

УДК 336.7 (07)

А.А. Данелян

Высшая школа экономики и бизнеса,  
Казахский национальный университета им. аль-Фараби, Казахстан, г. Алматы  
E-mail ann5danelyan@gmail.com

### Современное состояние депозитного рынка Казахстана

В данной статье на основании статистических данных рассматриваются и анализируются тенденции на рынке казахстанских банковских депозитов (рост объема, снижение процентных ставок, рост доли депозитов физических и юридических лиц и др.), проблемы рынка (методы конкурентной борьбы), а также последствия изменения ставок вознаграждения по банковским вкладам Казахстанским фондом гарантирования депозитов. Цель статьи – анализ текущей ситуации и динамик развития казахстанского рынка банковских вкладов и депозитов для физических лиц. В работе проводится сравнительный анализ предложения вкладов для физических лиц с 2010 по 2013 гг, анализ показателей деятельности и структуры основных игроков рынка вкладов. В итоге были определены основные тенденции и перспективы развития рынка вкладов для физических лиц в современных условиях.

**Ключевые слова:** депозитная политика, коммерческий банк, депозитный рынок, ставки вознаграждения, вклады населения.

А.А. Данелян

#### Қазақстан Республикасының депозиттік нарығының қазіргі жағдайы

Мақалада депозиттық саяси сәнімнің орны және маңыздылығы сипатталады және қазақстандық банкті депозиттың (көлемнің өсуі, пайыздық ұтыс тігудің төмендет-, және физикалық және заңды бетінің депозитының сыбағасының өсуі), нарығын (конкуренттік күрестің әдістері) туралы ақпарат көрсетілген. Қазақстан республика депозиттық нарығын анализ көрсетілген.

**Түйін сөздер:** депозиттық саясат, коммерциялық банк, депозиттық нарығы, халықтың үлестері.

A. A. Danelyan

#### The current state of the deposit market of Kazakhstan

This article considers and analyzes the trends on the market of Kazakhstan bank deposits ( growth of volume , decrease of interest rates , the growth of deposits of individuals and legal entities , etc. ), market problems ( methods of competition ) , and the effects of changes of interest rates on bank deposits by Kazakhstan Deposit Guarantee Fund. The purpose of the article – analysis of the current situation and the dynamic of the development of Kazakhstan market of bank deposits and deposits for individuals. In the work is given a comparative analysis of deposits proposals for individuals from 2010 to 2013, analysis of performance indicators and structure of the major market players of deposits. As a result, were identified key trends and prospects of market development of deposits for individuals in modern conditions

**Key words:** deposit policy, commercial bank, deposit market, interest rates, household deposits.

Депозитная политика коммерческого банка является составляющей кредитной политики и во многом определяется ею. Однако выделение в деятельности банков работы по привлечению ресурсов и взаимное влияние результатов этой работы на формирование активов банка позволяют рассматривать депозитную политику как самостоятельную сферу управления пассивами

баланса. Главной задачей депозитной политики банков в условиях инфляции является минимизация потерь от возрастающих инфляционных рисков, связанных с сокращением реальной ресурсной базы банка, возрастанием ее стоимости, неблагоприятным изменением структуры пассивов, уменьшением капитала банка вследствие возрастания кредитных и процентных рисков.

Депозитный рынок Казахстана является одним из главных элементов финансового рынка государства, который за свою небольшую историю показал стремительный рост, резкое падение и стабилизацию. Несмотря на то, что нестабильность была вызвана мировым финансовым кризисом, который просто обострил внутренние проблемы в развитии финансового рынка, необходима разработка мер по минимизации негативных последствий дестабилизации финансового сектора государства. Одним из направлений совершенствования управления депозитным рынком может стать реализация со стороны государства и субъектов банковской системы активной депозитной политики, которая должна быть направлена на построение отношений нового типа, которые будут способны обеспечить устойчивость депозитного рынка [1].

Стратегия развития депозитного рынка Казахстана заключается в формировании эффективно-го механизма привлечения свободных денежных ресурсов, в основном на внутреннем рынке инвестиций, нацеленного на создание долгосрочной, надежной и финансово емкой депозитной базы финансовых организаций страны.

