



НАЦИОНАЛЬНЫЙ БАНК КАЗАХСТАНА

ОПРОС БАНКОВ ПО КРЕДИТОВАНИЮ

3 квартал
2025 года

Опрос банков по кредитованию

3 квартал 2025 года

Кредитование корпоративного сектора

По итогам 3 квартала 2025 года совокупный спрос на кредиты со стороны бизнеса увеличился, главным образом за счёт значительного роста спроса со стороны крупного предпринимательства (Рисунок 1). Спрос со стороны среднего бизнеса остался на уровне предыдущего квартала, тогда как среди малых предприятий отмечен незначительный рост.

В 3 квартале рост спроса со стороны крупных предприятий обусловлен увеличением заявок в отдельном крупном банке, который отмечает восстановление деловой активности после снижения, наблюдавшегося в предыдущем квартале (Рисунок 1). Банк также отмечает наличие интереса к программе поддержки малого и среднего бизнеса «Өрлеу» от ряда предприятий, входящих в состав группы компаний. Однако условия программы, предусматривающие ограничения для предприятий, входящих в состав крупных корпоративных структур, не позволяют в полной мере удовлетворить данный спрос.

В то же время некоторые средние банки наблюдали снижение спроса со стороны крупного бизнеса на фоне текущих экономических и кредитных условий рынка. Несмотря на рост общего числа поступивших заявок, банки продолжают отмечать высокую стоимость кредитных ресурсов, ограниченность средств государственной поддержки для крупных предприятий и наличие прямого финансирования проектов со стороны квазигосударственного сектора в качестве сдерживающих факторов в расширении кредитования.

Помимо этого, в настоящее время обсуждаются механизм и условия финансирования в рамках национального проекта «Модернизация энергетического и коммунального секторов». Однако, по мнению банков, длительные сроки и высокая капиталоемкость инфраструктурных проектов в сочетании с износом основных средств, нерыночным тарифным регулированием и текущим финансовым положением предприятий повышают риски их кредитования, особенно с учётом регуляторных требований и риск-ориентированного подхода.

В отдельных банках наблюдался рост интереса к валютным займам. Среди изменений в условиях кредитования одним из средних банков было отмечено смягчение требований к залоговому обеспечению за счет расширения перечня принимаемых активов (Рисунок 3). Так, общее число кредитных заявок крупного бизнеса увеличилось на 19% квартал к кварталу (к/к) до 237, а средний размер заявок снизился на 6% (к/к) до 12,1 млрд тенге.

Спрос со стороны субъектов среднего предпринимательства остался на уровне предыдущего квартала, тогда как среди малых предприятий наблюдался незначительный рост (Рисунок 1). В 3 квартале основными инструментами стимулирования кредитования выступали программа фондирования «Өрлеу» и портфельное гарантирование при АО «Фонд развития предпринимательства «Даму». При этом банки отмечают, что действующий подход программы «Өрлеу», предусматривающий микширование собственных средств банков и предоставляемого фондирования, оказался уязвимым к повышению базовой ставки. Вследствие снижения рентабельности продукта банки проявляют осторожность в отношении программы и схожих инициатив. Наблюдался высокий интерес к механизму портфельного гарантирования со стороны среднего и малого бизнеса, решая актуальный для данных сегментов вопрос залогового обеспечения. В нескольких банках были запущены новые залоговые продукты. В части кредитования микропредпринимателей некоторые банки отмечают ужесточение требований к финансовому положению заемщиков и более осторожный подход к их отбору для сохранения и улучшения качества портфеля (Рисунок 3). В других случаях банки сообщали о запуске специализированного приложения для микробизнеса, расширении возможностей подтверждения дохода заемщиков, продвижении продукта среди целевых клиентов и совершенствовании скоринговых систем. В целом общее число кредитных заявок среднего бизнеса осталось на предыдущем уровне и составило 5,3 тыс., средний размер заявок незначительно снизился на 2% (к/к), до 905 млн тенге. Общее количество кредитных заявок малого бизнеса выросло на 10% (к/к) и составило 999 тыс., а средний размер заявок снизился на 9% (к/к), до 27,7 млн тенге.

Коэффициент одобрения заявок по субъектам крупного бизнеса снизился незначительно, на 3 п.п., до 53%, в основном за счет того, что часть заявок находилась на стадии рассмотрения. В сегменте среднего и малого бизнеса доля одобрения увеличилась на 4 п.п. до 36% и на 3 п.п. до 36% соответственно, что можно объяснить расширением круга заемщиков и укреплением их финансовых позиций на фоне доступа к программам государственной поддержки.

