



НАЦИОНАЛЬНЫЙ БАНК КАЗАХСТАНА

# ОПРОС БАНКОВ ПО КРЕДИТОВАНИЮ

1 квартал  
2025 года

# Опрос банков по кредитованию

1 квартал 2025 года

## Кредитование корпоративного сектора

По оценке банков, совокупный спрос на кредиты со стороны субъектов предпринимательства остался на прежнем уровне (Рисунок 1). В частности, некоторое увеличение спроса со стороны крупного и среднего бизнеса нивелировало его снижение со стороны малого бизнеса.

В 1 квартале ряд банков отметили умеренный рост спроса на кредиты со стороны крупного бизнеса в основном за счет необходимости финансирования оборотных средств и в рамках участия в программах государственной поддержки. В свою очередь, удорожание стоимости кредитных ресурсов во второй половине отчетного квартала, а также текущие геополитические и макроэкономические изменения повлияли на пересмотр планов предприятий по инвестиционным проектам или их реализации за счёт собственных средств. Так, по мнению одного крупного банка, предприятия стали придерживаться более консервативного подхода в освоении средств на фоне ожиданий дальнейшего ужесточения условий кредитования (Рисунок 2). При этом отдельные банки отмечают положительное влияние утверждения отдельных национальных проектов, которые создают дополнительный спрос на заемное финансирование инвестиционных проектов со стороны субъектов крупного предпринимательства. Так, общее число кредитных заявок крупного бизнеса увеличилось на 10% квартал к кварталу (к/к) до 235, а средний размер заявок увеличился на 30% (к/к) до 11,5 млрд тенге.

Банки отмечают несущественное увеличение спроса со стороны среднего бизнеса (Рисунок 1). Так, отдельный средний банк сообщил о смягчении условий кредитования за счёт послаблений в требованиях к обеспечению (Рисунок 3). Ряд банков также отметили активную работу по программе портфельного гарантирования совместно с АО «НУХ «Байтерек». Некоторые банки пересмотрели стратегию в сторону наращивания кредитного портфеля в сегменте среднего бизнеса, тем самым активизируя работу и развивая каналы продаж в данном направлении. При этом, по мнению большинства банков, приостановление финансирования в рамках отдельных государственных программ сдерживало увеличение спроса со стороны субъектов среднего предпринимательства. Основной целью привлечения кредитных ресурсов остается пополнение оборотных средств, тогда как финансирование крупных проектов откладывается. Таким образом, общее число кредитных заявок среднего бизнеса снизилось незначительно на 1% (к/к) до 4,6 тыс., средний размер заявок снизился на 8% (к/к) до 768 млн тенге.

Как отмечают банки, основной причиной снижения спроса на кредитование со стороны малого бизнеса являлось временное отсутствие финансирования в рамках государственных программ поддержки на фоне изменений в механизмах субсидирования и гарантирования (Рисунок 1). В этих условиях большинство банков фокусируются на вопросах оптимизации внутренних операционных процессов и развития цифровых решений, не планируя значительных изменений в самих продуктах. При этом банки сохраняют консервативный подход к оценке заемщиков, в том числе способности заемщика обслуживать кредит в условиях отсутствия субсидий и перехода на рыночную ставку вознаграждения. В отдельных крупных и средних банках спрос был поддержан за счет запуска новых продуктов, проведения активных маркетинговых акций и регионального расширения. В результате, общее количество кредитных заявок малого бизнеса снизилось на 5% (к/к) и составило 884 тыс., а средний размер заявок снизился на 26% (к/к) до 35,4 млн тенге.

Во 2 квартале 2025 года банки ожидают сохранение спроса со стороны субъектов бизнеса на уровне предыдущего квартала (Рисунок 1). Такое ожидание банков во многом связано с выжидательной позицией как самих банков, так и участников рынка на фоне вносимых изменений в условия программ государственной поддержки с учетом текущей стоимости кредитных ресурсов.

Коэффициент одобрения по субъектам крупного бизнеса снизился на 3 п.п. до 57% вследствие роста количества поступивших заявок в конце 1 квартала и нахождением их на стадии рассмотрения. В сегменте среднего бизнеса доля одобрения снизилась на 5 п.п. до 36% в связи с более осторожным подходом к оценке рисков на фоне сокращения государственной поддержки. Уровень одобрения кредитных заявок малого бизнеса остался на прежнем уровне в 33%.

Банки не вносили существенные изменения в условия кредитования в 1 квартале, за исключением незначительного увеличения ставки вознаграждения вследствие повышения базовой ставки Национальным Банком (Рисунок 4). Как отмечают банки, на удорожание фондирования дополнительно повлиял рост конкуренции за депозиты клиентов. Банки не планируют вносить заметные изменения в условия кредитования во 2 квартале 2025 года.

