

КРАТКИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ОБЗОР РЫНКА ДЕПОЗИТОВ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ

Рисунок 1

за 4-й квартал 2019 года

1. Обзор тенденций рынка вкладов физических лиц

В последнем квартале 2019 года рост депозитов физических лиц ускорился, составив 5,6% или 497 млрд тенге за квартал, при этом за год объем розничных депозитов вырос на 6,1% или 535 млрд тенге. Таким образом, совокупный объем депозитов физических лиц на 1 января 2020 года достиг 9,3 трлн тенге (Рис. 1).

Рост депозитов физических лиц произошел, главным образом, за счет увеличения тенговых вкладов. За четвертый квартал 2019 года депозиты в тенге увеличились на 10,6% или 518 млрд тенге, составив на 1 января 2020 года 5,4 трлн тенге (Рис. 1, 2).

Отрицательный вклад в рост депозитов внесла переоценка валютных вкладов в результате укрепления обменного курса национальной валюты на 2%. Без учета эффекта переоценки рост депозитов составил 6,4%.

Валютные вклады в рассматриваемом периоде уменьшились на 21 млрд. тенге или 0,5%, и составили 3,9 трлн тенге. Без учета валютной переоценки валютные вклады увеличились на 1,2% или 48 млрд тенге (Рис. 1, 2).

Со второго квартала отчетного года отмечается положительный темп роста депозитов физических лиц, что отчасти объясняется фактором сезонности – под конец года сберегательная активность населения увеличивается.

Рост тенговых вкладов пришелся на все сегменты – выросли как крупные, так и массовые депозиты (Рис.3). Фактором, повлиявшим на выбор крупными депозиторами тенговых вкладов, являются более выгодные условия по вкладам в тенге. Так, ставки вознаграждения по долгосрочным сберегательным вкладам в тенге в четвертом квартале выросли до 14,6%. Доходность по сберегательным вкладам в иностранной валюте свыше одного года не превышает 2%.



Рисунок 2

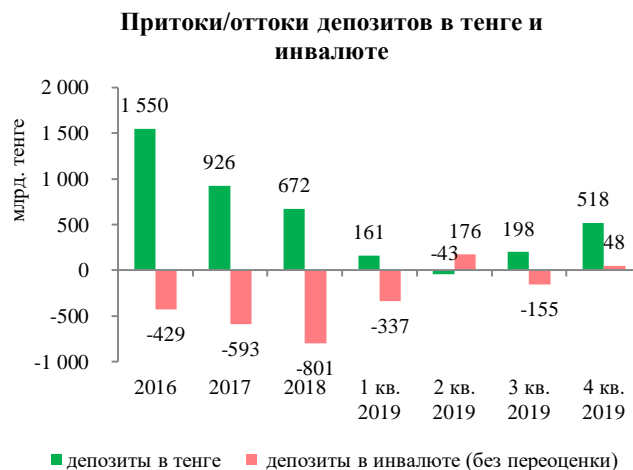
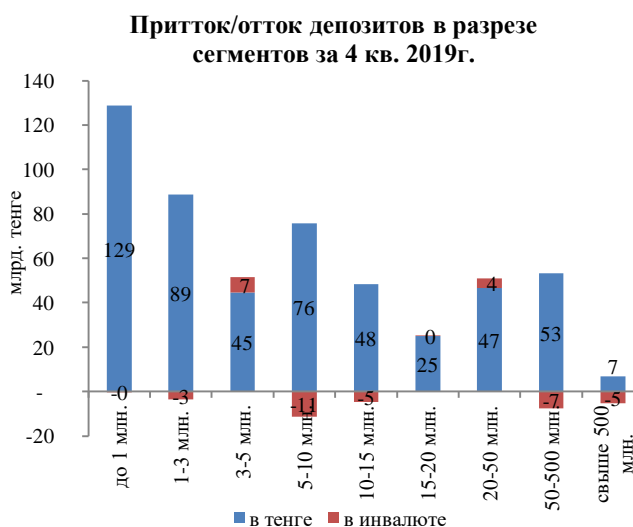


Рисунок 3



Отток вкладов в иностранной валюте, начавшийся с конца 2018 года, продолжается и на сегодняшний день, но уже в меньших масштабах. Отток валютных вкладов наблюдается в основном в тех банках, где сохраняется высокий уровень долларизации депозитной базы. Учитывая, что сроки погашения основного объема крупных валютных вкладов (которые были заключены в период высоких ставок вознаграждения) равномерно распределены до конца 2021 года, снижение валютных депозитов в дальнейшем, возможно, продолжится, но в незначительных масштабах, что не окажет влияния на устойчивость банковского сектора.