По оценкам банков, в 4 квартале 2025 года спрос со стороны субъектов бизнеса сохранится на уровне предыдущего квартала (Рисунок 1). При этом ожидается некоторое ужесточение условий кредитования, обусловленное повышением процентных ставок (Рисунок 4).

Кредитование физических лиц

По итогам 3 квартала 2025 года спрос на ипотечные займы снизился, по автокредитам спрос вырос незначительно, по потребительским займам под залог и беззалоговым займам спрос остался на уровне прошлого квартала.

Снижение спроса на ипотечные займы в отчетном квартале обусловлено снижением годовой эффективной ставки вознаграждения (далее – ГЭСВ) по ипотечным займам¹ с 25% до 20%, в связи с чем рядом банков были пересмотрены условия рыночного ипотечного кредитования. Помимо этого, крупный банк в сегменте ипотечного кредитования отмечает, что высокий уровень удовлетворения заявок во втором квартале повлиял на снижение спроса в отчетном квартале. При этом на фоне ожиданий по повышению базовой ставки и предстоящего снижения предельных значений ГЭСВ по ипотечным продуктам, ряд крупных банков предлагает альтернативные ипотечные продукты, где первоначальный взнос на покупку жилья служит как залог в виде залога в банке, по которым не начисляются вознаграждения. Согласно ответам банков, в 3 квартале возврат порогового значения ГЭСВ по ипотечным займам до 25% стал основным изменением условий кредитования в данном сегменте. При этом отдельный банк ужесточил критерии платежеспособности заемщика в части оценки дохода. Так, количество заявок по ипотечным займам выросло на 19% (к/к), составив 288 тыс., а их средний размер увеличился на 21%, до 21 млн тенге.

Спрос на потребительские займы под залог сохранился на уровне 2 квартала 2025 года. Отмечается увеличение количества заявок, что, в первую очередь, связано с запуском средним банком пилотного цифрового сервиса в данном сегменте и расширением заявочной активности. По потребительским займам с обеспечением условия кредитования в части ставок вознаграждения были смягчены отдельным банком. Количество заявок на данный продукт увеличилось на 94% (к/к), до 100 тыс., а средний размер заявок снизился на 21% (к/к), до 12 млн тенге.

Спрос в сегменте беззалогового кредитования остался на уровне 2 квартала 2025 года. Банки отмечают ужесточения в рамках регуляторных мер. Так, основными факторами, повлиявшим на спрос в данном сегменте, являлись сокращение срока до 5 лет, дополнительное требование при заключении договора займа при возрасте до 21 и свыше 55

¹ 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».

лет, период охлаждения и необходимость присутствия заемщика без кредитной истории в отделении банка при получении займа². Таким образом, общее количество заявок снизилось на 6% (к/к), составив 17,2 млн, в то время как средний размер заявок увеличился на 7% (к/к) и составил 1 050 тыс. тенге.

На рост спроса в сегменте автокредитования в основном повлиял отложенный эффект запущенных рядом банков в 1 половине 2025 года субсидируемых автосалонами программ автокредитования. В итоге, количество заявок на автокредиты осталось на уровне прошлого квартала 1,52 млн, а средний размер заявок снизился на 5% (к/к), до 6,9 млн тенге.

Коэффициенты одобрения по ипотечным продуктам снизились на 6 п.п. (к/к), до 23%, по потребительским займам под залог - на 23 п.п. (к/к), до 22%, по автокредитам - на 2 п.п. (к/к) до 17%, тогда как по беззалоговым займам остались на прежнем уровне – 32%. Снижение коэффициента одобрения по ипотечным займам связано с ограниченным финансированием ипотеки отдельным крупным банком. По потребительским займам под залог – с отсутствием одобренных собранных заявок в рамках нового пилотного запуска продукта отдельным банком. В сегменте автокредитования – ужесточением условий некоторыми банками.