## Кредитование физических лиц

По итогам 1 квартала 2025 года спрос на розничные кредитные продукты оказался разнонаправленным. Повышение спроса было зафиксировано в сегменте автокредитов и потребительских займах с обеспечением, а спрос на ипотечные кредиты и потребительские кредиты без залога продемонстрировал снижение.

Динамика спроса в сегменте ипотечных займов в 1 квартале незначительно снизилась по сравнению с прошлым кварталом (Рисунок 5). Снижение спроса объясняется ожиданиями клиентов крупного банка по выплатам государственной премии по жилищно-сберегательным вкладам. Банки отмечают, что к снижению спроса также привело повышение цен на рынке недвижимости, обусловленное ожиданиями застройщиков по изменению условий налогообложения. Вместе с тем, отдельные средние банки отмечают увеличение спроса на ипотечные продукты. Так, один банк смягчил условия кредитования в части расширения перечня источников, учитываемых банком при оценке платежеспособности заемщика, тогда как другой объясняет желанием застройщиков поскорее распродать жилье в связи с ожиданиями изменений в Налоговом Кодексе. Так, количество заявок по ипотечным займам увеличилось на 6% (к/к) до 241 тыс., а их средний размер снизился на 7% до 16,6 млн тенге.

Спрос на потребительские займы с обеспечением увеличился (Рисунок 5). Это связано в основном со снижением ставок вознаграждения и отменой комиссии при выдаче кредита отдельным банком, а также активное продвижение данного продукта одним крупным банком (Рисунок 9). Количество заявок увеличилось на 25% (к/к) до 50,9 тыс., а средний размер заявок увеличился на 9% (к/к) до 12,8 млн тенге.

В сегменте потребительских беззалоговых займов наблюдается устойчивое снижение спроса. Крупные банки отмечают, что спрос остался на уровне предыдущего квартала. При этом отдельные средние банки отмечают снижение спроса за счет приостановления своих маркетинговых акций, и выхода из выдачи товарных кредитов. Таким образом, общее количество заявок в данном сегменте кредитования снизилось на 10% (к/к) до 18,1 млн, в то время как средний размер заявок увеличился на 13% (к/к) и составил 1 025 тыс. тенге.

Спрос на автокредиты продолжает расти (Рисунок 5). Основным драйвером стал запуск партнерского продукта отдельным средним банком, что во многом является результатом маркетингового продвижения со стороны автосалонов-партнеров и предложения ряда акционных продуктов, частично субсидируемых такими партнерами. Помимо этого, отдельный банк запустил программу автокредитования на вторичном рынке.

В итоге, количество заявок на автокредиты увеличилось на 13% (к/к) до 1,4 млн, а средний размер заявок увеличился на 11% (к/к) до 7,9 млн тенге.

Во 2 квартале 2025 года банки ожидают незначительное увеличение спроса на ипотечные займы и автокредиты (Рисунок 5). При этом, по мнению банков по потребительским займам (как обеспеченным, так и беззалоговым) ожидается умеренное снижение спроса.

Коэффициенты одобрения по ипотечным продуктам и автокредитам снизились на 7 п.п. (к/к) и 2 п.п. (к/к), составив 24% и 16%, соответственно. Доля одобренных беззалоговых займов увеличилась и составила 31%, тогда как по займам с обеспечением доля одобрения сохранилась на уровне 4 квартала 2024 года, составив 36%. Снижение коэффициента одобрения по ипотечным займам связано с исключением некоторых видов транзакций из списка неофициальных источников дохода в методике банка при оценке платежеспособности заемщика.

В 1 квартале существенных изменений в условиях ипотечного кредитования не произошло, за исключением незначительных ослаблений оценки платежеспособности заемщика в части оценки доходов одним банком. По потребительским займам с обеспечением отдельный банк несколько снизил ставки вознаграждения и отменил комиссии при выдаче кредита. Условия автокредитования сохранились на уровне 4 квартала. По беззалоговым потребительским займам условия кредитования были незначительно ужесточены в части внутренних процессов в отдельном среднем банке.

В следующем квартале банки не планируют вносить весомые изменения в условия потребительских как залоговых, так и беззалоговых займов. При этом по ипотечным займам отдельный банк планирует увеличение ставки вознаграждения, тогда как по автокредитам другим банком ожидается смягчение условий в части ставок вознаграждения.

## Общая информация по исследованию

Опрос банков по кредитованию проводится Национальным Банком на ежеквартальной основе с целью оценки изменений в спросе и предложении кредитных ресурсов. Опросник адресован руководителям банка, ответственным за формирование общей кредитной политики банка и управление рисками. При исследовании все банки опрашиваются путем анкетирования и последующего интервью с представителями отдельных банков.

