

КРАТКИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ОБЗОР РЫНКА ДЕПОЗИТОВ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ за II квартал 2023 года

Динамика развития рынка розничных депозитов

Депозиты населения во II квартале 2023 года продолжили рост, достигнув рекордных показателей. Данная тенденция вызвана ростом доходов населения¹ и сохранением привлекательности депозитов ввиду их доходности и удобства банковского обслуживания. Так, депозиты физических лиц в банках-участниках системы гарантирования депозитов за II квартал увеличились на 849,8 млрд. тенге (или +5,0%) (Рис.1). Прирост в годовом выражении составил 31,4% – максимальный показатель за период с 2015 года (за аналогичный период предыдущего года – 10,6%). В результате розничный депозитный портфель банков-участников за год увеличился более, чем на 4 трлн тенге, и на конец II квартала 2023 года достиг 18,0 трлн. тенге.

Рост количества счетов физических лиц в отчетном квартале составил 3,2% по сравнению с 3,8% в I квартале 2023 года. Замедление прироста счетов подтверждает, что увеличение депозитной базы произошло как за счет открытия новых счетов, так и по причине пополнения уже имеющихся счетов.

Двигателем роста розничных депозитов остаются депозиты в тенге. Опасения Фонда по частичному оттоку тенговых депозитов по итогам завершения в I квартале государственной программы по защите тенговых вкладов не реализовались. Большинство вкладчиков после окончания программы оставили свои депозиты в банках. На такое решение повлияли высокие ставки вознаграждения и повышение доверия населения к тенге, в том числе в связи со стабилизацией обменного курса валют. В итоге прирост тенговых депозитов во II квартале составил 8,6% (989,5 млрд тенге), за год – 40,7% (3,6 трлн тенге) (Рис.2).

Объем депозитов в иностранной валюте снижается, начиная с 4 квартала 2022 года, что может свидетельствовать о конвертации части валютных сбережений населения в тенговые депозиты, а также смещении акцента держателей валютных депозитов на другие инструменты инвестирования. В отчетном квартале объем валютных депозитов снизился на 2,5% (-139,7 млрд. тенге). Вместе с тем, в годовом выражении положительная динамика сохраняется – валютный сегмент увеличился на 14,1% (675,4 млрд тенге) (Рис.3).

Структура размещения депозитов по сегментам

- Массовый сегмент – депозиты с остатками до 15 млн тенге включительно.
- Средний сегмент – депозиты с остатками от 15 до 50 млн тенге включительно.

Рис. 1. Темпы прироста розничных депозитов достигли рекордного значения

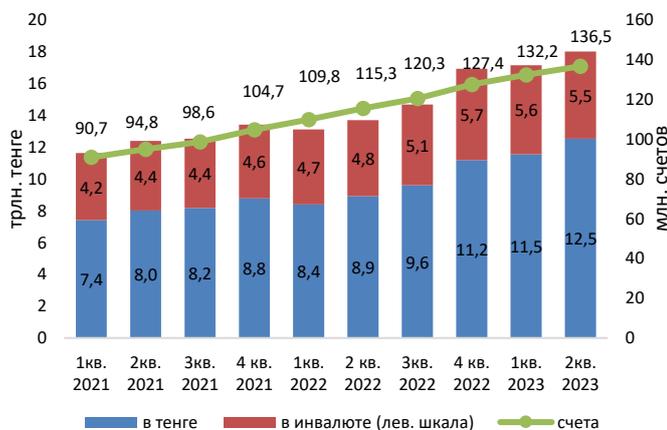


Рис. 2. Тенговые депозиты остаются главным драйвером роста розничной депозитной базы



Рис. 3. Отток валютных депозитов продолжился



¹ прирост номинальных доходов населения за II квартал 2023 года составил 4%, в годовом выражении – 15,6%, www.stat.gov.kz

- Крупный сегмент – депозиты с остатками свыше 50 млн тенге.

В структуре депозитов по сегментам продолжается переток массового сегмента в пользу среднего и крупного сегментов. Причиной перетока также является повышение общего уровня доходов граждан. В результате чего, доля массового сегмента в структуре депозитов за год снизилась на 2,7 п.п., а доля среднего и крупного сегментов соответственно увеличилась на 2,1 п.п. и 0,6 п.п. (Рис.4). Повышение доли среднего и крупного сегмента является положительным сигналом, свидетельствующим о повышении сберегательной активности населения.

Во всех сегментах произошел отток депозитов в иностранной валюте в размере от -1,9% до -2,7% (Рис. 5), в связи с привлекательностью сбережений в национальной валюте, а также с возможным изъятием валютных активов в период оплаты налогов и роста сезонных расходов и поиском альтернативных инструментов инвестирования в валюте на фоне некоторой стабилизации ситуации на внешних рынках. Вместе с тем, в годовом выражении положительная динамика валютных депозитов сохраняется – валютный сегмент увеличился на 14,1% (675,4 млрд тенге) в основном за счет значительного притока таких вкладов в IV квартале 2022 года.