В 4 квартале 2025 года банки ожидают незначительное снижение спроса на ипотечные займы, потребительские беззалоговые займы и автокредиты, а по потребительским займам под залог ожидается сохранения спроса на прежнем уровне (Рисунок 5). Данные ожидания банки объясняют возможным ужесточением в условиях кредитования вследствие увеличения базовой ставки, что приведет к пересмотру банками условий кредитования потребительских займов под залог, беззалоговых займов и автокредитов в части ставок вознаграждения. Другим фактором, повлиявшим на спрос, банки отмечают вступление в силу с сентября 2025 года ограничительных мер по беззалоговым займам – период охлаждения, а также возрастные ограничения, в рамках которого желающие получить заем должны будут дополнительно подтверждать свое согласие на получение кредита³. По ипотечным займам ожидается смягчение части залогового обеспечения и возобновление выдач ипотечных займов банками.

² 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».

³ Данная норма содержится в Законе РК «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», подписанным Главой государства 30 июня 2025 года.

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).

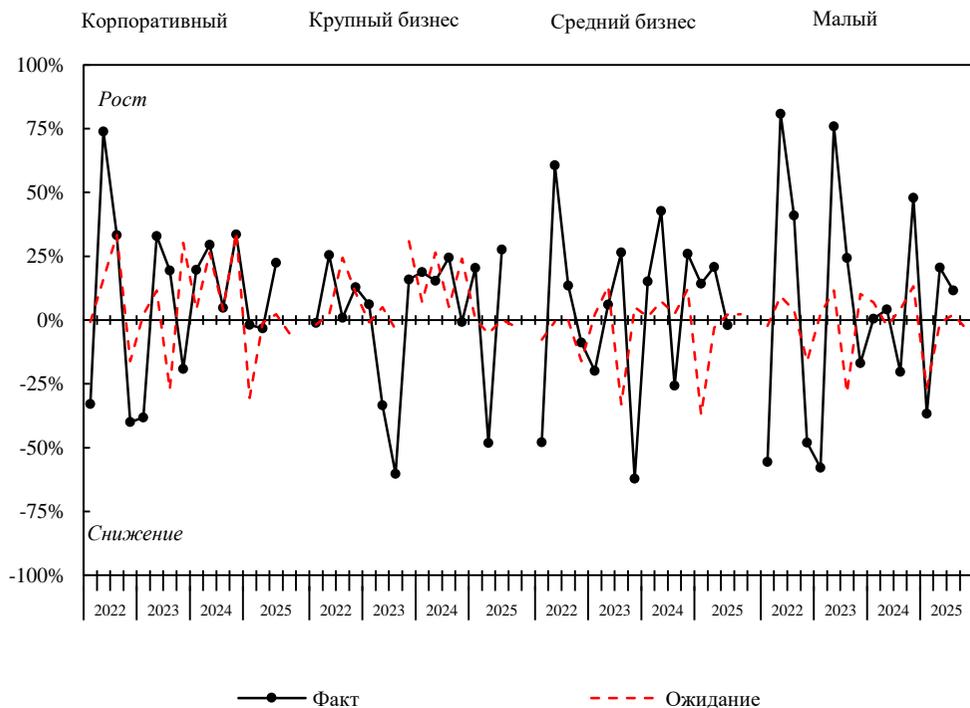
С 1 кв 2018 года результаты обследования агрегируются в ЧПИ с учётом долей банка в соответствующем сегменте рынка кредитования. Значение данного индикатора может варьироваться от -100% - если все банки выберут «уменьшился/ужесточился значительно» - до 100% -если все банки выберут «увеличился/смягчился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

