



НАЦИОНАЛЬНЫЙ БАНК КАЗАХСТАНА

# ОПРОС БАНКОВ ПО КРЕДИТОВАНИЮ

2 квартал  
2025 года

# Опрос банков по кредитованию

2 квартал 2025 года

## Кредитование корпоративного сектора

По итогам 2 квартала 2025 года совокупный спрос на кредиты со стороны бизнеса остался на прежнем уровне (Рисунок 1). При этом в разрезе субъектов предпринимательства сложилась разнонаправленная динамика. Так, наблюдалось увеличение спроса со стороны малого и среднего бизнеса, тогда как кредитная активность крупных предприятий снизилась.

Во 2 квартале ряд банков отметили снижение спроса на кредиты со стороны крупного бизнеса главным образом вследствие ограниченности государственных программ поддержки для крупных предприятий и высокой стоимости кредитных ресурсов. Дополнительно отмечается конкуренция со стороны государственных институтов развития, предлагающих прямое финансирование на более выгодных условиях по сравнению с рыночными банковскими продуктами. Банки отмечают готовность работать по механизму предоставления гарантий для крупных проектов на базе Фонда развития предпринимательства «Даму» (далее – Фонд «Даму») (Гарантийный фонд 2), запущенному во 2 квартале 2025 года, однако не наблюдают повышенного интереса со стороны бизнеса. В качестве основной причины банки указывают высокую стоимость гарантии (2% от суммы займа). Таким образом, стоимость финансирования для бизнеса является ключевым фактором при принятии решений по долгосрочным капиталоемким инвестиционным проектам. Помимо этого, один из средних банков планирует расширить финансирование крупных проектов за счет увеличения базы фондирования, привлеченного в первой половине года. Так, общее число кредитных заявок крупного бизнеса уменьшилось на 15% квартал к кварталу (к/к) до 200, а средний размер заявок увеличился на 12% (к/к) до 12,9 млрд тенге.

Банки отмечают увеличение спроса со стороны среднего и малого бизнеса на фоне запуска программ государственной поддержки, где основными инструментами выступали программа льготного кредитования «Өрлеу» (ставка вознаграждения для конечного заемщика – не более 12,6% годовых) и механизм предоставления гарантий для проектов среднего и малого бизнеса на базе Фонда «Даму» (Гарантийный фонд 1) (Рисунок 1). При этом клиенты преимущественно из отраслей с высокой оборачиваемостью капитала, таких как торговля и услуги, при повышенной потребности в финансировании оборотных средств проявляли интерес к банковским продуктам на рыночных условиях в связи с ужесточением условий государственной поддержки. В отдельных банках велась работа по настройке

технического канала с Фондом «Даму» в целях обмена цифровыми данными в рамках программ субсидирования. Помимо этого, некоторые банки рассматривают возможность интеграции механизмов и инструментов государственных программ в собственные продуктовые предложения. В некоторых средних банках спрос был поддержан за счет совершенствования недавно запущенных продуктов и проведения активных маркетинговых акций. Дополнительным фактором стало смягчение условий продуктов, включая послабление территориальных ограничений по активам, принимаемым в качестве обеспечения, внедрение упрощённого финансового анализа при оценке заёмщиков и увеличение максимального размера кредита. При этом в отдельных случаях отмечалось умеренное ужесточение условий по марже и комиссиям, не связанным со ставкой вознаграждения (Рисунок 3). В некоторых банках на стадии тестирования находятся новые продукты для малого и микробизнеса. При этом отмечается отсутствие однозначной законодательной классификации статуса «индивидуальный предприниматель», что может служить сдерживающим фактором в развитии услуг и продуктовых решений. В целом общее число кредитных заявок среднего бизнеса увеличилось на 15% (к/к) до 5,3 тыс., средний размер заявок увеличился на 20% (к/к) до 924 млн тенге. Общее количество кредитных заявок малого бизнеса выросло на 3% (к/к) и составило 912 тыс., а средний размер заявок снизился на 14% (к/к) до 30,4 млн тенге.

Коэффициент одобрения заявок по субъектам крупного бизнеса снизился незначительно на 1 п.п. до 56%. В сегменте среднего бизнеса доля одобрения снизилась на 4 п.п. до 32%, что в основном связано с ростом количества поступивших заявок в конце 2 квартала и нахождением их на стадии рассмотрения. Помимо этого, в отдельном крупном банке несколько снизилась доля одобрения в связи с более консервативным подходом к оценке финансового положения заемщиков. Одобрение кредитных заявок малого бизнеса осталось на прежнем уровне в 33%.