2. Депозиты в национальной валюте

- *Массовый сегмент – депозиты с остатками до 20 млн. тенге*
- *Средний сегмент – депозиты с остатками от 20 до 50 млн. тенге*
- *Крупный сегмент – депозиты с остатками свыше 50 млн. тенге*

В четвертом квартале 2019 года увеличение депозитов в национальной валюте наблюдалось в течение всех трех месяцев. Основной приток депозитов в тенге в рассматриваемом квартале пришелся на декабрь 2019 года, рост составил 309 млрд. тенге (Рис.4).

Основным и стабильным драйвером роста тенговых депозитов остаются сберегательные вклады. В течение трех месяцев они показывали стабильный рост и за квартал увеличились на 146 млрд тенге (+67%). Депозиты, по которым часть вознаграждения субсидируется государством, также играют значительную роль в приросте тенговой части депозитной базы банков: за квартал их рост составил 90 млрд тенге (+12%) (Рис. 4, 5).

Менее стабильными, но ввиду значительности своего объема, оказывающие наибольшее влияние на совокупный размер депозитов физических лиц, остаются несрочные вклады. За квартал они увеличились на 126 млрд тенге (+4%).

Приток депозитов в тенге наблюдался во всех сегментах. В общем, массовый сегмент за квартал показал прирост более чем на 11% или 411 млрд тенге. Крупные тенговые вклады увеличились на 60 млрд. тенге (+7%).

Прирост тенговых депозитов за 4 кв. 2019г.

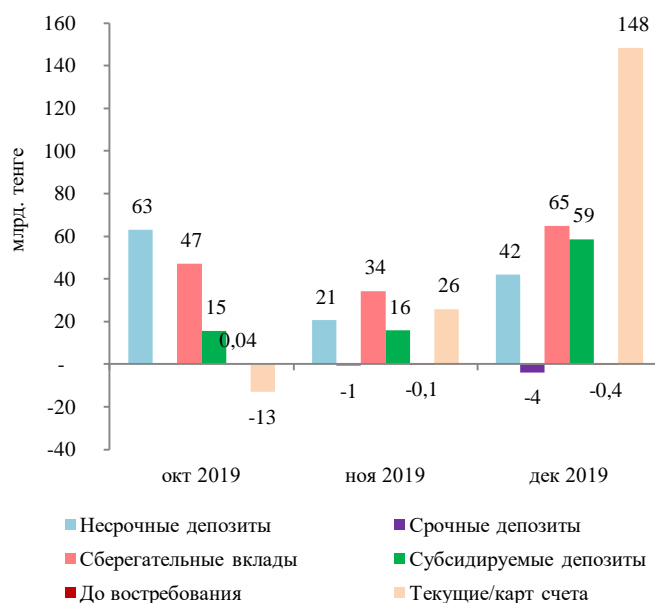
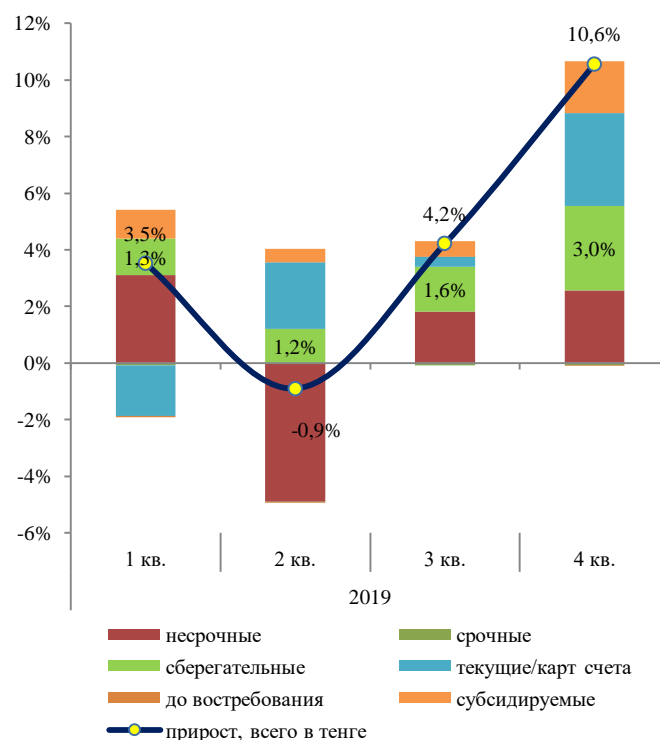


