

*Настоящая публикация не является рекламой банков и их депозитных продуктов, в связи с чем наименования банков не раскрываются.*

*Цель данного мониторинга – общее информирование о видах депозитов и ставок по ним, КФГД не может гарантировать точность, полноту, достоверность и актуальность данных, собранных на основе мониторинга сайтов банков второго уровня.*

*Перед принятием решения о заключении договора банковского вклада необходимо уточнить информацию в выбранном банке. Напоминаем, что при принятии решения об открытии вклада в банке необходимо учитывать не только доходность банковского продукта, но и финансовую устойчивость самого банка. Для сведения: на сайте КФГД также размещена информация о рейтингах банков – участников системы обязательного гарантирования депозитов (<https://kdif.kz/finansovaya-gramotnost/rating/>), присвоенных международными рейтинговыми агентствами.*

*Для принятия взвешенного решения о своих сбережениях КФГД рекомендует внимательно изучать условия договора, в том числе условия пополнения депозита, частичного и полного изъятия средств.*

## **Ставки вознаграждения по тенговым депозитам физических лиц в марте 2025 года**

*(на основе мониторинга сайтов банков-участников  
системы гарантирования депозитов)*

### **Обзор динамики банковских ставок вознаграждения по состоянию на 31.03.2025 г.**

Казахстанский фонд гарантирования депозитов информирует о том, что каждый банк самостоятельно определяет размер процентных ставок по своим депозитным продуктам в рамках своей внутренней политики. Банки также учитывают изменения базовой ставки Национального банка и ставок других участников рынка.

На изменение ставок по депозитам в марте 2025 года повлияло несколько событий, а именно:

#### **1. Уход КФГД от директивного установления потолка ставок**

С 1 марта 2025 года КФГД не устанавливает предельные ставки по депозитам физических лиц в тенге для категории менее, чем хорошо капитализированных банков, определенных по методике КФГД. Их доля на рынке непостоянна, но всегда невелика.

Абсолютное большинство банков самостоятельно устанавливают ставки по депозитам физических лиц с начала 2024 года. Основной этап формирования конкурентного депозитного рынка пройден: казахстанские банки стали более взвешено подходить к вопросам ставок по депозитам и, несмотря на отсутствие «потолка» ставок для большинства банков, придерживались общего рыночного уровня.

При этом в рамках задач по содействию финансовой стабильности остаётся 2 инструмента ограничения нездоровой конкуренции банков за деньги вкладчиков, если таковая возникнет.

Первое, **взнос за системный риск**, внедренный более года назад, эффективно регулирует поведение всех игроков рынка через издержки. Поскольку все банки в финансовой системе заинтересованы в привлечении депозитов, они могут предлагать клиентам завышенные ставки вознаграждения. При превышении банками средневзвешенных рыночных ставок они уплачивают взнос за системный риск, а привлекающие по ставкам ниже рынка – получают дисконт к взносу в КФГД. По итогам 2024 года, благодаря этому инструменту чрезмерно агрессивной практики на казахстанском депозитном рынке не наблюдалось. КФГД продолжает применять этот инструмент.

Второе, банки, относящиеся по методологии КФГД к категории менее чем хорошо капитализированных, при превышении средневзвешенных рыночных ставок, плюс допустимый спред, в дополнение к взносу за системный риск также будут платить пропорциональный **повышенный взнос**. Этот инструмент демотивирует нездоровую конкуренцию уже среди определенной категории банков, которые, в теории, могли бы быть заинтересованы в активном привлечении ликвидности за счет депозитов физлиц.

Более подробно про новую реформу КФГД можно прочитать в интервью Председателя Фонда Адиля Утембаева [тут](#).

## **2. Повышение базовой ставки**

7 марта 2025 года комитет по денежно-кредитной политике НБРК принял решение повысить базовую ставку с 15,25% до 16,50%.