В 3 квартале 2025 года банки ожидают сохранения спроса со стороны субъектов бизнеса на уровне предыдущего квартала (Рисунок 1) и не планируют вносить существенные изменения в условия кредитования (Рисунок 2). Отдельные банки находятся в процессе подключения к программам государственной поддержки, ожидая положительного влияния на активность заемщиков в следующем квартале.

## Кредитование физических лиц

По итогам 2 квартала 2025 года спрос на все розничные кредитные продукты сформировался выше предыдущего квартала.

Увеличению спроса на ипотечные займы в отчетном квартале способствовал сбор заявок на государственную программу ипотечного кредитования одним крупным банком, запуск партнерской программы с застройщиками и расширение источников, учитываемых при оценке доходов заемщика со стороны отдельных средних банков.

При этом банки отмечают отрицательный эффект от снижения порогового значения годовой эффективной ставки вознаграждения (ГЭСВ) с 25% до 20% на выдачу ипотечных займов<sup>1</sup>. В связи с низкой (или отрицательной) маржинальностью, некоторые крупные и средние банки приостановили сбор заявок на свои отдельные ипотечные продукты, тогда как другой малый банк удлинил по ним срок. Так, количество заявок по ипотечным займам осталось на прежнем уровне (к/к) составив 242 тыс., а их средний размер увеличился на 5% до 17,4 млн тенге.

Отдельный средний банк отмечает увеличение спроса на потребительские займы с обеспечением в связи с незначительным снижением ставок кредитования по данному продукту, тогда как другой банк отмечает запуск цифрового продукта в данном сегменте. Также, отдельный средний банк объясняет рост спроса запуском рекламных кампаний и маркетинговых акций. Количество заявок на данный продукт увеличилось на 2% (к/к) до 52 тыс., а средний размер заявок увеличился на 17% (к/к) до 15 млн тенге.

После продолжительного снижения спроса на беззалоговые займы спрос на данный продукт незначительно увеличился во 2 квартале 2025 года. При этом отдельные крупные и средние банки ужесточили условия по беззалоговым займам в части ставок вознаграждения, что оказало сдерживающее влияние на спрос в данном сегменте. Таким образом, общее количество заявок в данном сегменте кредитования осталось на том же уровне, составив 18,3 млн, в то время как средний размер заявок увеличился на 10% (к/к) и составил 1 131 тыс. тенге.

На рост спроса в сегменте автокредитования в основном повлияло введение малыми банками новых партнерских программ, субсидируемых автосалонами, а также продолжение расширения списка партнеров по субсидируемым программам

---

<sup>1</sup> Действие данной нормы будет приостановлено до 1 ноября 2025 года в соответствии с совместным постановлением Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка и Правления Национального Банка Республики Казахстан «О приостановлении действия структурного элемента совместного постановления Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка от 16 августа 2024 года № 62 и Правления Национального Банка Республики Казахстан от 19 августа 2024 года № 45 «Об определении предельных размеров годовой эффективной ставки вознаграждения».

автокредитования со стороны отдельных средних банков. В итоге, количество заявок на автокредиты увеличилось на 16% (к/к) до 1,6 млн, а средний размер заявок снизился на 8% (к/к) до 7,25 млн тенге.

В 3 квартале 2025 года банки ожидают незначительное увеличение спроса на потребительские займы под залог и автокредиты (Рисунок 5). При этом, по мнению банков, по ипотечным займам и беззалоговым потребительским займам ожидается умеренное снижение спроса.

Коэффициенты одобрения увеличились по ипотечным продуктам на 5 п.п. (к/к) до 29%, по потребительским займам под залог на 9 п.п. (к/к) до 45%, по беззалоговым на 1 п.п. (к/к) до 32% и по автокредитам на 4 п.п. (к/к) до 19%. Повышение коэффициента одобрения по ипотечным займам связано с отбором заемщиков на государственную программу ипотечного кредитования. По потребительским займам (как под залог, так и беззалоговым) увеличение коэффициента одобрения связано с увеличением суммы займа в отдельном среднем банке и продвижением продукта рефинансирования займа другим банком. В сегменте автокредитования увеличение доли одобрения объясняется отбором заемщиков с высоким уровнем кредитоспособности отдельным банком в рамках работ с партнерами-автосалонами.