Рисунок 5

Вклад компонентов в прирост тенговых депозитов



Массовый сегмент по-прежнему представлен депозитами в тенге: депозиты в тенге в этом сегменте составляют 76%, а по количеству счетов – 94%. На протяжении продолжительного времени именно этот сегмент обеспечивает рост тенговой части депозитной базы.

3. Стабильность фондирования

Основой стабильного фондирования банковского сектора являются сберегательные и срочные вклады. С 1 октября 2018 года была запущена новая линейка депозитов в тенге с этими видами вкладов, а с 1 июня 2019 года банки стали предлагать сберегательные и срочные вклады в иностранной валюте.

82% депозитной базы составляют депозиты со сроком на 1 год и более (Рис.6), однако подавляющее большинство из этих депозитов по факту являются несрочными и могут быть изъяты вкладчиком в любой момент времени без каких-либо ограничений.

Однако совокупная доля сберегательных и срочных вкладов в тенге в совокупном объеме депозитов в тенге продолжает увеличиваться, и на конец четвертого квартала достигла 7,6% (Рис.7), преимущественно за счет объема сберегательных вкладов. С начала 2019 года объем сберегательных вкладов вырос практически в 14 раз, доля – в 12 раз.

Основу стабильных депозитов составляют именно сберегательные вклады. Объем срочных вкладов в тенге постепенно снижается и с начала квартала они снизились на 8% и составили 49 млрд тенге. Противоположная ситуация со сберегательными вкладами в национальной валюте, они набирают популярность среди населения и на 1 января 2020 года их объем достиг 363 млрд тенге, которые размещены на 82,9 тыс. счетах. Рост сберегательных вкладов за квартал составил 67% или 146 млрд тенге (Рис.8).

Срочные вклады представлены в основном вкладами с правом пополнения – 80%, а сберегательные более интересны без права пополнения – 87%. 88% стабильных вкладов были заключены на срок одного года и более, создавая фондирование, которое потенциально может быть направлено на долгосрочное кредитование.

Рисунок 6

Структура депозитов по срокам на 01.01.2020г.

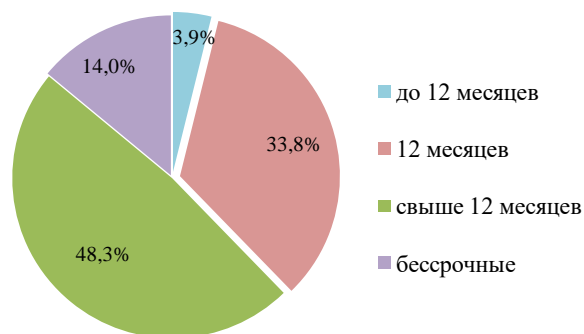
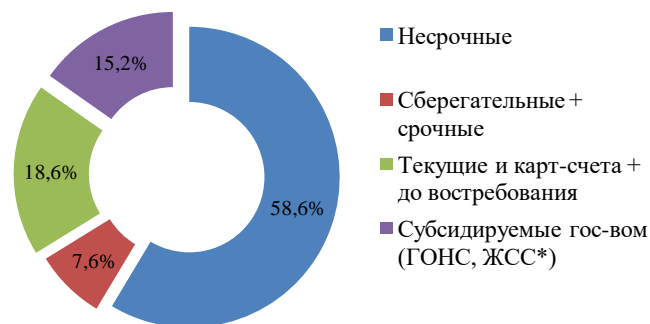