По результатам проведенного мониторинга по состоянию на 31.03.2025 года банки пересмотрели ставки по депозитам по следующим сегментам:

- ✓ 5 банков – по **несрочным депозитам;**
- ✓ 1 банк – по **срочным депозитам с правом пополнения;**
- ✓ 4 банка – по **сберегательным депозитам с правом пополнения;**
- ✓ 4 банка – по **сберегательным депозитам без права пополнения.**
- ✓ 1 банк – по **депозитам с плавающей ставкой вознаграждения.**



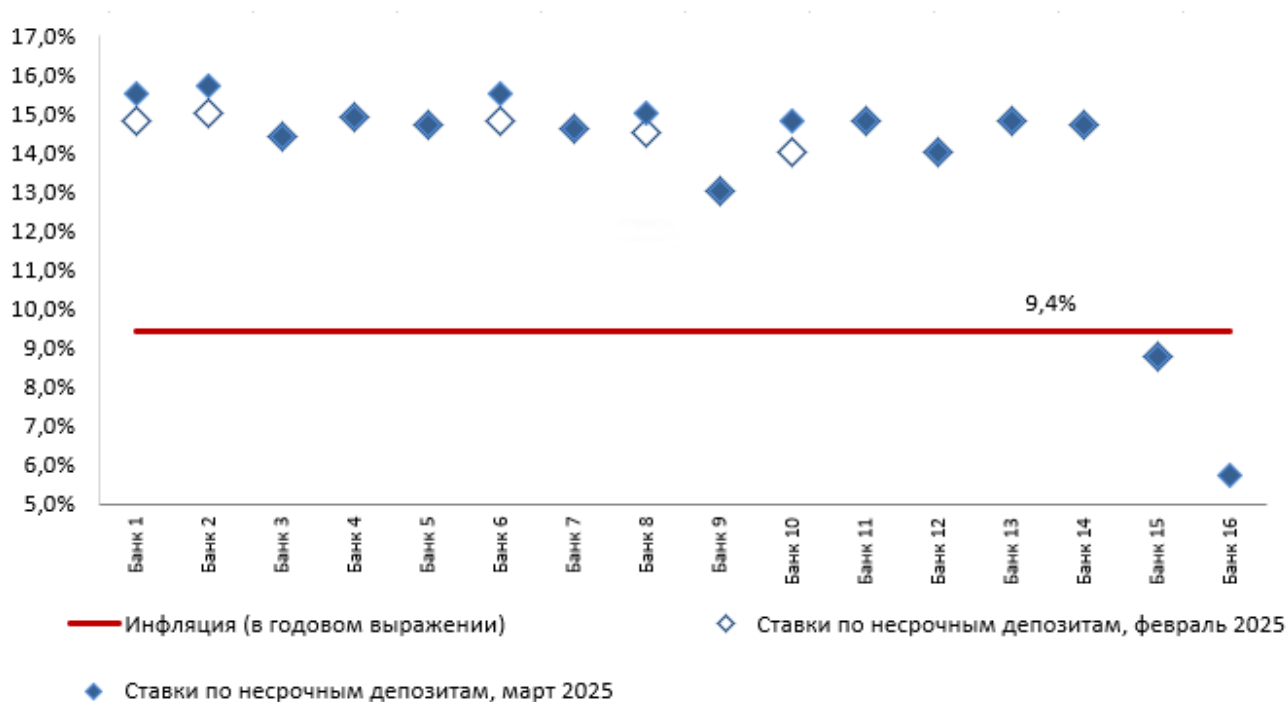
## Несрочные депозиты<sup>1</sup>

Несрочные депозиты – самый популярный сегмент вкладов у населения ввиду их высокой мобильности, т.к. их можно пополнять и снимать средства в любое удобное время без потери вознаграждения (в пределах неснижаемого остатка). Как правило, доходность по ним превышает уровень инфляции.

Несрочные вклады принимают 16 из 19 банков-участников системы гарантирования депозитов. На момент проведения мониторинга в данном сегменте за месяц несколько банков повысили ставки:

- ✓ 3 средних банка (с долей рынка по размеру активов от 3 до 10% включительно) – на 0,8, на 0,7 и 0,5 п.п., соответственно;
- ✓ 1 мелкий банк (с долей рынка по размеру активов до 3% включительно) – на 0,7 п.п.;
- ✓ 1 крупный банк (с долей рынка по размеру активов свыше 10%) – на 0,7 п.п..