Согласно ответам банков, во 2 квартале снижение порогового значения ГЭСВ по ипотечным займам стало основным изменением условий в сегменте ипотечного кредитования. При этом некоторые средние банки смягчили ставки вознаграждения в рамках партнерских программ с застройщиками. По потребительским займам с обеспечением условия кредитования остались на уровне прошлого квартала. По потребительским беззалоговым займам банки не отмечают существенных изменений в условиях кредитования, тогда как по автокредитам отмечено снижение ставок в рамках партнерских программ.

В следующем квартале банки не планируют вносить существенные изменения в условия потребительских займов под залог. По потребительским беззалоговым займам ожидается ужесточение условий в связи с введением периода охлаждения продолжительностью 24 часа при получении первого займа и требованием личного присутствия клиента в банке<sup>2</sup>. По автокредитам также ожидается ужесточение в части ставок вознаграждения некоторыми средними банками, тогда как крупным банком

---

<sup>2</sup> Данное изменение внесено согласно Закону Республики Казахстан от 30 июня 2025 года № 205-VIII «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам развития финансового рынка, защиты прав потребителей финансовых услуг, связи и исключения излишней законодательной регламентации».

ождается смягчение условий в части ставок вознаграждения. При этом по ипотечным займам отдельный крупный банк планирует увеличение ставки 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

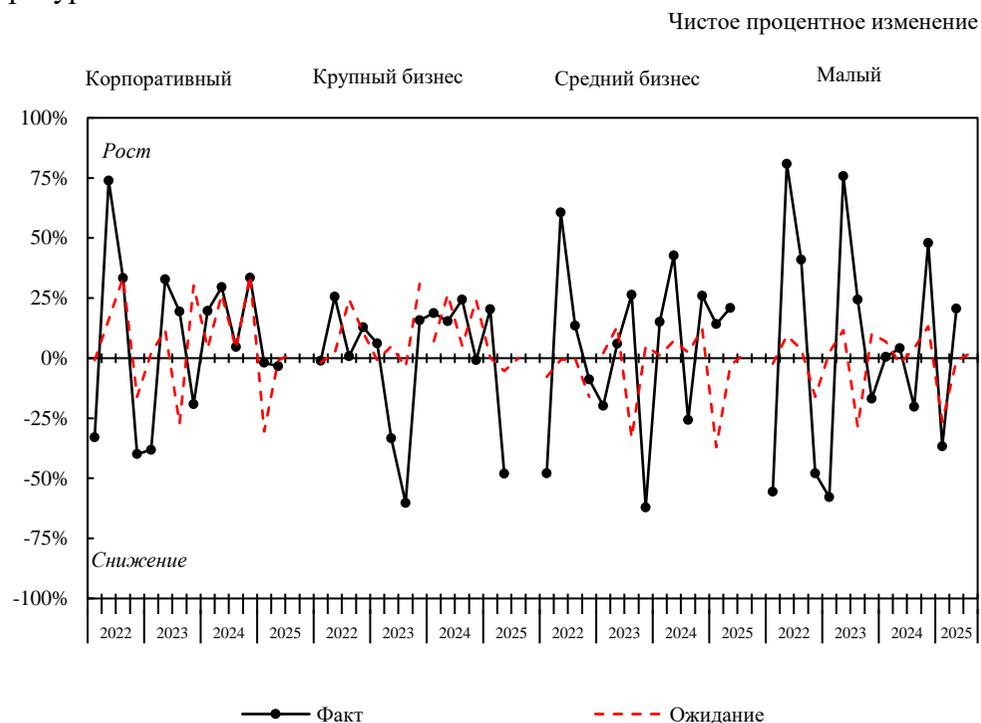
До 1 кв 2018 года результаты обследования агрегировались как простое среднее, путем вычисления чистого процентного изменения (ЧПИ) – разницы между долей респондентов, отметивших увеличение (смягчение) параметра, и долей респондентов, отметивших его уменьшение (ужесточение).

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.