Структура размещения вкладов по критериям срочности

Депозиты, не соответствующие условиям срочности (несрочные депозиты), составляют основную долю розничного депозитного портфеля – 63% (Рис. 6). Интерес со стороны населения к таким депозитам сохраняется в связи с относительно высокими ставками вкпе с гибкими условиями по досрочному изъятию средств. Прирост несрочных депозитов во II квартале 2023 года составил 4,9% (в годовом выражении – 36,0%), в том числе в тенге – 10,9% (в годовом выражении – 61,1%).

Также высокую долю в структуре депозитов занимают текущие и карточные счета (16,9% от депозитного портфеля) и депозиты, по которым вознаграждение субсидируется государством (жилищные и образовательные депозиты) – 12,7%.

Доля стабильного фондирования² остается на низком уровне (Рис.6), несмотря на стабильный рост сберегательных вкладов (+5,9% во II квартале 2023 года; +21,7% за год). Однако объем сберегательных вкладов в совокупном розничном депозитном портфеле банков по-прежнему составляет низкую долю – всего 6,7%. Срочные депозиты в отчетном квартале сократились на 7,2% (в годовом выражении -20,7%). В результате доля стабильного фондирования снизилась до 8,4% на 01 июля 2023 года по сравнению с 9,7% и 12,4% в 2022 и 2021 годах, соответственно.

Рис. 4. Доля среднего и крупного сегментов растет

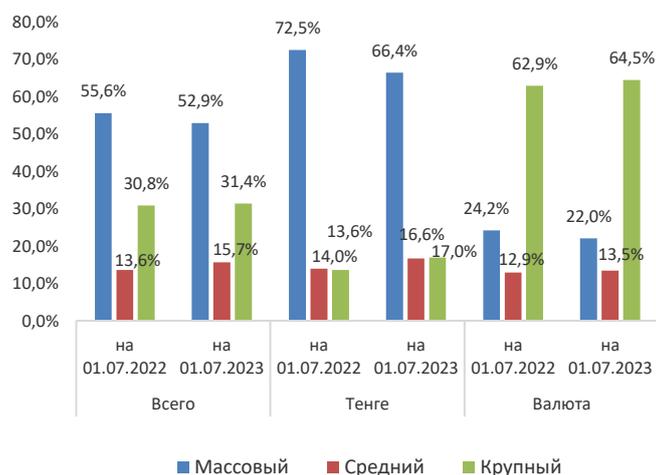


Рис. 5. Переток валютных депозитов в тенговые наблюдался во всех сегментах

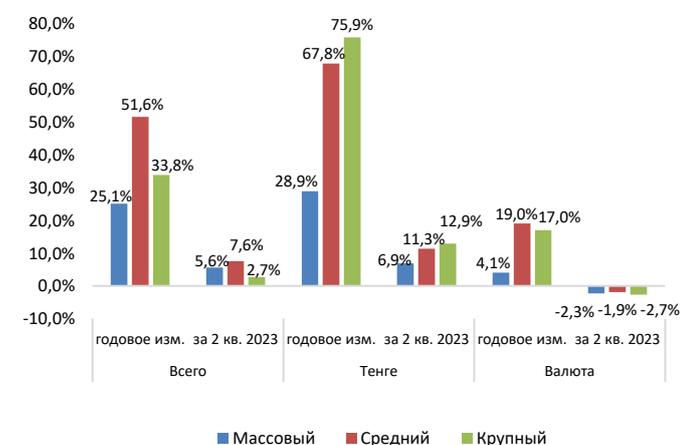


Рис. 6. Несрочные депозиты остаются основой депозитного портфеля (трлн. тенге)



² Стабильное фондирование включает срочные и сберегательные депозиты к итогу депозитам за минусом депозитов, открытых в рамках жилищных строительных сбережений и государственной образовательной накопительной системы

Долларизация вкладов

Тенденция снижения уровня долларизации сохраняется по итогам II квартала 2023 года (Рис.7), как результат повышения интереса населения к тенговым вкладам. За отчетный квартал объем депозитов в тенге вырос на +8,6%, в иностранной валюте – сократился на -2,5%. В итоге, на конец квартала уровень долларизации снизился до 30,4%, что составляет рекордно низкий уровень за последние годы (во II квартале 2022 года – 35,0%).

Долларизация снижается во всех сегментах депозитного рынка. Наиболее существенно снижение произошло в среднем и крупном сегментах (-7,1 п.п. и -9,0 п.п. за год, соответственно) (Рис. 8) за счет оттока валютных вкладов. При этом данный отток компенсировался притоком депозитов в тенге в указанных сегментах. В общем уровне долларизации вклад крупного сегмента составил 19,6% (за аналогичный период прошлого года – 22,0%), массового сегмента – 6,7% (за аналогичный период прошлого года – 8,5%), среднего сегмента 4,1% (в прошлом году – 4,5%).