**График 1. Ставки, предлагаемые банками по несрочным депозитам (март 2025г.)**



<sup>1</sup> Депозит, не соответствующий условиям срочности - депозит с фиксированной ставкой вознаграждения, штраф за досрочное изъятие, которого ниже минимального штрафа, предусмотренного Методикой определения и установления размера максимальной ставки вознаграждения по вновь привлекаемым депозитам физических лиц, либо отсутствует, за исключением депозитов до востребования



## Срочные депозиты<sup>2</sup>

Преимущества срочных вкладов заключаются в том, что они представляют собой средний вариант между гибкими несрочными и доходными сберегательными депозитами. Срочные депозиты допускают возможность снятия денежных средств как полностью, так и частично – но с условием частичной потери вознаграждения. Однако если хранить деньги на депозите до окончания срока вклада, то повышенная ставка вознаграждения компенсирует эти ограничения.

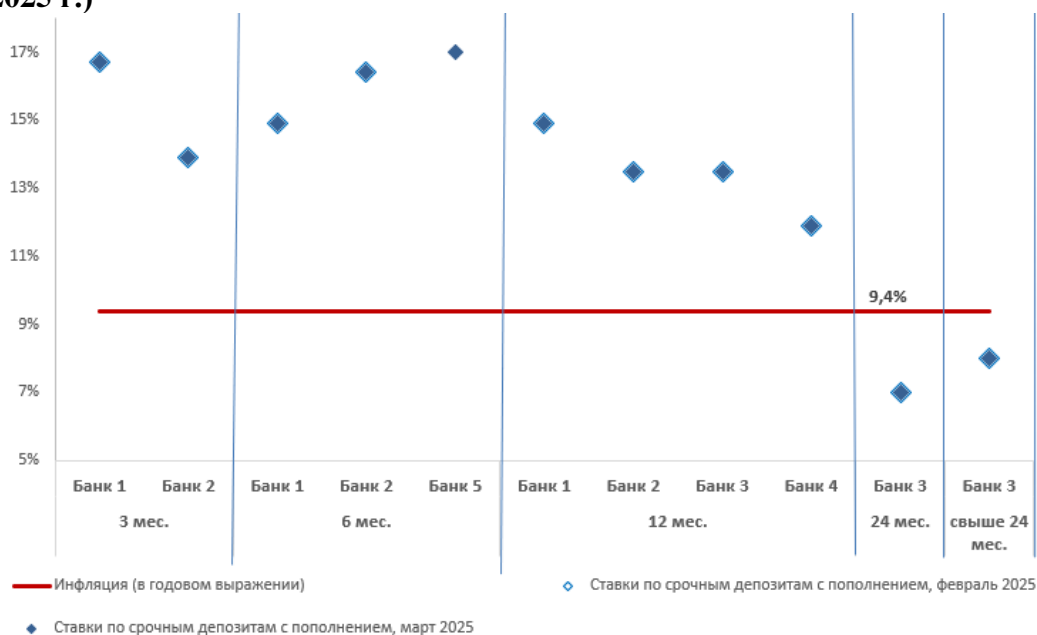
В марте 2025 по сравнению с февралем 2025 увеличилось количество банков, предлагающих разместить срочный депозит.

На текущий момент 5 банков привлекают срочные депозиты. Так, в линейке одного крупного банка с долей рынка по размеру активов свыше 10% появился новый срочный депозит с пополнением со ставкой вознаграждения 17,0%.

Практически у всех участников данного сегмента есть депозиты со сроком 12 месяцев, диапазон ставок от 11,9% (минимальная) до 14,9% (максимальная). Срочные депозиты со сроками 3, 6, 24 и выше месяцев есть у меньшего количества банков, а размах выборки от минимальной 7% на сроке 24 месяца до максимальной 17% на сроке 6 месяцев.