Варианты ответов на большинство вопросов предполагают выбор одного из представленных ниже:

-1 = уменьшится (-лся)/ужесточится (-лся) значительно

-0,5 = уменьшится (-лся)/ужесточится (-лся) незначительно

0 = останется (-лся) на прежнем уровне

0,5 = увеличится (-лся)/смягчится (-лся) незначительно

1 = увеличится (-лся)/смягчится (-лся) значительно

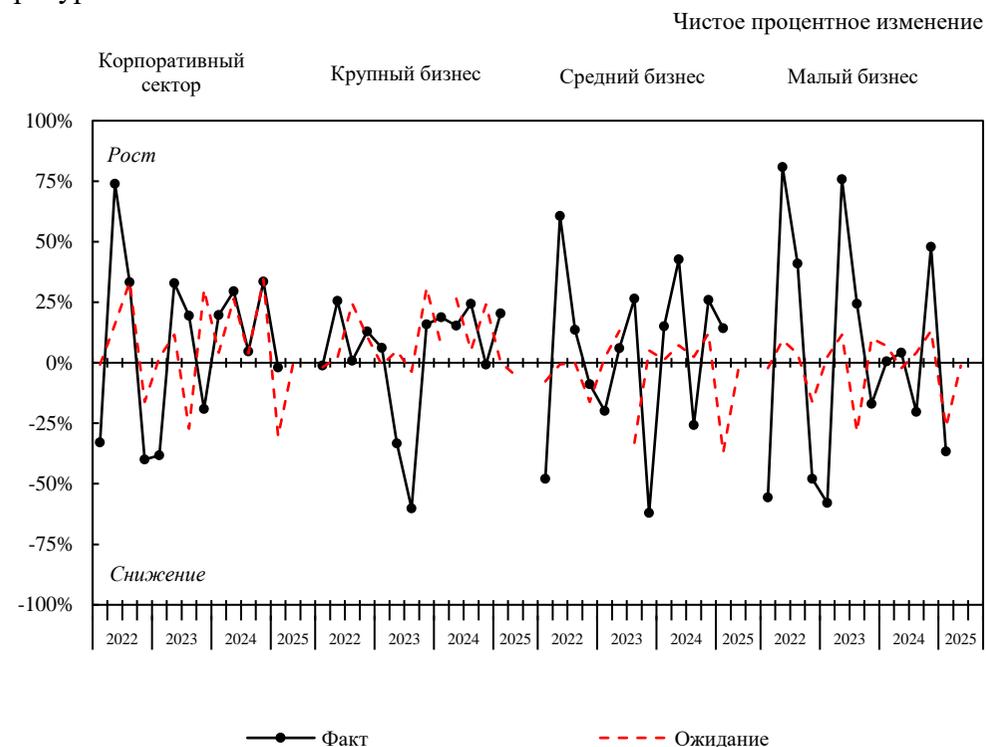
До 1 кв 2018 года результаты обследования агрегировались как простое среднее, путем вычисления чистого процентного изменения (ЧПИ) – разницы между долей респондентов, отметивших увеличение (смягчение) параметра, и долей респондентов, отметивших его уменьшение (ужесточение).

С 1 кв 2018 года результаты обследования агрегируются в ЧПИ с учётом долей банка в соответствующем сегменте рынка кредитования. Значение данного индикатора может варьироваться от -100% - если все банки выберут «уменьшился/ужесточился значительно» - до 100% -если все банки выберут «увеличился/смягчился значительно».

Позитивное значение данного индикатора ЧПИ свидетельствует о тенденции роста (смягчения), негативное значение – о снижении (ужесточении) параметра. При этом, значение чистого процентного изменения не показывает величину изменения в параметре, а указывает только на само изменение.

Также с 1 кв 2018 года были включены вопросы по поступившим и одобренным кредитным заявкам (Вопросы №21, 22, 23). Общее количество поступивших заявок включает в себя заявки, по которым было принято кредитное решение (одобрено/отказано), и заявки, которые находились на рассмотрении на момент проведения исследования.

