

КРАТКИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ОБЗОР РЫНКА ДЕПОЗИТОВ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ

за 3-й квартал 2019 года

1. Обзор тенденций рынка вкладов физических лиц

Третий квартал 2019 года ознаменовался ростом депозитов физических лиц, который наблюдался в течение всего квартала. Совокупный объем депозитной базы на 1 октября 2019 года достиг и даже превысил уровня начала года (тот момент, когда вслед за резким увеличением произошел существенный спад объема депозитов) и достиг 8,8 трлн. тенге (Рис.1).

За рассматриваемый квартал депозиты физических лиц выросли на 1,4% или 121,4 млрд. тенге. За год – с сентября 2018 года по сентябрь 2019 года – рост составил 353,5 млрд. тенге или 4,2%. Количество счетов физических лиц также увеличилось до 65 млн. счетов, их рост за квартал составил 4,4% (Рис.1).

Рост депозитов физических лиц произошел за счет увеличения тенговой части депозитной базы. За третий квартал 2019 года депозиты в тенге увеличились на 4,2% или 198,3 млрд. тенге (Рис.2). На рост тенговых депозитов в основном повлияло увеличение несрочных депозитов (+85,3 млрд. тенге) и сберегательных вкладов (+74,3 млрд. тенге). Совокупный объем депозитов в тенге на конец квартала составил 4,9 трлн. тенге.

За счет относительного снижения у населения девальвационных ожиданий к концу третьего квартала наблюдалась обратная конвертация валютных депозитов в тенговые. В результате чего, валютные вклады в рассматриваемом периоде уменьшились на 76,8 млрд. тенге или 1,9%, и составили 3,9 трлн. тенге (Рис.2). Без учета валютной переоценки снижение валютных вкладов произошло на 154,9 млрд. тенге (Рис.3).

С начала года, в общем, отмечается положительный темп роста депозитов физических лиц, что отчасти объясняется фактором сезонности: под конец года сберегательная активность населения увеличивается.

Динамика депозитов физ лиц

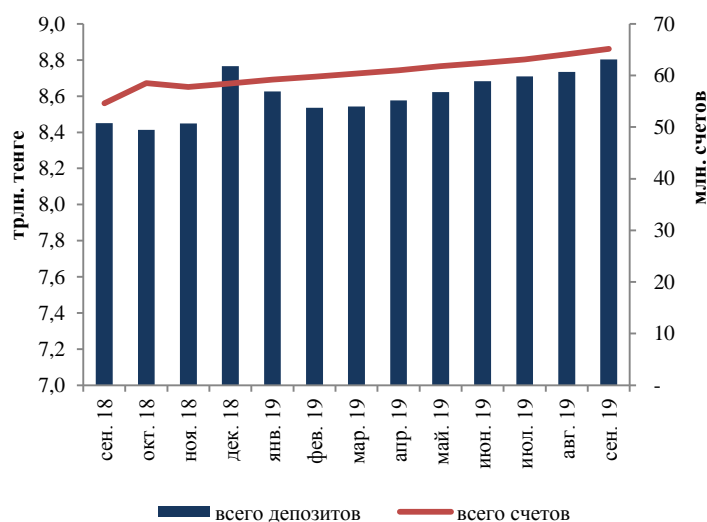


Рисунок 2

Динамика депозитов в разрезе валют

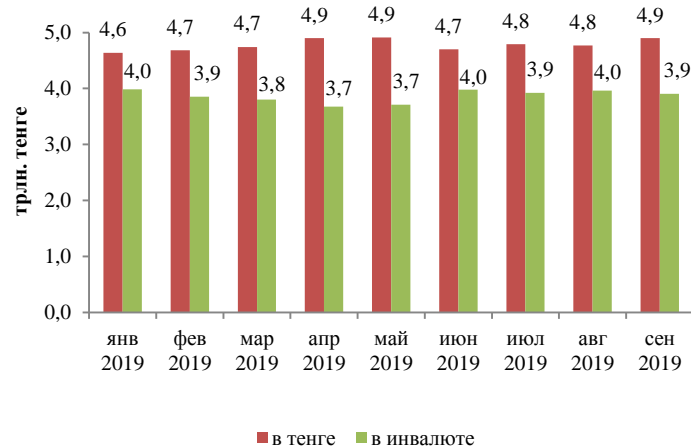


Рисунок 3

Вклад компонентов в прирост депозитов



Рисунок 4

Основная конвертация валютных депозитов в тенговые пришлась на сегмент крупных депозитов (Рис.4). 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 могут достигать до 14%. Доходность по сберегательным вкладам в иностранной валюте свыше одного года не превышает 2%.