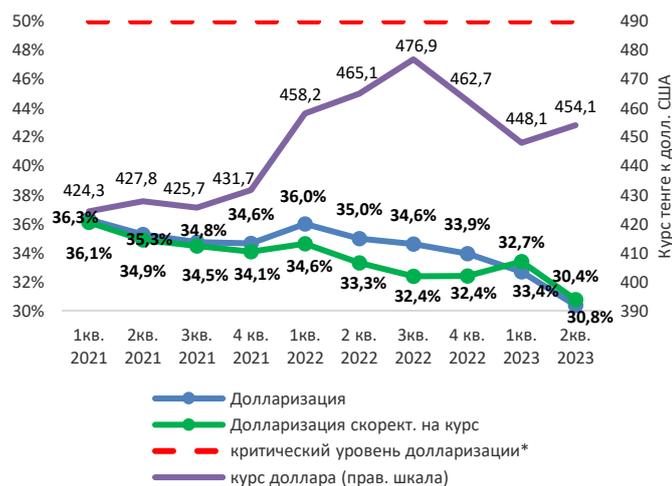
Ставки вознаграждения

Во II квартале 2023 года рыночные ставки по депозитам не претерпели значительных изменений. Ставки по депозитам физических лиц зависят от решения банков, принятых на основе рекомендаций КФГД по предельным (максимальным) ставкам. В свою очередь, предельные ставки по несрочным депозитам, характеризующимся гибкими условиями досрочного изъятия, привязаны к базовой ставке Национального Банка РК, а по срочным и сберегательным вкладам, обеспечивающим стабильное фондирование банков – к значениям рыночной ставки, определяемой конкуренцией банков друг с другом.

По краткосрочным депозитам банки практически не меняли ставки вознаграждения ввиду того, что базовая ставка Национального Банка и рыночные условия в течение II квартала 20223 года не менялись. Так, рыночная ставка по несрочным депозитам в отчетном квартале составила 15,1% – на 0,1 п.п. выше, чем в I квартале текущего года (Рис. 9). Рыночные ставки по стабильным депозитам (срочные и сберегательные вклады) со сроком до 1 года также сохранялись практически на уровне предыдущего квартала, с колебаниями на 0,1-0,2 п.п. (Рис.10 и Рис.11).

По долгосрочным депозитам наблюдалось снижение ставок на фоне ослабления инфляционного давления. Рыночные ставки по стабильным депозитам со сроком более 1 года по завершении квартала снизились на 0,9 п.п. В результате спред³ по краткосрочным сберегательным и срочным депозитам в среднем за период сложился на уровне 1,6 п.п., а по долгосрочным – на уровне 3,7 п.п., что подтверждает ожидание рынка о снижении ставок вознаграждения в перспективе.

Рис. 7. Уровень долларизации депозитов бьет очередной рекорд

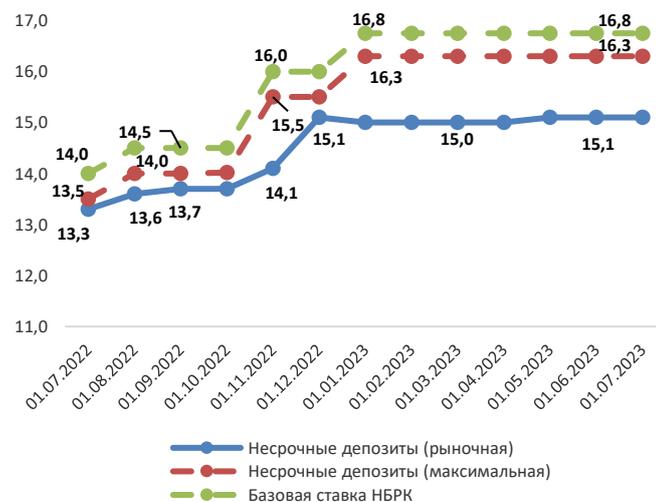


* представляет собой экспертное мнение о «психологическом уровне» долларизации, превышение которого несет в себе определенные риски для банковского фондирования

Рис. 8. Снижение уровня долларизации наблюдается во всех сегментах



Рис. 9. Значительных изменений ставок по несрочным депозитам не зафиксировано



³ Разница между сложившейся рыночной ставкой и предельной ставкой по конкретному виду депозитного продукта

По мере снижения уровня инфляции реальная доходность вкладов растет. По итогам июня 2023 года годовая инфляция составила 14,6%, по сравнению с 18,1% в марте 2023 года. Такому снижению способствовало повышение процентных ставок зарубежными центральными банками и замедление инфляции на мировых рынках. Так как рыночные ставки по депозитам остаются на высоком уровне (14,4%-17,4% по сберегательным вкладам со сроками до 12 месяцев; 10,4%-16,1% – по срочным вкладам; 15,1% – по несрочным вкладам), реальная доходность по депозитам физических лиц во II квартале вышла в плюс. Ввиду ожидающегося дальнейшего снижения инфляционного давления, вложение средств в депозитные продукты в настоящее время является эффективным способом закрепления высокой доходности по своим накоплениям.

Рис. 10. Ставки по срочным депозитам также сохранились без изменений



Рис. 11. Ставки по сберегательным депозитам по-прежнему одни из самых высоких на депозитном рынке