Основными задачами развития депозитного рынка Казахстана являются:

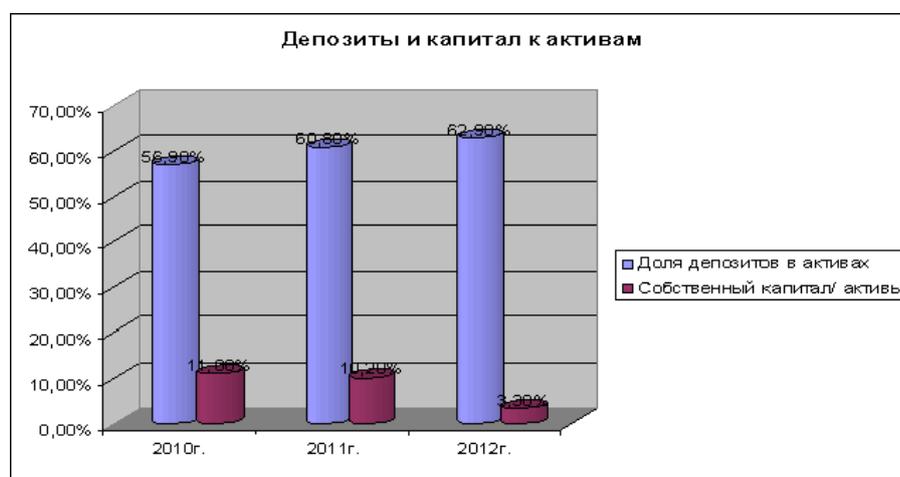
- диверсификация (эффективная комбинация) ресурсов с целью минимизации риска;
- сегментирование рынка по клиентам, продуктам, валютам и регионам;
- дифференцированный подход к различным группам клиентов (разный набор продуктов для состоятельных, менее состоятельных и широких слоев населения);

- проведение постоянного мониторинга развития депозитного рынка;
- определение целевых рынков для минимизации депозитного риска;
- минимизация расходов в процессе проведения депозитных операций;
- оптимизация управления депозитным портфелем депозитного учреждения с целью поддержания требуемого уровня его ликвидности, повышения его устойчивости» [2].

При решении вопросов относительно цен услуги по содержанию депозитов руководство банков сталкивается со старой дилеммой: банки должны обеспечивать достаточно высокие процентные доходы клиентам для привлечения и удержания их вкладов, но также должны избегать слишком высоких процентных ставок, которые могут поглотить любые прибыли, получаемые от использования средств с депозитов.

Как показал 2012 год – доверие к банкам Казахстана растет, что способствует увеличению не только кредитования, но и депозитного рынка.

Далее на рисунке 1 рассмотрим динамику депозитов и капитала к активам банков за 2010-2012гг, по данным Национального банка в эти годы активно росли депозиты, как населения, так и юридических лиц. При этом темп роста сбережений населения превышал рост депозитов юридических лиц почти в два с половиной раза. За 2012 год депозиты небанковских юридических лиц выросли на 10,2% до 5 661,2 млрд. тенге, а физических лиц -увеличились на 24,1% до 2 724,2 млрд. тенге. В то же время удельный вес депозитов обеих категорий остается относительно стабильным последние два года.



*Примечание:* составлено автором на основе [www.nationalbank.kz](http://www.nationalbank.kz)  
**Рисунок 1** – Депозиты и капитал к активам банков за 2010-2012гг., %

На основе данного рисунка можно отметить, собственный капитал за 2012 года резко сократился по сравнению 2011 годом и составил 433190 млн. тенге. Сокращение в 3 раза произошло главным образом из-за превышения текущих расходов над доходами.