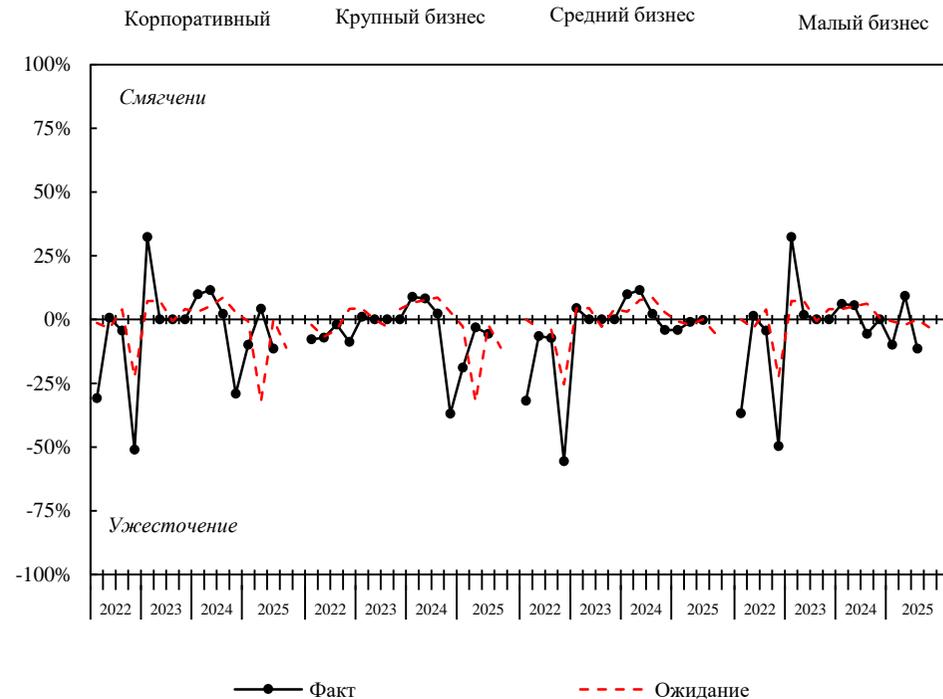
Чистое процентное изменение



- (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.

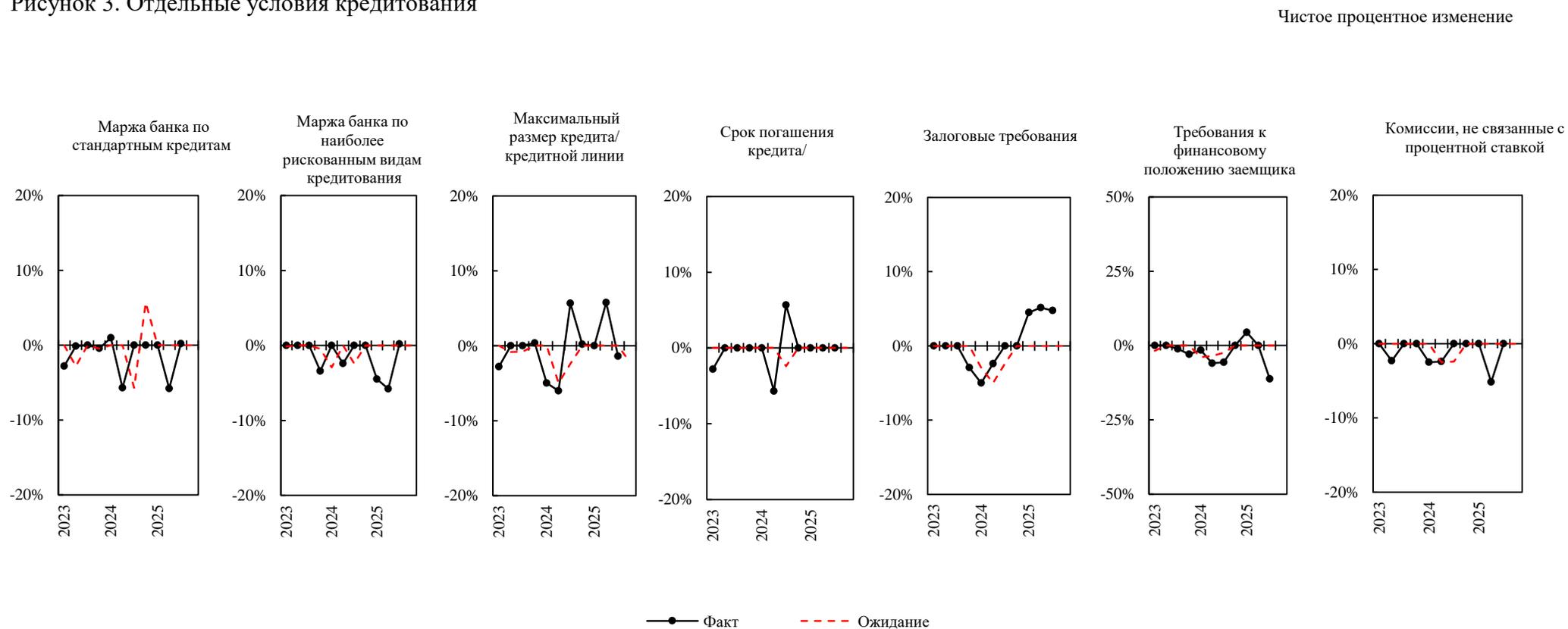
Рисунок 2. Условия кредитования корпоративного сектора