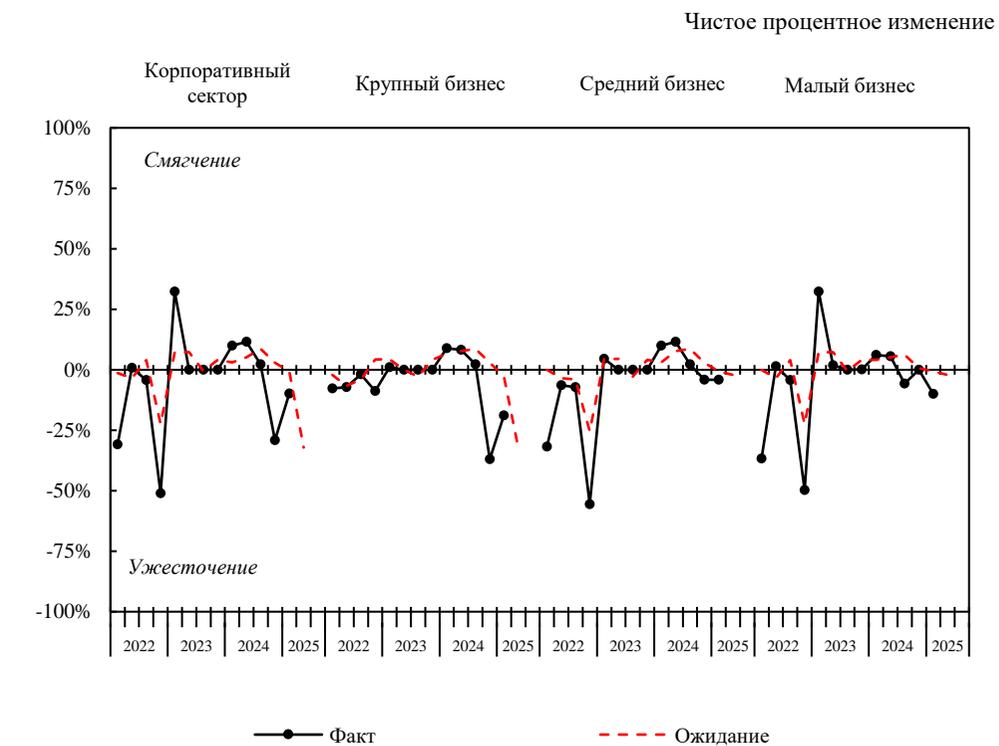
Рисунок 1. Спрос субъектов предпринимательства на кредитные ресурсы



(а) Вопрос №1: Как изменился спрос субъектов предпринимательства на кредиты за последние 3 месяца, исключая сезонные колебания? По вашему мнению, как изменится спрос субъектов предпринимательства на кредиты в течение следующих 3 месяцев?

(б) Положительное чистое процентное изменение служит признаком увеличения спроса предпринимателей на кредитные ресурсы.

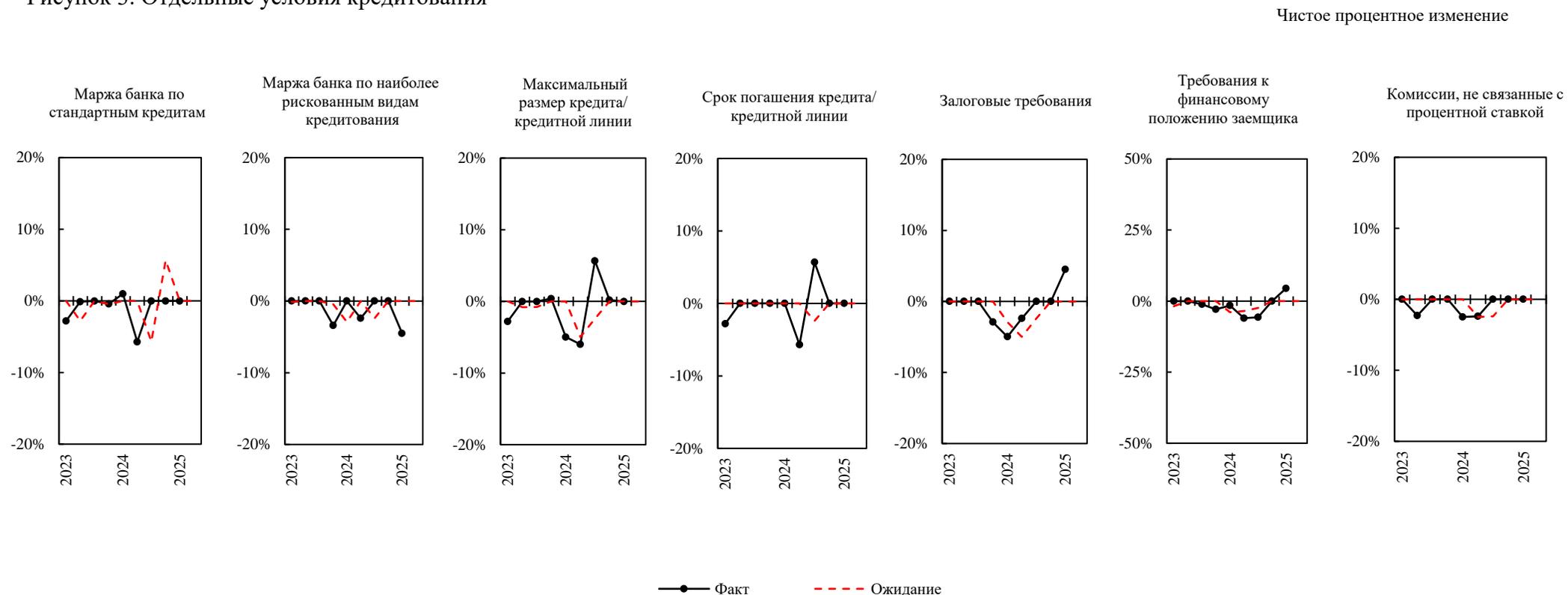
Рисунок 2. Условия кредитования корпоративного сектора