Как известно, депозитный процент, который банк уплачивает вкладчикам за привлекаемые ресурсы, является важнейшим инструментом депозитной политики. При этом уплата процентов по депозитным счетам – основная статья операционных расходов банка. Следовательно, банк не заинтересован в слишком высоком уровне процентной ставки. Одновременно он вынужден поддерживать такой ее уровень,

который был бы привлекательным для клиентов. Как известно, на процент влияют срок и сумма депозита. Таким образом, мы должны говорить о том, что процентная ставка банка по депозитам складывается из двух величин: процент, покрывающий уровень инфляции, плюс процент, который является платой за использование средств депозитора. Величина второго слагаемого зависит от срока и величины депозита и может быть достаточно легко определяемой. Что касается первого слагаемого, то здесь ситуация иная: определение процента, покрывающего в точности уровень инфляции, – достаточно сложное дело и требует увязки многих факторов.

**Таблица 1** – Ставки вознаграждения банков по привлеченным депозитам (по срокам и видам валют), %

Наименование показателя	2010 год		2011 год		2012 год	
	СКВ	KZT	СКВ	KZT	СКВ	KZT
1	2	3	4	5	6	7
Депозиты физических лиц	6,5	8,2	7,2	4,9	6,2	6,3
в том числе:						
до востребования	0,4	1,1	0	0	0,2	0
условные	0	1,1	8	2,8	4,9	5,9
срочные, всего	11,3	9,3	10	6,7	6,8	8,8
из них сроком:						
до 1 месяца	4,7	6,7	0,3	1,4	1,7	0,1
от 1 до 3 месяцев	5,7	1,8	7,6	3	3,7	5,8
от 3 месяцев до 1 года	8,7	6,9	10,1	7,2	5,4	8,8
от 1 года до 3 лет	-	-	-	-	-	-
от 1 года до 5 лет	12,2	10,1	11,5	8,9	7,5	10,2
свыше 3 лет	-	-	-	-	-	-
свыше 5 лет	5,7	6,3	3,2	7,4	8,6	3,1

Примечание - Сведения о состоянии депозитного рынка Республики Казахстан. Официальный сайт Национального банка Республики Казахстан [www.nationalbank.kz](http://www.nationalbank.kz)

Из таблицы 1 видно, что средние ставки вознаграждения по депозитам снижаются. В иностранной валюте с 6,5% в 2010 году до 6,2% в 2012 году, в национальной валюте с 8,2% в 2010 году до 6,3% в 2012 году. Наиболее высокие ставки наблюдаются по депозитам сроком от года до пяти лет. Банки отказываются от начисления вознаграждения по депозитам до востребования и другим наиболее срочным. При этом ставка вознаграждения по депозитам в иностранной валюте сроком свыше 5 лет в 2011-2012 году значительно ниже, чем в 2010 году.

Таким образом, анализ депозитного рынка

Республики Казахстан показывает, что рынок имеет сильную зависимость от общей экономической ситуации в стране. Большой удельный вес в структуре депозитов занимают депозиты небанковских юридических лиц. Изменения соотношений депозитов в разрезе валюты вклада напрямую зависит от ожиданий населения изменения курса национальной валюты. [4]

По итогам ноября 2012 года розничные вклады составили четверть всех обязательств банков второго уровня. Для сравнения, в ноябре 2010 года, розничные вклады не превышали 20% от банковских пассивов. В 2013 году вес частно-

го сектора в ресурсной базе банков увеличится – на рынке мало альтернативных источников фондирования. Для многих игроков банковского сектора привлечение средств населения станет критично важным для дальнейшего развития. За ноябрь 2011-2012 годов большинство банков, работающих в Казахстане, увеличили долю розничных вкладов в структуре обязательств.

Драйверами по годовому приросту вкладов стали «Цеснабанк», Kaspi bank, и «Евразийский банк», подсчитал деловой портал Kapital.kz на основе данных Комитета по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального банка РК (КФН).

Так, объем вкладов в «Цеснабанке» за год увеличился на 51,2%, Kaspi bank – 29,8%, в «Евразийском банке» – 28,6%.

Объем вкладов в этих банках увеличился преимущественно за счет депозитов физических лиц. Так, по сравнению с январем 2012 года за счет вкладов населения «Цеснабанк» привлек более 59 млрд. тенге, Kaspi bank – 96 млрд. тенге, «Евразийский банк» – 33 млрд. тенге.