Чистое процентное изменение



- (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

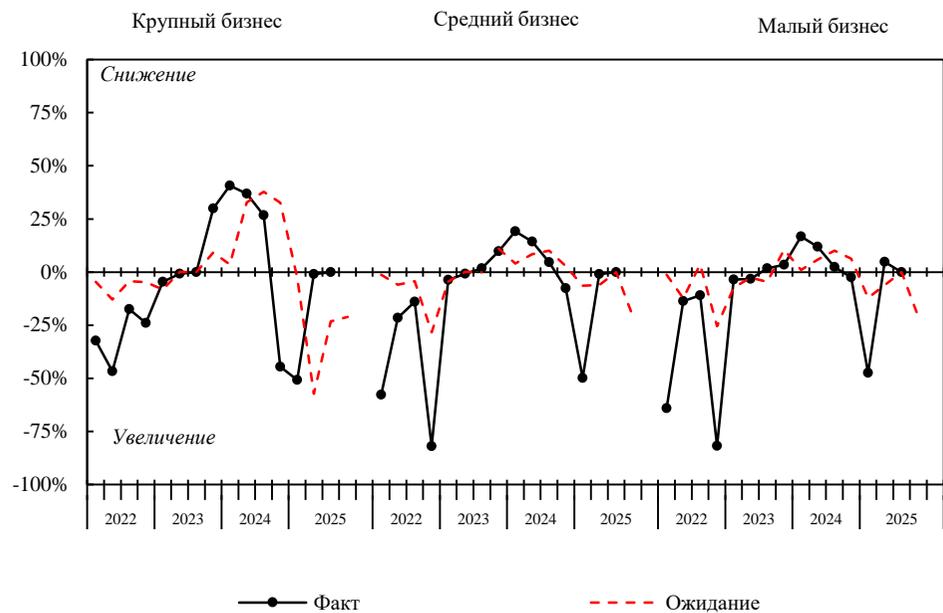


(а) Вопрос №7: Как изменились нижеприведенные условия кредитования субъектов предпринимательства за последние 3 месяца? По вашему мнению, как нижеприведенные условия кредитования изменятся в течение следующих 3 месяцев?

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

Рисунок 4. Ставки вознаграждения по кредитам

Чистое процентное изменение

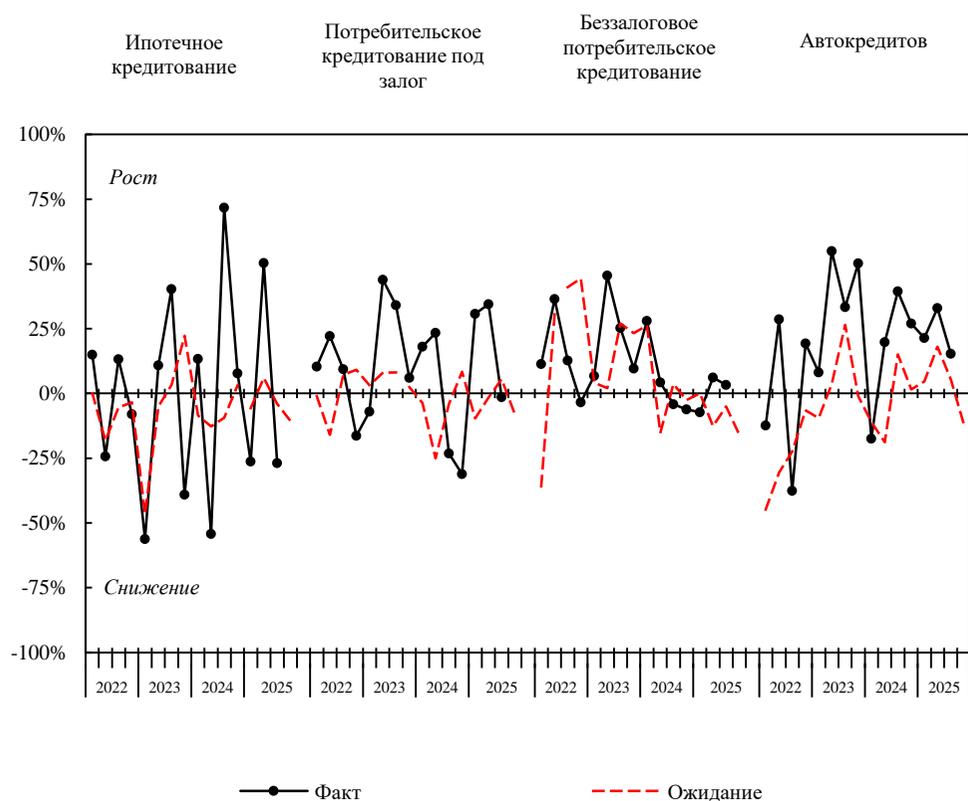


(а) Вопрос №8: Как изменились ставки вознаграждения по кредитам за последние 3 месяца? По вашему мнению, как ставки вознаграждения по кредитам изменятся в течение следующих 3 месяцев?