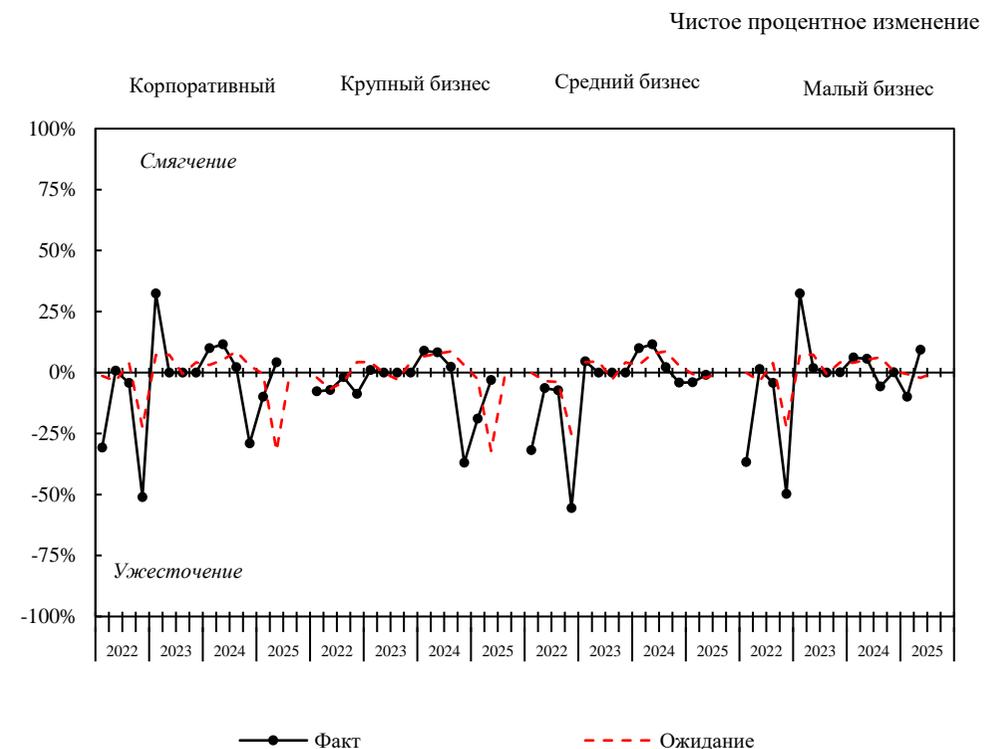
Рисунок 1. Спрос субъектов предпринимательства на кредитные ресурсы



(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.

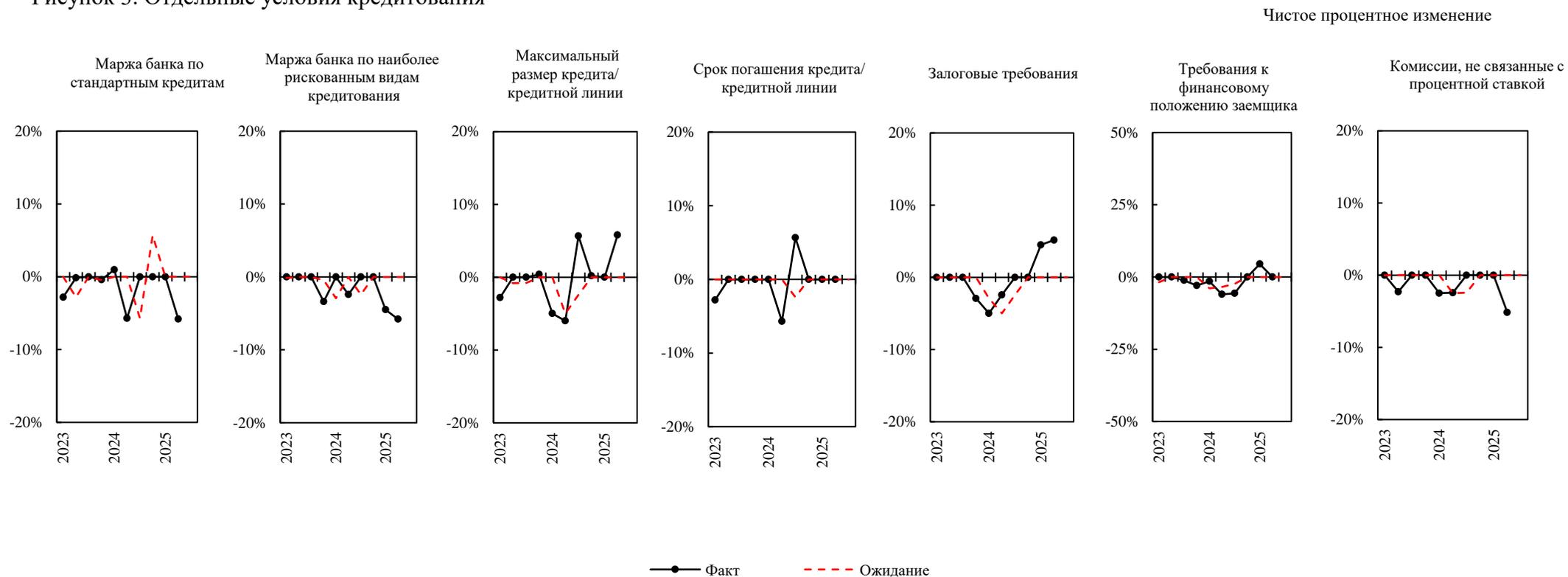
Рисунок 2. Условия кредитования корпоративного сектора