Если посмотреть, как распределились места по объему депозитной базы, то первое место закрепилось за «Народным банком» – 1,6 трлн. тенге, вторая строчка принадлежит «Казкоммерцбанку» – 1,4 трлн. тенге, третья – «Банку ЦентрКредит» 753 млрд. тенге.

В топ-3 банков по объему вкладов юридических лиц на начало 2013 года вошли «Народный банк», «Казкоммерцбанк» и «Сбербанк». Так, объем вкладов компаний в «Народном банке»

превысил 969 млрд. тенге, в Казкоме – 861 млрд. тенге, в «Сбербанке» – 374 млрд. тенге.

За год самый значительный отток депозитов компаний наблюдался из «БТА Банка» – более 42%, «АТФБанке» – 28,7%. Также незначительный отток средств юридических лиц прослеживался в Kaspi bank – 1,8%, «Альянс банке» – 1%. Лидером по притоку средств от организаций стал «Цеснабанк» +47%, «Евразийский банк» +19%, «Сбербанке» + 17,7%.

Первое место по объему вкладов физических лиц принадлежит «Народному банку» – более 686 млрд. тенге, второе «Казкоммерцбанку» – 621 млрд. тенге, третье место «Банку ЦентрКредит» – 391 млрд. тенге.

В «Сбербанке» за год был зафиксирован самый значительный прирост вкладов физических лиц. Так объем депозитов от населения в этом банке по сравнению с январем 2012 года увеличился на 68,7%. Вторая строчка принадлежит «Цеснабанку» – прирост на 60,3%, третья «Евразийскому банку» – на 53,3%.

Отметим, что банки-лидеры удерживают депозитные ставки на рыночном уровне. Так, согласно данным Национального банка РК в декабре 2012 года средняя ставка по срочным вкладам в тенге для физических лиц держалась на уровне 8,3%, по депозитам от трех месяцев до одного года – 8% годовых.

По сравнению с январем 2012 года объем депозитов вырос на 9,4%, более чем на 734 млрд. тенге. Так, если на начало 2012 года объем вкладов составил 7,7 трлн. тенге, то к январю 2013 года он достиг 8,5 трлн. тенге.

**Таблица 2** – Рэнкинг банков по приросту вкладов за год, тыс. тенге

Банк	Объем вкладов, 2013 г.	Объем вкладов, 2012 г.	Отток/приток, %
Цеснабанк	515 916 040	341 221 597	51,2
Kaspi bank	412 780 931	318 054 513	29,8
Евразийский банк	295 670 077	229 931 551	28,6
Сбербанк	493 769 687	388 912 458	27,0
Альянс банк	334 404 726	292 504 251	14,3
Народный банк	1 656 040 577	1 519 278 347	9,0
Банк ЦентрКредит	753 587 150	691 552 108	9,0
Казкоммерцбанк	1 482 837 684	1 379 042 248	7,5
АТФБанк	473 464 804	522 671 732	-9,4
БТА Банк	541 185 190	736 085 241	-26,5
Источник: kapital.kz			

По данным Национального банка **Казахстана**, процентные ставки по депозитам физических лиц сроком 1–5 лет с 9,9 процента в 2006 году упали до 9,3 процента в начале 2012 года. Последние три года наблюдается тенденция к снижению процентных ставок по депозитам. Однако **казахстанцы** продолжают рассматривать банки второго уровня (БВУ) как инструмент приумножения своих накоплений и исправно несут туда свои деньги на хранение.

Официальные цифры показывают, что депозиты населения всё больше и больше становятся основным источником фондирования банков, поскольку внешние источники отсутствуют.

Сегодня существует множество проблем, связанных с депозитной политикой банков и их решение требует увязки многих факторов. [5]

Казахстанский фонд гарантирования депозитов с 1 июля 2012 года снижает максимальные ставки вознаграждения по банковским вкладам для физических лиц, передает «Интерфакс-Казахстан» со ссылкой на пресс-службу фонда. «С 1 июля 2012 года рекомендуемые для банков-участников системы гарантирования депозитов максимальные ставки вознаграждения по вновь привлекаемым депозитам физических лиц составят 9 процентов по депозитам в тенге и 6 процентов по депозитам в иностранной валюте, согласно решению совета директоров фонда от 12 апреля 2012 года», – указывается в сообщении фонда.

