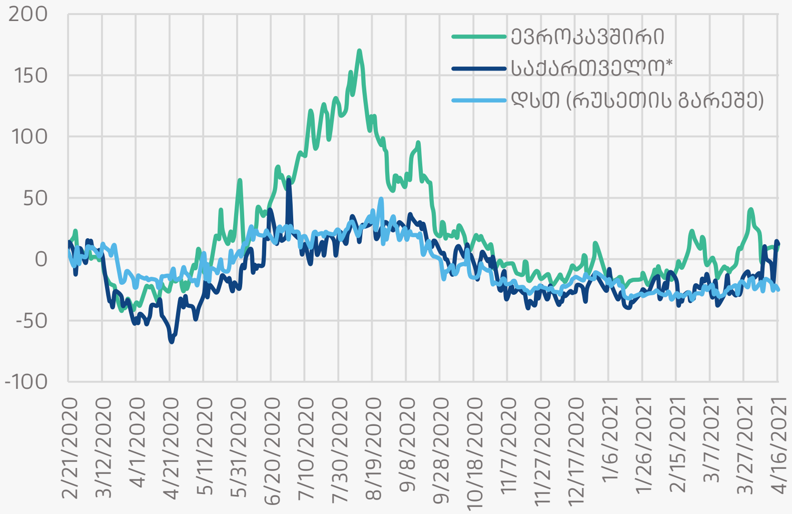
მობილობა საკვებით ვაჭრობისა და ფარმაციის ადგილებში (ზრდა იან-თებ საშუალო კვირასთან)



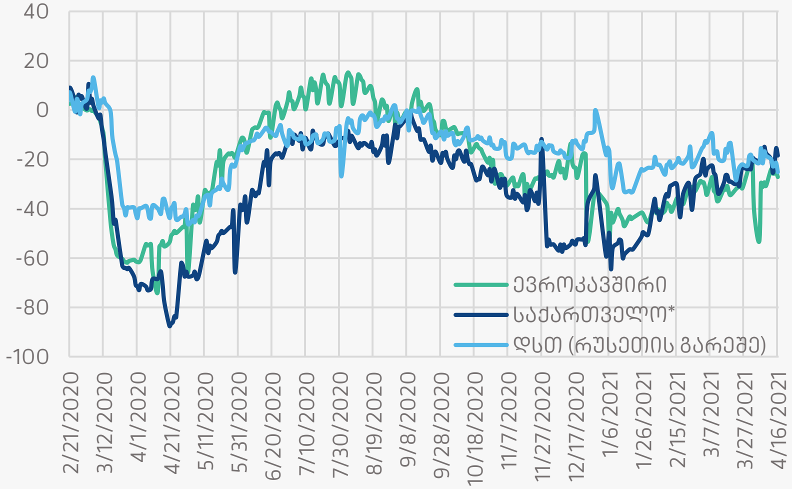
მობილობა სამგზავრო სადგურებში (ზრდა იან-თებ საშუალო კვირასთან)



მობილობა პარკებში (ზრდა იან-თებ საშუალო კვირასთან)



მობილობა საცალო ვაჭრობისა და სარეკრეაციო ადგილებში (ზრდა იან-თებ საშუალო კვირასთან)



წყარო: გუგლი; შენიშვნა: ზრდა 2020 წლის პირველ 5 კვირასთან შედარებით; * 5/19/2020 -დან 7/2/2020-მდე მონაცემები საქართველოსთვის არ არის ხელმისაწვდომი

პასუხისმგებლობის შეზღუდვის განაცხადი

პრეზენტაციაში მოცემული განაცხადები, ინფორმაცია და აზრები წარმოადგენს ავტორების - თიბისი კაპიტალის აზრებს და არ წარმოადგენს თიბისი ჯგუფის ოფიციალურ ხედვას, მოსაზრებას ან პოზიციას. პრეზენტაციაში მოცემული ინფორმაცია მხოლოდ საინფორმაციო მიზნებს ემსახურება და მოპოვებულია საჯარო წყაროებიდან, რომლებიც მიჩნეულია სანდოდ, თუმცაღა ინფორმაციის სისრულე და სიზუსტე არ არის გარანტირებული

ეს რეპორტი არ წარმოადგენს საჯარო შეთავაზებას ნებისმიერი შესაბამისის კანონმდებლობის ქვეშ ან/და ნებისმიერ ფასიანი ქაღალდის და ფინანსური ინსტრუმენტის გაყიდვის/შეთავაზების მცდელობას ან/და რეკომენდაციას მსგავს ფასიან ქაღალდებთან ან სხვა ფინანსურ ინსტრუმენტებთან დაკავშირებით. ეს პრეზენტაცია შესაძლოა მოიცავდეს პროგნოზის შემცველ განაცხადებს; მსგავსი პროგნოზის შემცველი განაცხადები მოიცავენ ნაცნობ და უცნობ რისკებს, გაურკვევლობას და სხვა მნიშვნელოვან ფაქტორებს. არცერთი ამ პრეზენტაციაში მოცემული პროგნოზი, მოლოდინები, გათვლები არ უნდა იყოს აღქმული როგორც პროგნოზი ან დაპირება, ასევე არ უნდა იყოს აღქმული როგორც ნებისმიერი მინიშნება, რწმუნება ან გარანტია რომ დაშვებები, რომლებსაც მოცემული პროგნოზები, მოლოდინები ან გათვლები ემყარება არის ზუსტი და ამომწურავი, ან დაშვებების შემთხვევაში რომ რეპორტი მოიცავს ყველა დაშვებას

არც თიბისი ჯგუფი და არც მოცემული რეპორტის ავტორები არ იღებენ საკუთარ თავზე პასუხისმგებლობას ნებისმიერი პირდაპირი ან არაპირდაპირი დანაკარგის, რომელიც წარმოიშობა ამ პრეზენტაციის ან მისი შემადგენელი ნაწილების ან პრეზენტაციის ნებისმიერი კავშირის გამოყენების შემთხვევაში. პრეზენტაცია დაცულია საავტორო უფლებებით და მისი არც ერთი ნაწილი არ შეიძლება იყოს აღდგენილი, თავიდან გამოქვეყნებული ან/და განაწილებული. ყველა უფლება დაცულია

მერი ჩაჩანიძე, CFA
მმართველი დირექტორი

ანდრო თვალიაშვილი
უფროსი ასოცირებული მკვლევარი

ლუკა ჩიგილაშვილი
ასოცირებული მკვლევარი

ვლამერ ჭოლოშვილი
სტაჟიორი

მაკა ქორიძე
სტაჟიორი

ოთარ ნადარაია
მთავარი ეკონომისტი, თიბისი ჯგუფი

ანა მჟავანაძე
უფროსი (მოვალეობის შემსრულებელი), მაკრო-ფინანსური ანალიზის განყოფილება

ჯული ავლოხაშვილი
ანალიტიკოსი

ლუკა ლაზვიაშვილი
სტაჟიორი

თიბისი კაპიტალი