(а) Вопрос №5: Как изменились условия кредитования субъектов предпринимательства за последние 3 месяца? По вашему мнению, как изменятся условия кредитования субъектов предпринимательства в течение следующих 3 месяцев?

(б) Положительное чистое процентное изменение служит признаком смягчения условий кредитования.

Рисунок 3. Отдельные условия кредитования

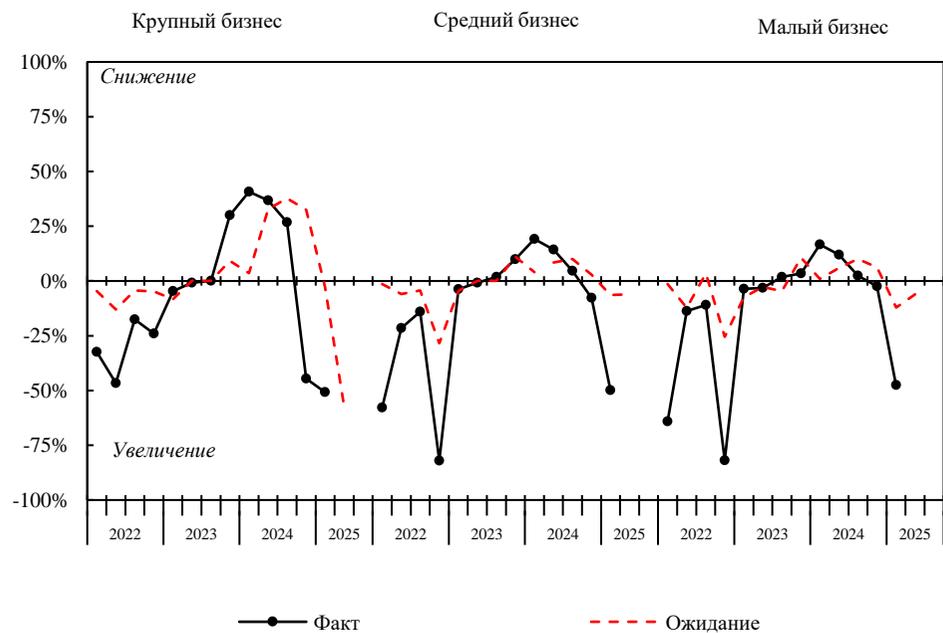


(а) Вопрос №7: Как изменились нижеприведенные условия кредитования субъектов предпринимательства за последние 3 месяца? По вашему мнению, как нижеприведенные условия кредитования изменятся в течение следующих 3 месяцев?

(б) Положительное чистое процентное изменение служит признаком смягчения условий кредитования.