По официальной отчетности банки сейчас придерживаются рекомендованных ставок по депозитам, поскольку понимают, что превышение чревато не только более высокими календарными взносами в КФГД, но и более пристальным вниманием со стороны регуляторов. Однако в ходе проверок банков нарушения периодически выявляются», – сообщил заместитель главы АФН Куат Кожаметов.

По данным Национального банка, на 1 января 2013 года объем вкладов (депозитов) в банках второго уровня (БВУ) равнялся 8532,8 триллиона тенге, или более 56,889 триллиона долларов.

В условиях ограниченных денежных ре-

сурсов вклады играют огромную роль для БВУ. Например, на 1 января 2013 года обязательства БВУ составляли 11 872,7 триллиона тенге, из которых 71,9 процента — доля вкладов юридических и физических лиц. Под обязательствами банка следует понимать средства, которыми оперируют БВУ.

По сообщению Ranking.kz в 2013 году наблюдается расширение линейки по накопительным и сберегательным вкладам. Кроме ценовых решений банки будут обставлять депозитные продукты дополнительными бонусами.

Наблюдается усиление маркетинговой политики в области повышения финансовой грамотности населения. Физические лица пока слабо используют потенциал банковских технологий управления деньгами.

Также прослеживается активное развитие рынка потребительских кредитов. Деньги населения сравнительно дорогой ресурс и его в большей мере будут направлять на пропорционально дорогие кредитные продукты.

Население, по его словам заместителя главы АФН Куата Кожаметова, при выборе того или иного банка ориентируется не на его стабильность, а на разного рода розыгрыши, бонусы и т. п. «Сегодня не все вкладчики, несущие свои сбережения в банк, отдают себе отчет в том, что данный банк собой представляет. По нашему мнению, в этой ситуации банки должны решать вопросы ликвидности не за счет повышения ставок, а уделять внимание анализу рисков. К тому же, из-за высокой конкуренции за вклады клиентов, устанавливая высокие ставки по депозитам, банки могут взять на себя невыполнимые обязательства, отвечать по которым придется государству. [6]

На мой взгляд, одним из факторов доверия населения к БВУ является гарантированное возмещение. Поддержать высокий уровень притока капитала населения в банки может только стабильная экономика, не подверженная кризисным явлениям, а также устойчивая банковская система.

**Литература**

1. <http://money.banks-credits.ru>
2. Банковское дело: Учебник/ под. ред. д.э.н., профессора У.М. Искакова. – Алматы: Экономика, 2011.
3. [www.nationalbank.kz](http://www.nationalbank.kz)
4. Вестник КазНУ. Серия Экономическая. – Алматы, 2000, №3-4 Некоторые аспекты депозитной политики казахстанских банков
5. Акпеисов Б. Вклады населения и их защита // Банки Казахстана, 2000 год. – №9. – С.21
6. Газета Бизнес&Власть, автор Елена Дмитриева Казахстанским банкам запретят устанавливать высокие ставки по депозитам

**References**

1. <http://money.banks-credits.ru>
2. Bankovskoye delo: Uchebnik/ pod. red. d.e.n., professora U.M. Iskakova –Almaty: Ekonomika, 2011.
3. [www.nationalbank.kz](http://www.nationalbank.kz)
4. Vestnik KazNU. Seriya Ekonomicheskaya. – Almaty, 2000. – №3-4 Nekotoryye aspekty depozitnoy politiki kazakhstanskiikh bankov
5. Akpeisov B. Vklady naseleniya i ikh zashchita. // Banki Kazakhstana, 2000 god. – №9. – S.21
6. Gazeta Biznes&Vlast, avtor Yelena Dmitriyeva Kazakhstanskim bankam zapretyat ustanavlivat vysokiye stavki po depozitam