(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

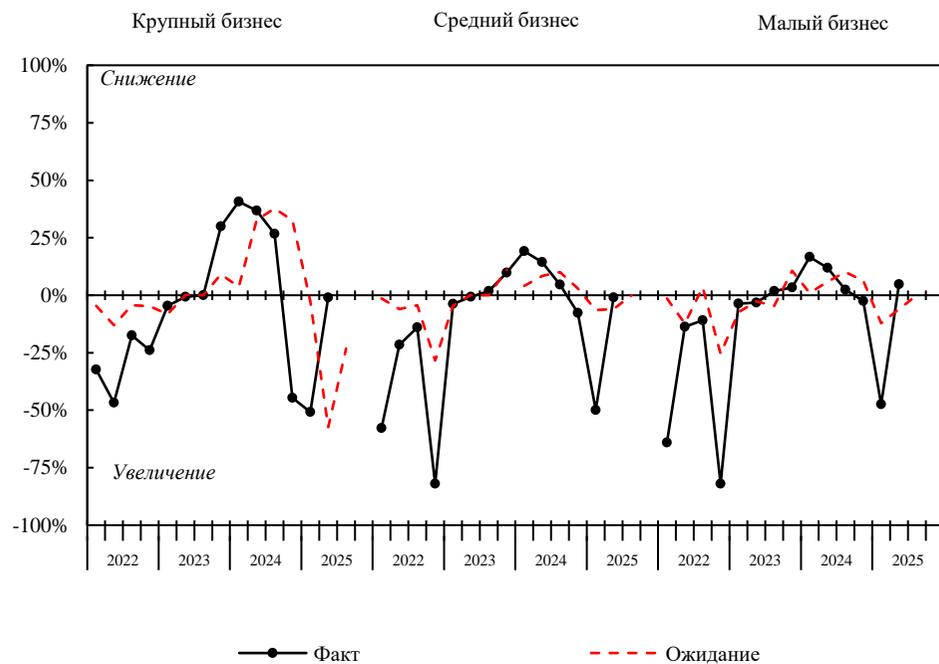


(а) Вопрос №7: Как изменились нижеприведенные условия кредитования субъектов предпринимательства за последние 3 месяца? По вашему мнению, как нижеприведенные условия кредитования изменятся в течение следующих 3 месяцев?