Рисунок 4. Ставки вознаграждения по кредитам

Чистое процентное изменение

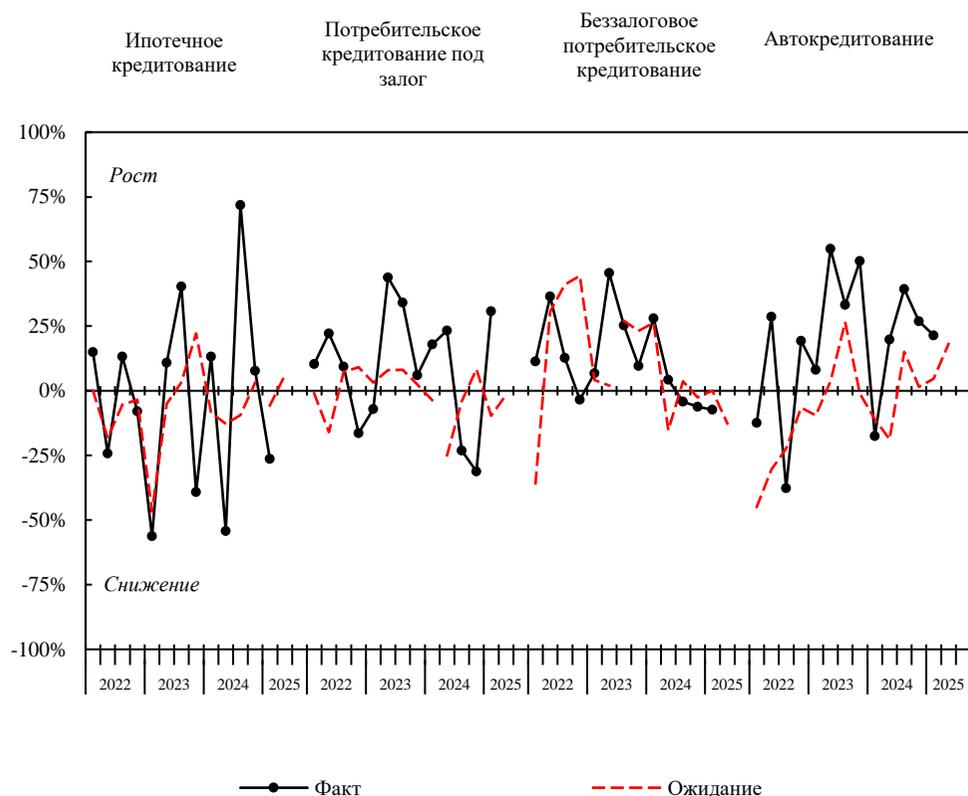


(а) Вопрос №8: Как изменились ставки вознаграждения по кредитам за последние 3 месяца? По вашему мнению, как ставки вознаграждения по кредитам изменятся в течение следующих 3 месяцев?

(б) Положительное чистое процентное изменение служит признаком снижения ставки вознаграждения на кредиты корпоративному сектору.

Рисунок 5. Спрос со стороны физических лиц на кредитные ресурсы

Чистое процентное изменение

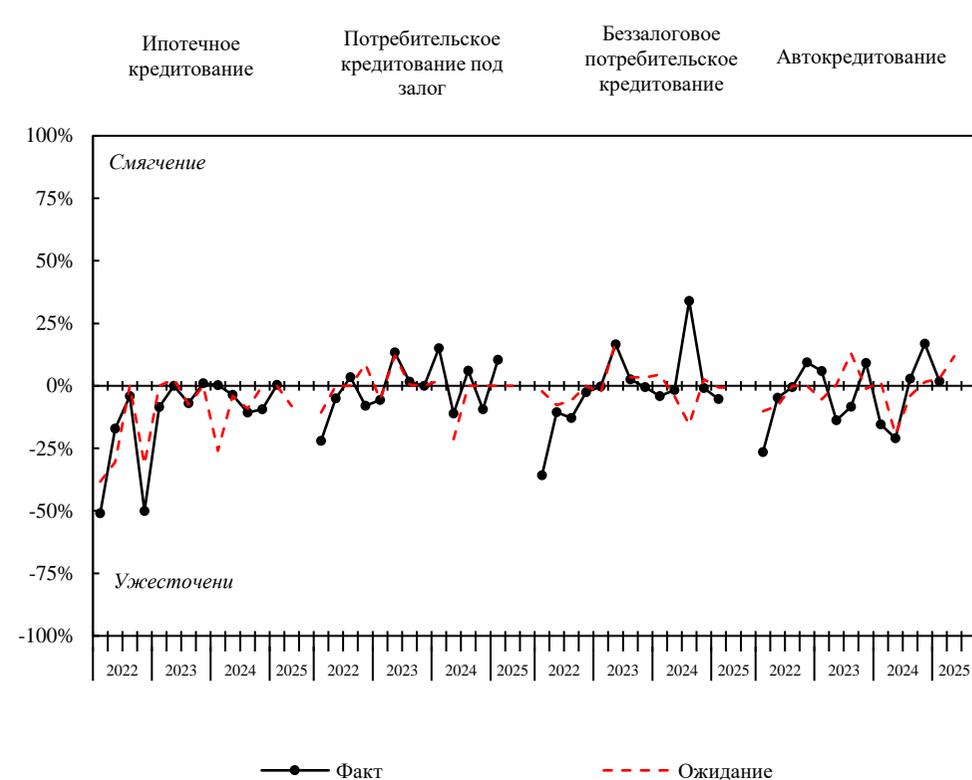


(а) Вопрос №9: Как изменился спрос физических лиц на кредиты за последние 3 месяца, исключая сезонные колебания? По вашему мнению, как изменится спрос физических лиц на кредиты в течение следующих 3 месяцев?

(б) Положительное чистое процентное изменение служит признаком увеличения спроса физических лиц на кредитные ресурсы.