(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

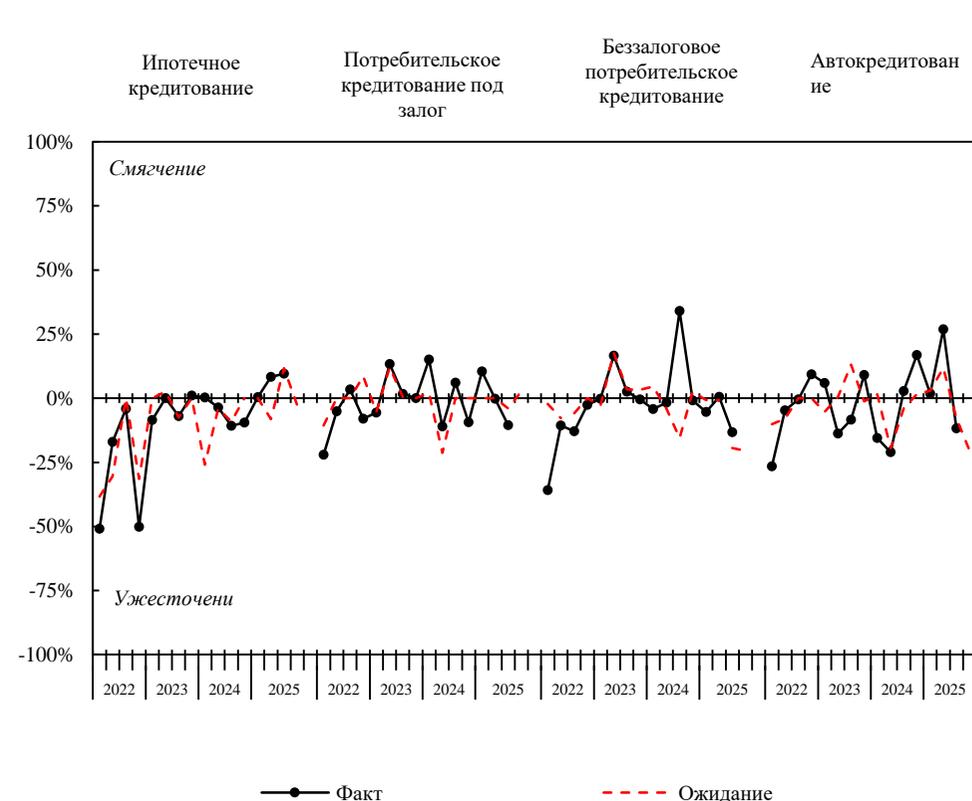


(а) Вопрос №9: Как изменился спрос физических лиц на кредиты за последние 3 месяца, исключая сезонные колебания? По вашему мнению, как изменится спрос физических лиц на кредиты в течение следующих 3 месяцев?