Срочные депозиты без права пополнения в марте 2025 года не привлекал ни один банк.

**График 2. Ставки, предлагаемые банками по срочным депозитам с пополнением (март 2025 г.)**



<sup>2</sup> Депозит, соответствующий условиям срочности - депозит с фиксированной ставкой вознаграждения, по которому условиями договора предусмотрен штраф за досрочное изъятие в размере не ниже минимального штрафа, предусмотренного Методикой определения и установления размера максимальной ставки вознаграждения по вновь привлекаемым депозитам физических лиц



## Сберегательные депозиты

По сберегательным депозитам банки предлагают более высокие ставки вознаграждения, которые компенсируют строгие условия пополнения и досрочного изъятия.

Сберегательные депозиты делятся на те, которые можно пополнять, и те, которые пополнять в течение срока депозита нельзя. Ниже представлена динамика за месяц в разрезе каждого сегмента.



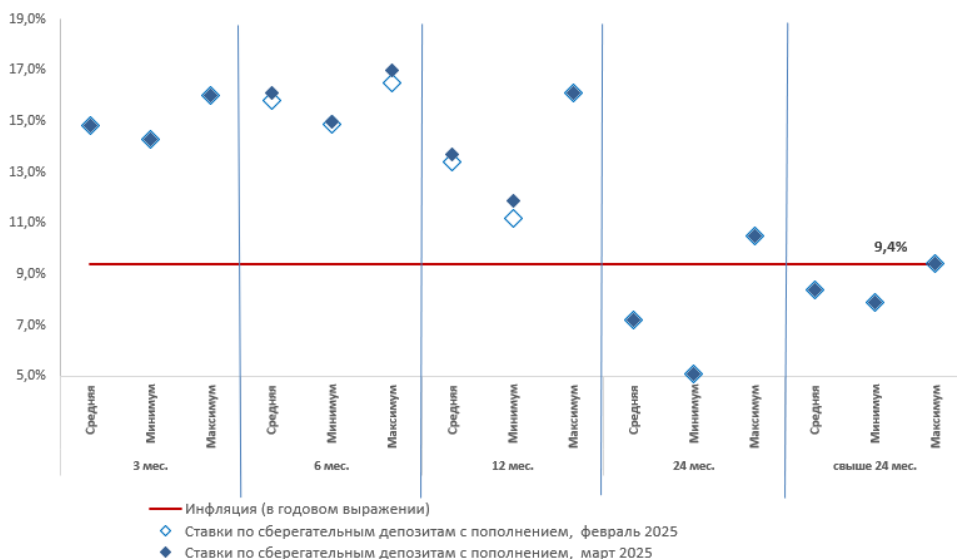
## Сберегательные депозиты с правом пополнения

В марте 2025 года один средний банк ввел в свою депозитную линейку сберегательный депозит с возможностью пополнения, таким образом количество банков в сегменте увеличилось до 10. Максимальная ставка составляет 17,0% на сроке 6 месяцев, минимальная ставка – 5,1% на сроке 24 месяца.

В марте 2025 года по сберегательным депозитам с правом пополнения повысили ставки 3 банка:

- ✓ 1 мелкий банк (с долей рынка по размеру активов до 3% включительно) - на сроке 6 мес. на 0,2 п.п., на сроке 12 мес. на 2,6 п.п.
- ✓ 1 средний банк (с долей рынка по размеру активов от 3 до 10% включительно) - на сроке 6 мес. на 2,1 п.п.
- ✓ 1 средний банк (с долей рынка по размеру активов от 3 до 10% включительно) – на сроке 6 мес. на 0,5 п.п.