В массовом сегменте переток валютных вкладов в тенговые был незначительным и составил в общем 9,7 млрд. тенге (Рис.4).

Отток вкладов в иностранной валюте, начавшийся с конца 2018 года, продолжается и на сегодняшний день, но уже в меньших масштабах (Рис.5). Отток валютных вкладов наблюдается именно 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*

Депозиты в тенге в третьем квартале увеличились на 198,3 млрд. тенге или на 4,2% (Рис.6). Только в августе был незначительный отток депозитов в тенге в размере -18,1 млрд. тенге. Основной приток депозитов в тенге в рассматриваемом квартале пришелся на сентябрь 2019 года, рост составил 127 млрд. тенге.

Основным драйвером роста тенговых депозитов остаются сберегательные вклады. В течение трех месяцев они показывали стабильный рост и за квартал увеличились на 74,3 млрд. тенге (+52,3%). Депозиты, по которым часть вознаграждения субсидируется государством, также играют значительную роль в приросте тенговой части депозитной базы банков: за квартал их рост составил 24,9 млрд. тенге (+3,5%) (Рис.7).

Приток/отток депозитов за 3 кв. 2019г.

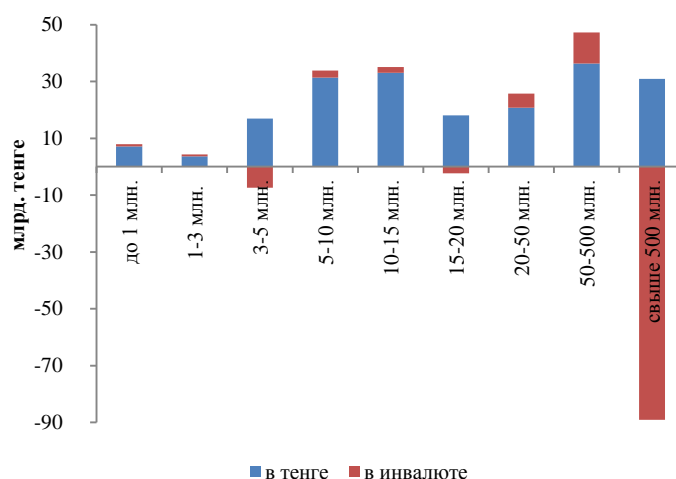


Рисунок 5

Притоки/оттоки депозитов в тенге и инвалюте

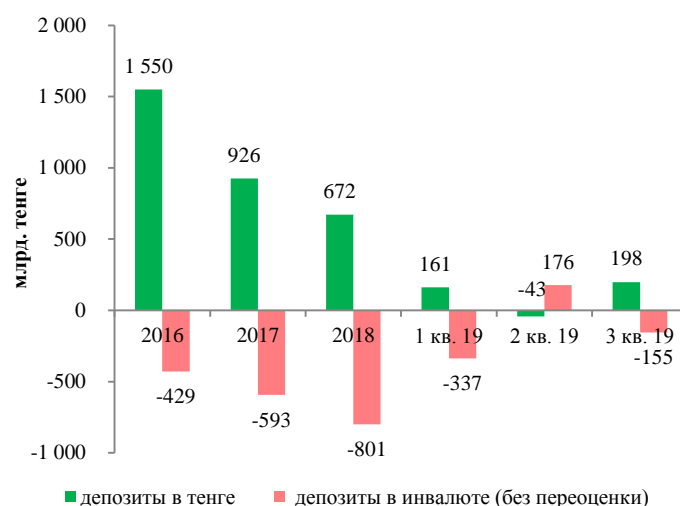
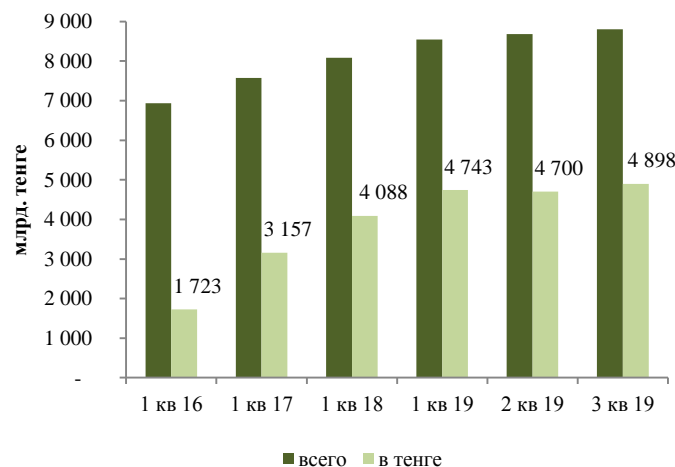


Рисунок 6

Динамика депозитов в тенге



Менее стабильными, но ввиду значительности своего объема оказывающие наибольшее влияние на совокупный размер депозитов физических лиц, остаются несрочные вклады. За квартал они увеличились на 85,3 млрд. тенге (+2,9%) (Рис.7).