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

Рисунок 4. Ставки вознаграждения по кредитам

Чистое процентное изменение

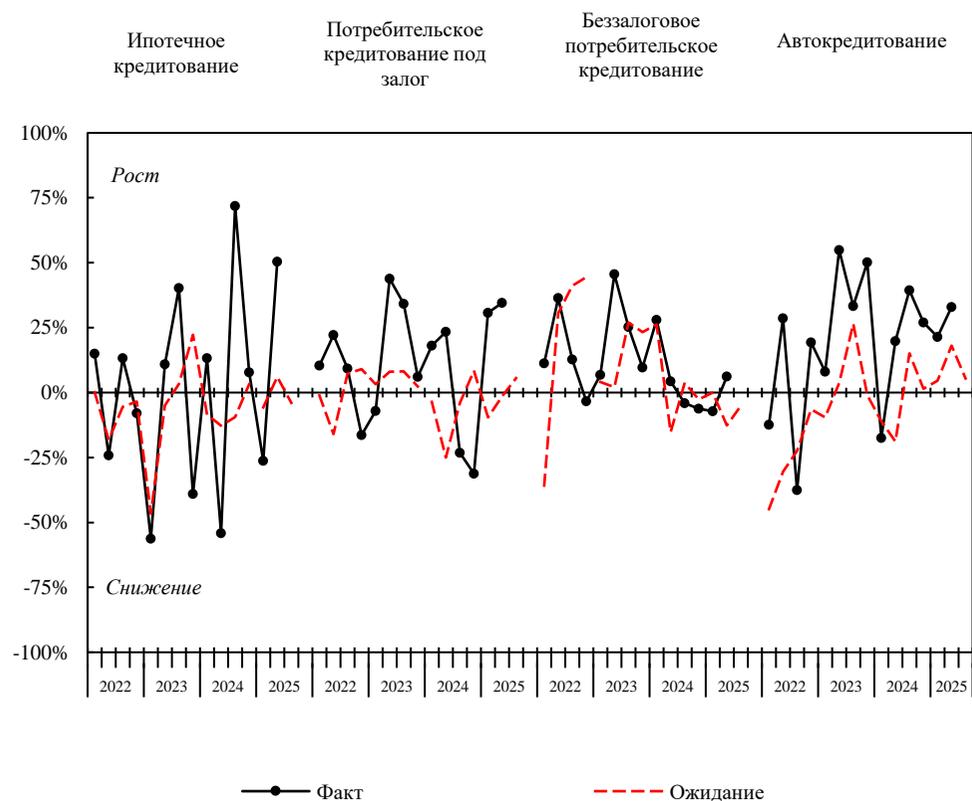


(а) Вопрос №8: Как изменились ставки вознаграждения по кредитам за последние 3 месяца? По вашему мнению, как ставки вознаграждения по кредитам изменятся в течение следующих 3 месяцев?

(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

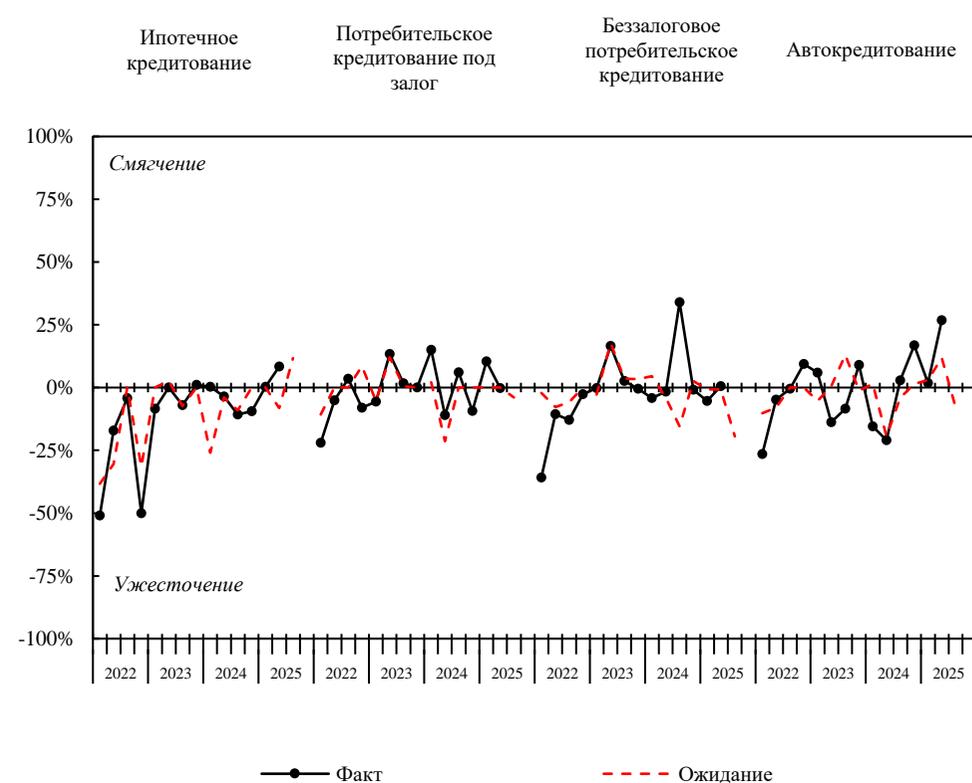


(а) Вопрос №9: Как изменился спрос физических лиц на кредиты за последние 3 месяца, исключая сезонные колебания? По вашему мнению, как изменится спрос физических лиц на кредиты в течение следующих 3 месяцев?