**График 3. Ставки, предлагаемые банками по сберегательным депозитам с пополнением (март 2025 г.)**





## Сберегательные депозиты без права пополнения

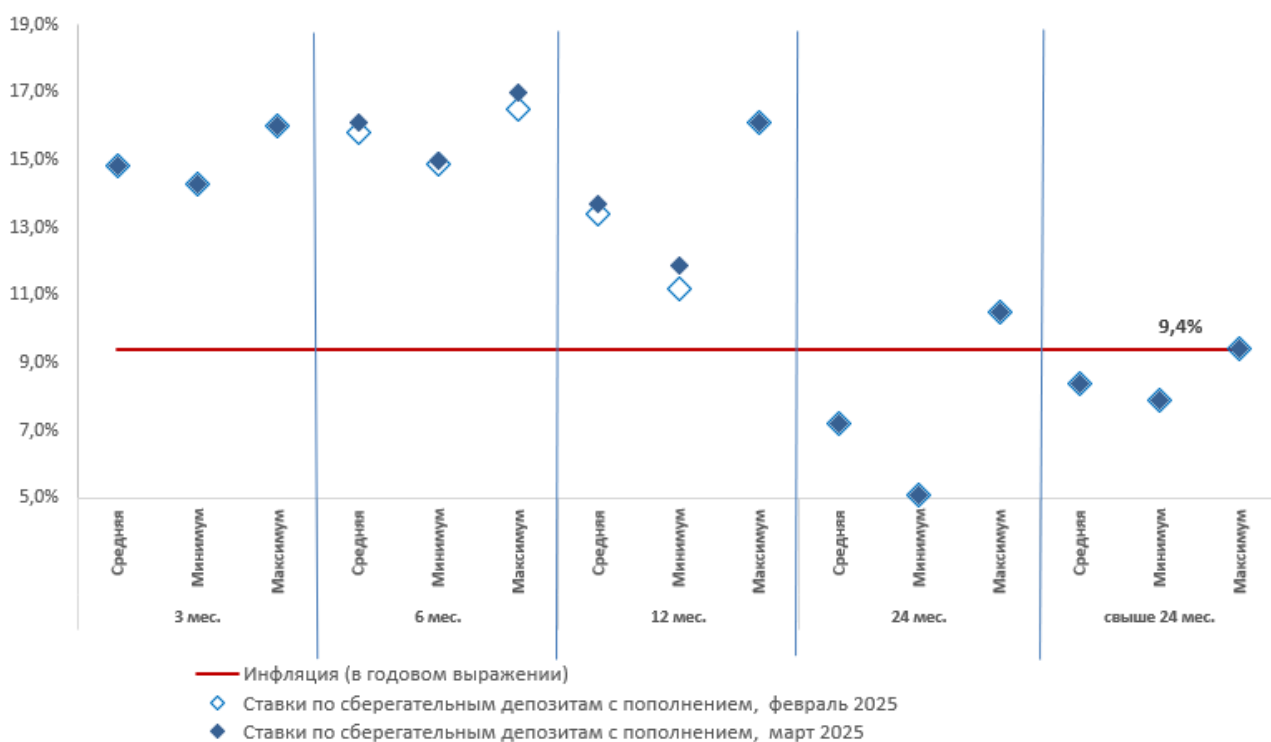
11 банков предлагают разместить средства на сберегательных депозитах без права пополнения.

В марте 2025 года по сравнению с февралем произошли следующие изменения:

- ✓ 1 средний банк (с долей рынка по размеру активов от 3 до 10% включительно) – ПОВЫСИЛ ставку на сроке 3 мес. на 1,5 п.п. и понизил ставку на сроке 6 мес. на 0,3 п.п.;
- ✓ 1 средний банк (с долей рынка по размеру активов от 3 до 10% включительно) – ПОВЫСИЛ ставки на сроках 3 и 6 мес. на 0,2 и 0,1 п.п. соответственно;
- ✓ 1 мелкий банк (с долей рынка по размеру активов до 3% включительно) – ПОВЫСИЛ ставки следующим образом: на сроке 3 мес. на 1,2 п.п., на сроке 6 мес. на 1,3 п.п. и на сроке 12 мес. на 3,0 п.п.;
- ✓ 1 крупный банк (с долей рынка по размеру активов свыше 10%) – ПОВЫСИЛ ставку на 0,6 п.п.