Рисунок 6. Условия кредитования физических лиц

Чистое процентное изменение

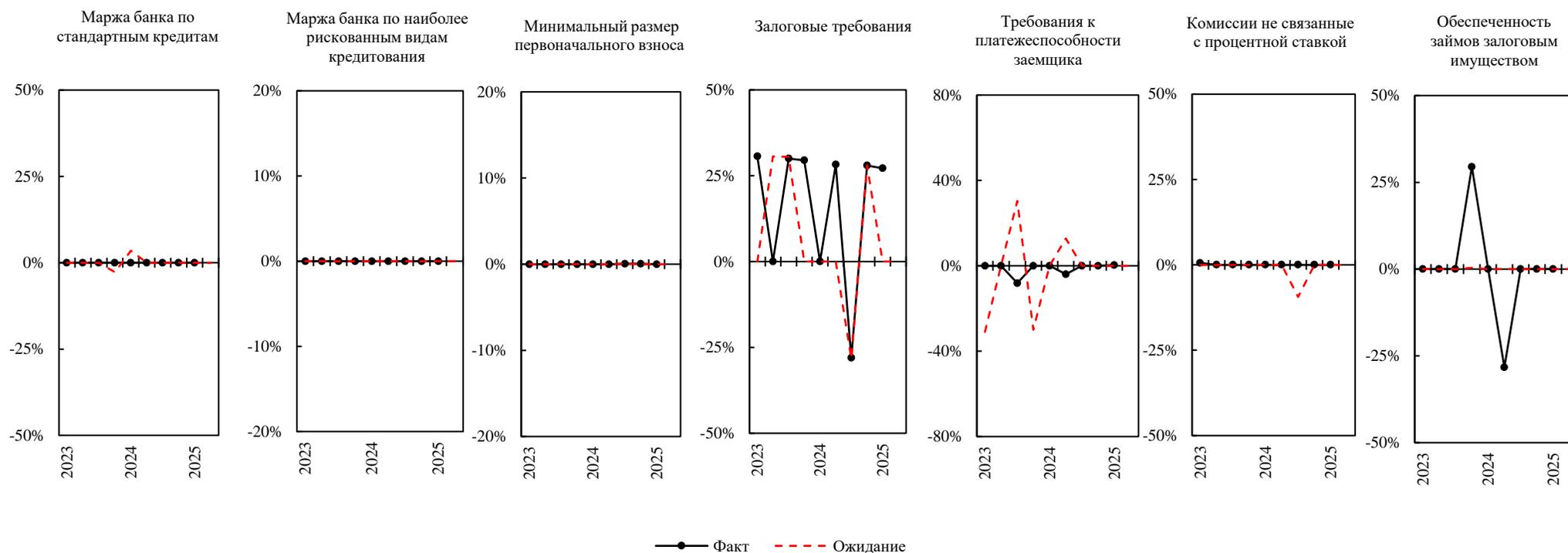


(а) Вопрос №13: Как изменились условия кредитования физических лиц за последние 3 месяца? По вашему мнению, изменятся условия кредитования физических лиц в течение следующих 3 месяцев?

(б) Положительное чистое процентное изменение служит признаком смягчения условий кредитования.