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

Рисунок 6. Условия кредитования физических лиц

Чистое процентное изменение

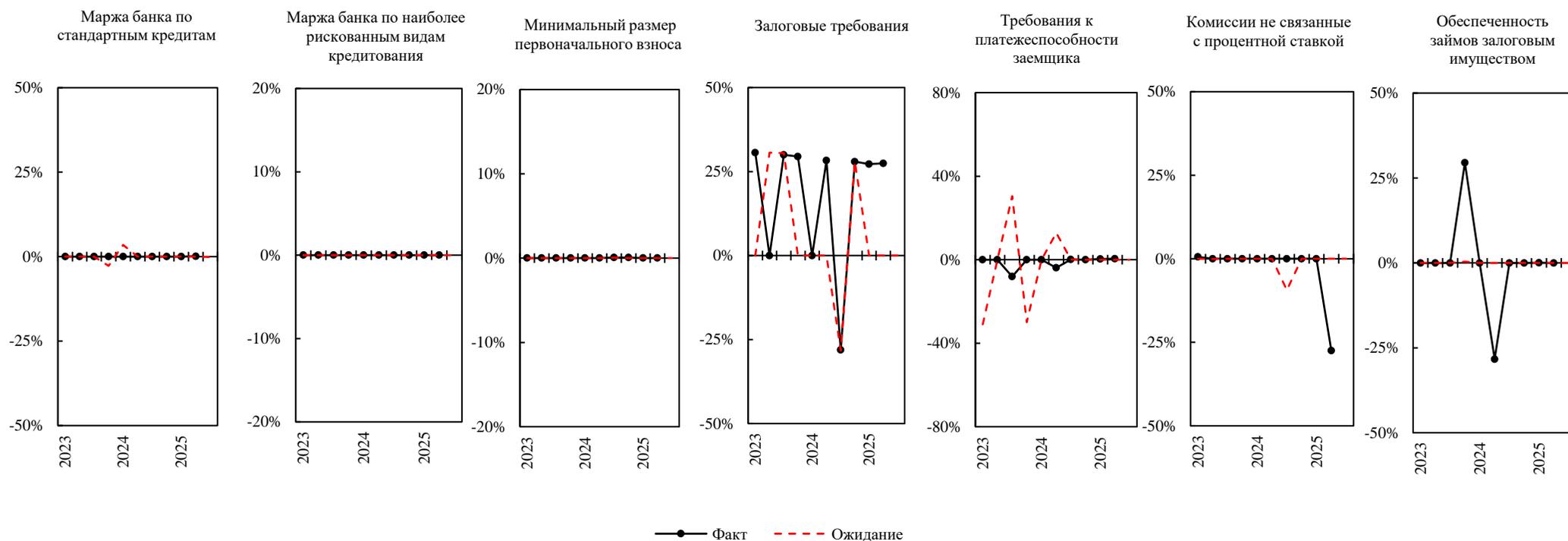


(а) Вопрос №13: Как изменились условия кредитования физических лиц за последние 3 месяца? По вашему мнению, изменятся условия кредитования физических лиц в течение следующих 3 месяцев?