В сегменте сберегательных депозитов без права пополнения минимальная ставка составляет 6,3% на сроке свыше 24 мес. и максимальная 18,5% на сроке 6 мес.

**График 4. Ставки, предлагаемые банками по сберегательным депозитам без пополнения (март 2025 г.)**





## Депозиты с плавающей ставкой

Один средний банк предлагает в своей линейке продукт с плавающей процентной ставкой вознаграждения. Особенностью таких продуктов является то, что их уровень доходности не является фиксированным и может меняться в течение срока вклада.

Плавающая ставка определяется как сумма двух составляющих: базового показателя и процентного спреда. В качестве базового показателя может выступать, например, базовая ставка Национального Банка или официальный показатель инфляции. Величина процентного спреда фиксируется банком при заключении договора и не подлежит изменению, за исключением случаев увеличения размера процентного спреда при продлении срока вклада. В свою очередь, фактическое значение базового показателя (например, базовой ставки, инфляции) может меняться в течение срока вклада. Соответственно, для депозитов с плавающей ставкой уровень доходности не является постоянным – например, если в течение срока вклада значение базового показателя снизится, то ставка вознаграждения также будет меняться в сторону понижения.

На текущий момент у банка действуют 2 продукта с плавающей ставкой. Из-за растущего базового показателя (базовой ставки) для нивелирования процентных рисков банк увеличил отрицательный спред для вновь привлекаемых вкладов с -0,25% до -1,75%. Таким образом, на фоне роста базовой ставки НБРК и отрицательного спреда повышение плавающей ставки вознаграждения по вкладам составило 0,9 п.п.

График 5. Ставки, предлагаемые банками по депозитам с плавающей ставкой (март 2025 г.)



## Выводы

На основании проведенного в марте 2025 года мониторинга сайтов банков можно отметить, что в большинстве своем продолжается повышение ставок вознаграждения по депозитам.

Как и ранее преимущественное количество изменений произошло в сегменте несрочных депозитов. Сразу 5 банков пересмотрели ставку вознаграждения по депозитам в сторону повышения. На текущий момент максимальная ставка по всему сегменту составляет 15,7%, разместить вклад под такой процент предлагает 1 средний казахстанский банк.

Также немаловажным событием стало то, что один крупный банк «зашёл» в сегмент срочных депозитов с правом пополнения с предложением разместить депозит по максимальной ставке в данном сегменте. В результате чего на данный момент привлечением срочных депозитов с правом пополнения занимаются 5 банков.

По сберегательным депозитам без права пополнения ставки преимущественно растут. Так, 3 банка повысили ставку в диапазоне от 0,6 до 3,0 п.п., все изменения произошли на коротких сроках от 3 до 12 мес., лишь один банк незначительно снизил ставку на 0,3 п.п. на сроке 6 мес.

Инфляция в Казахстане в январе 2025 года составляла 8,9%, а в феврале - 9,4%, увеличившись на 0,5 п.п. Соотношение текущего уровня инфляции и ставок на рынке обеспечивает дополнительную реальную доходность по тенговым вкладам. А благодаря наличию гарантии КФГД, депозиты остаются привлекательным и доступным финансовым инструментом для сохранения и увеличения сбережений граждан.

КФГД информирует о том, что сумма гарантийного возмещения зависит от вида и валюты депозита и составляет:

- ✓ по сберегательным вкладам (депозитам) в национальной валюте – **не более 20 млн. тенге;**
- ✓ по иным депозитам в национальной валюте, в том числе по остаткам на платежных карточках и текущих счетах – **не более 10 млн. тенге;**
- ✓ по депозитам в иностранной валюте, в том числе по остаткам на платежных карточках и текущих счетах – **не более 5 млн. тенге.**

Если у вкладчика есть несколько разных видов гарантированных депозитов в одном банке, Фонд выплачивает общую сумму гарантии для всех этих вкладов в пределах максимального лимита, определённого для каждого вида депозита отдельно, но не более 20 миллионов тенге.