Рисунок 7. Условия ипотечного кредитования

Чистое процентное изменение

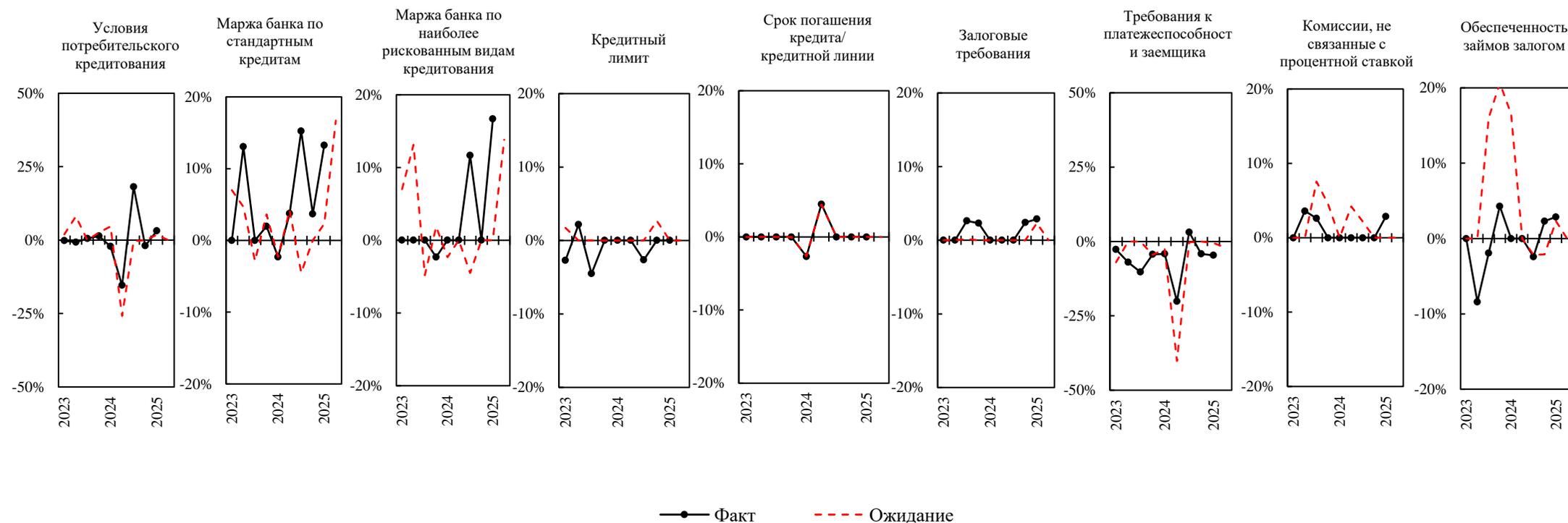


(а) Вопрос №16: Как изменились нижеприведенные условия ипотечного кредитования за последние 3 месяца? По вашему мнению, как нижеприведенные условия ипотечного кредитования изменятся в течение следующих 3 месяцев?

(б) Положительное чистое процентное изменение служит признаком смягчения условий ипотечного кредитования.

Рисунок 8. Условия потребительского кредитования

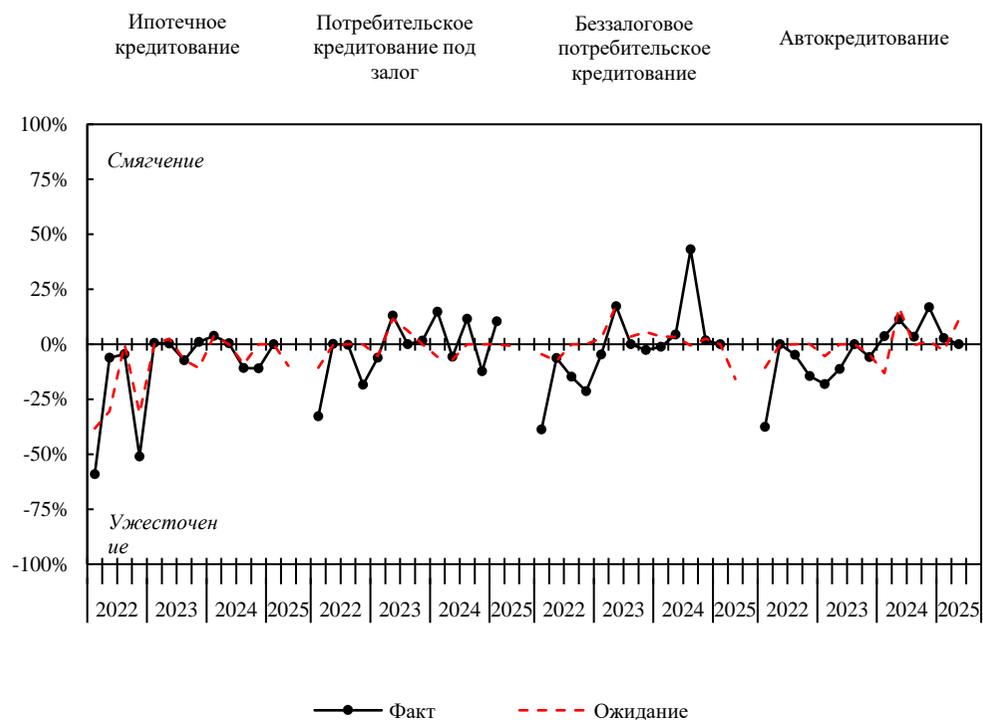
Чистое процентное изменение



- (а) Вопрос №13: Как изменились условия кредитования физических лиц за последние 3 месяца? По вашему мнению, изменятся условия кредитования физических лиц в течение следующих 3 месяцев?
- (б) Вопрос №17: Как изменились нижеприведенные условия потребительского кредитования за последние 3 месяца? По вашему мнению, как нижеприведенные условия потребительского кредитования изменятся в течение следующих 3 месяцев?
- (в) Положительное чистое процентное изменение служит признаком смягчения условий потребительского кредитования.

Рисунок 9. Ставки вознаграждения по кредитам

Чистое процентное изменение



(а) Вопрос №18: Как изменились ставки вознаграждения по кредитам за последние 3 месяца? По вашему мнению, как изменятся ставки вознаграждения по кредитам в течение следующих 3 месяцев?

(б) Положительное чистое процентное изменение служит признаком снижения ставки вознаграждения на кредиты физическим лицам.