Приток депозитов в тенге наблюдался во всех сегментах. В общем, массовый сегмент за квартал показал прирост более чем на 3% или 110,2 млрд. тенге. Крупные тенговые вклады увеличились на 67,3 млрд. тенге (+8,7%).

Массовый сегмент по-прежнему представлен депозитами в тенге: депозиты в тенге в этом сегменте составляют 74%, а по количеству счетов – 95%. 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. Ровно год назад, а именно, 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.

84% депозитной базы составляют депозиты со сроком на 1 год и более (Рис.8), 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 третьего квартала достигла 5,5% (Рис.9). С начала текущего года доля этих вкладов выросла практически в 3 раза с 1,9%.

Основу стабильных депозитов составляют именно сберегательные вклады. Объем срочных вкладов постепенно снижается и с начала квартала они снизились на 6,7% и составили 53,7 млрд. тенге. Противоположная ситуация со сберегательными вкладами, они набирают популярность среди населения и на сегодня их объем достиг 216,5 млрд. тенге (52,6 тыс. счетов). Рост сберегательных вкладов за квартал составил 52,3%, увеличившись за этот период на 74,3 млрд. тенге. Темпы роста сберегательных вкладов продолжают оставаться на высоком уровне (Рис. 10).



Рисунок 8

Структура депозитов по срокам на 01.10.2019г.

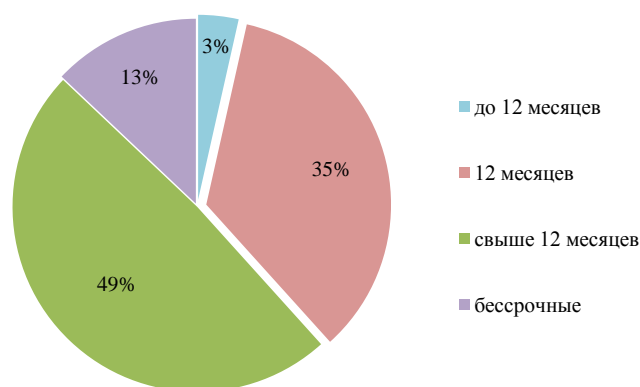
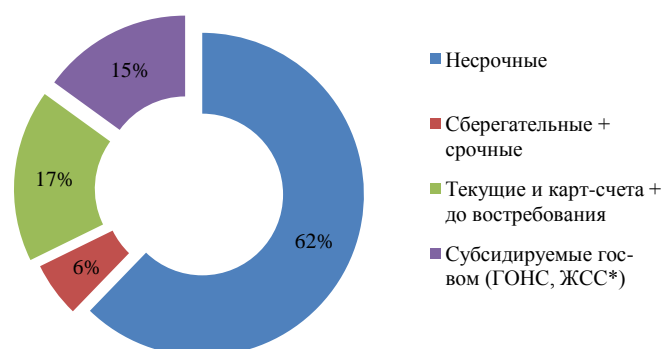


Рисунок 9

Структура тенговых вкладов по видам на 01.10.2019г.



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

Срочные вклады представлены в основном вкладами с правом пополнения – 85%, а сберегательные более интересны без права пополнения – 90%. 93% стабильных вкладов были заключены на срок более одного года.

В иностранной валюте населению более интересны срочные вклады, которые на 1 октября 2019 года составили 110 млрд. тенге. Сберегательные в иностранной валюте по итогам третьего квартала достигли 87,9 млрд. тенге. Абсолютное большинство сберегательных и срочных вкладов в иностранной валюте (99%) открыто на один год и более.

4. Валютные вклады. Долларизация

Долларизация депозитов физических лиц на 1 октября 2019 года составила 44,4%. По сравнению с прошлым кварталом она уменьшилась на 1,5% (Рис.11). 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 25,6%, а по количеству счетов – лишь 5,1% (Рис.12).

В сегменте крупных вкладов уровень долларизации немного снизился ввиду перетока части крупных валютных вкладов в тенговые и составил 73% (Рис.12). 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.

Рисунок 10



Рисунок 11



Рисунок 12