Рисунок 7

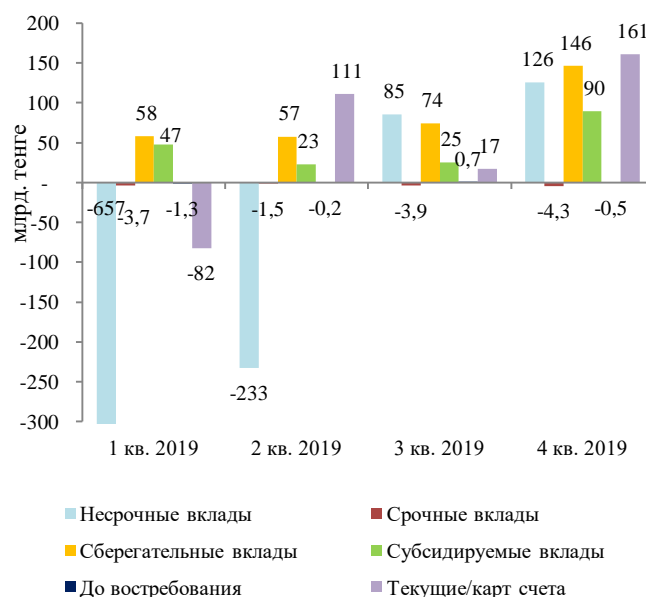
Структура тенговых вкладов по видам на 01.01.2020г.



*ГОНС – государственная образовательная накопительная система
ЖСС – жилищные строительные сбережения

Рисунок 8

Изменение депозитов в тенге



В иностранной валюте населению более интересны как срочные, так и сберегательные вклады, которые на 1 января 2020 года составили 164 млрд тенге и 136 млрд тенге, соответственно. По темпам роста, сберегательные вклады в иностранной валюте опережают валютные срочные вклады. Абсолютное большинство сберегательных и срочных вкладов в иностранной валюте (99,6%) открыто на один год и более.

4. Валютные вклады. Долларизация

Долларизация депозитов физических лиц на 1 января 2020 года составила 41,8%. По сравнению с прошлым кварталом она уменьшилась на 2,6% (Рис.9). Причинами снижения уровня долларизации депозитов физических лиц стали, во-первых, конвертация валютных вкладов в тенговые, во-вторых, отток валютных вкладов.

В зависимости от сегмента депозитного рынка уровень долларизации депозитов различается. В массовом сегменте он составляет наименьшее значение: по объему долларизация составляет 24%, а по количеству счетов – лишь 6%.

В сегменте крупных вкладов уровень долларизации немного снизился ввиду их оттока и перетока части крупных валютных вкладов в тенговые и составил 71% (Рис.10). Наблюдается пока незначительное движение крупных валютных вкладчиков в пользу национальной валюты. Существенный разрыв доходности между валютными и тенговыми вкладами, переход к свободно плавающему обменному курсу тенге, при котором очень сложно заработать на разнице курса, окончание сроков договоров, заключенных в период высоких ставок по валютным вкладам – все эти факторы способствуют пересмотру стратегии инвестирования капитала крупными валютными вкладчиками.

Динамика долларизации розничных депозитов

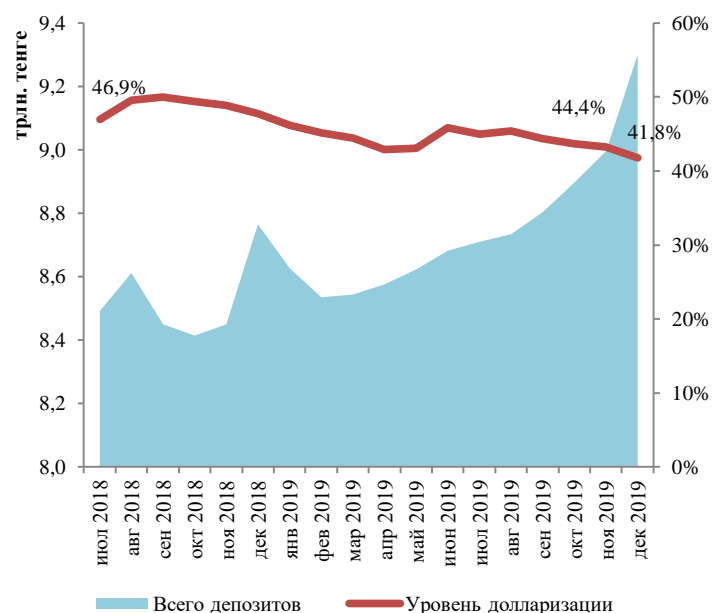


Рисунок 10

Долларизация в разрезе сегментов на 01.01.2020г.