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

Рисунок 7. Условия ипотечного кредитования

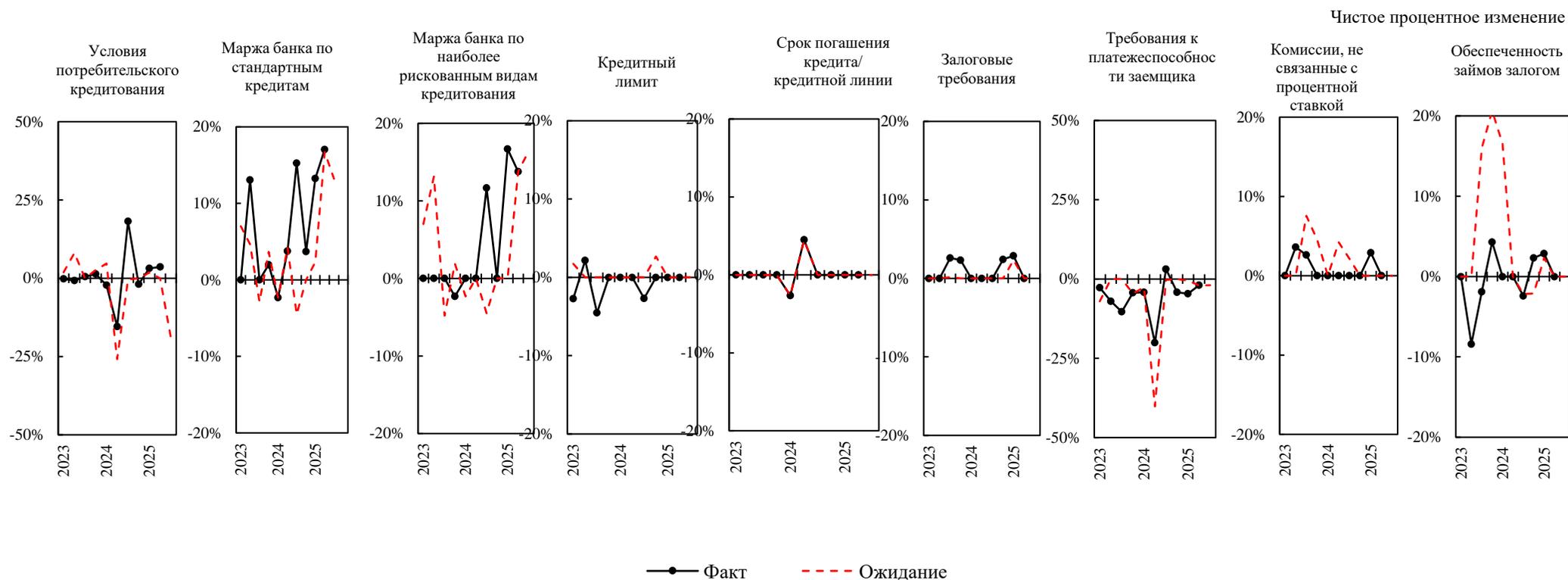
Чистое процентное изменение



(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.

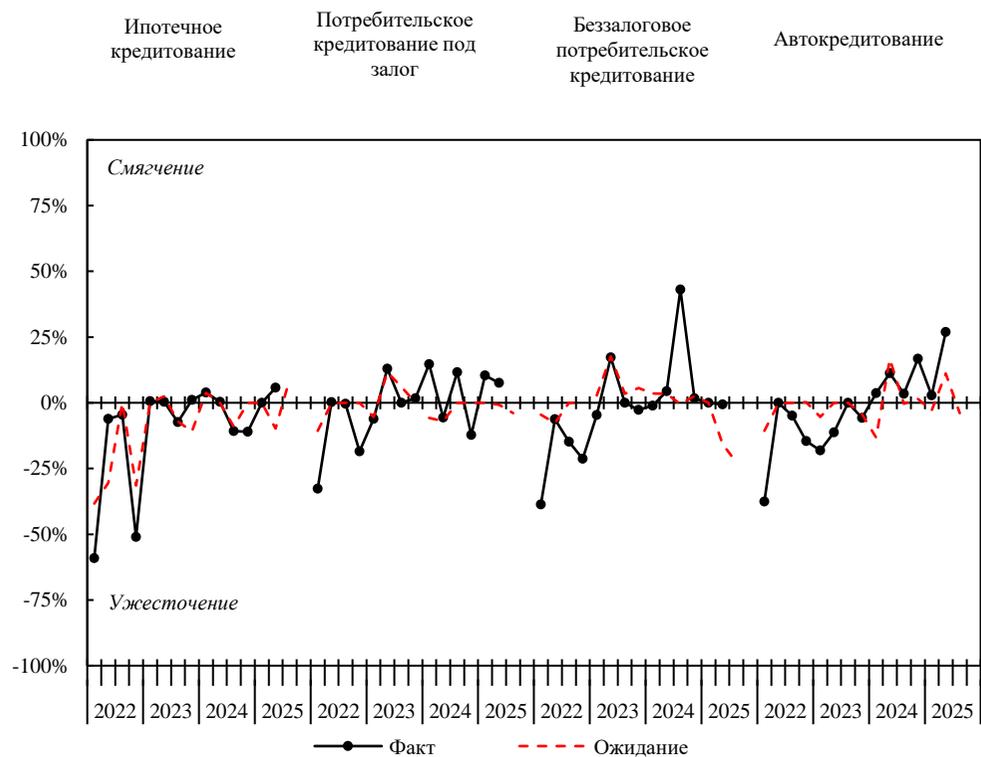
Рисунок 8. Условия потребительского кредитования



- (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.