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

Рисунок 6. Условия кредитования физических лиц

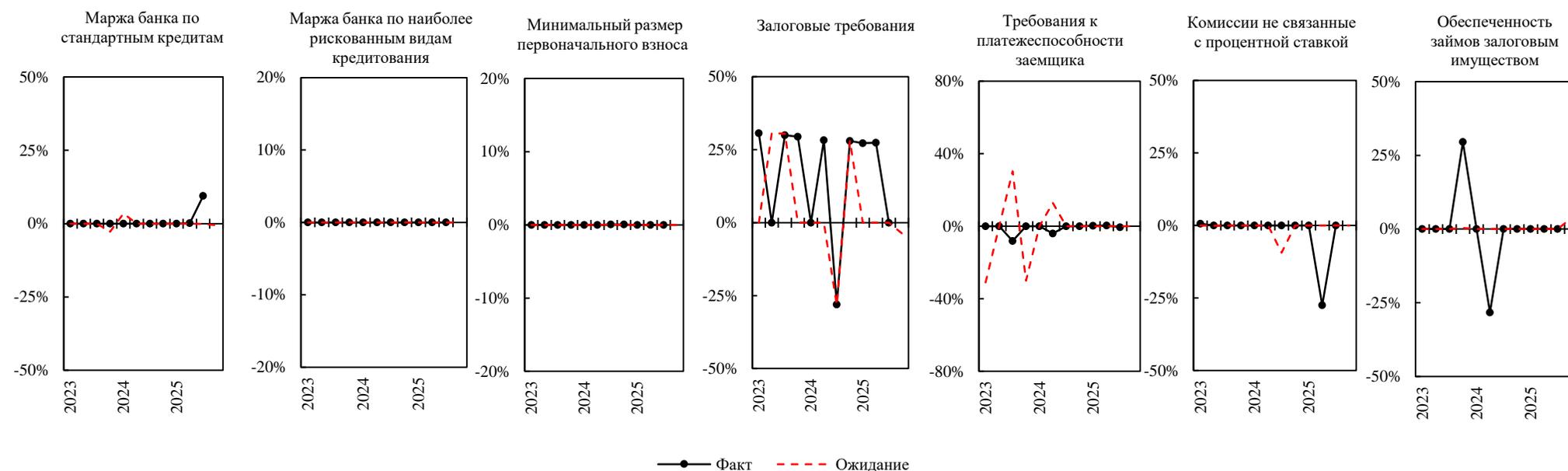
Чистое процентное изменение



(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.

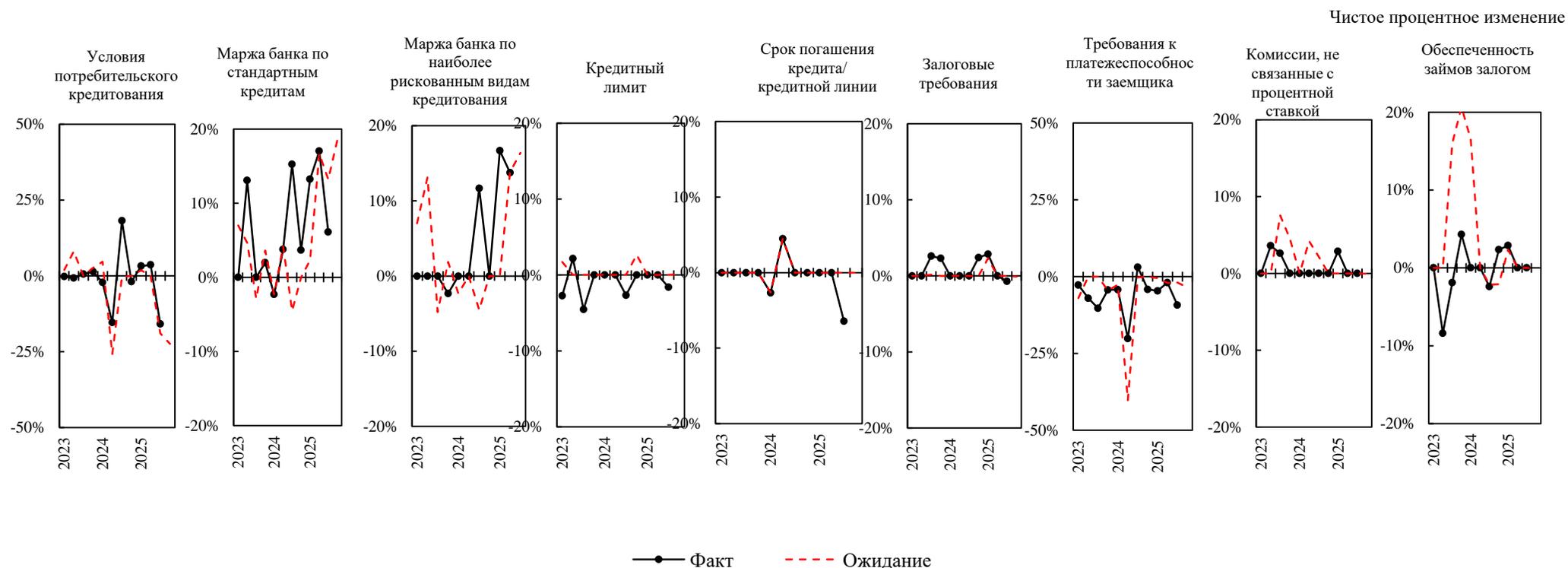
Рисунок 7. Условия ипотечного кредитования



(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.

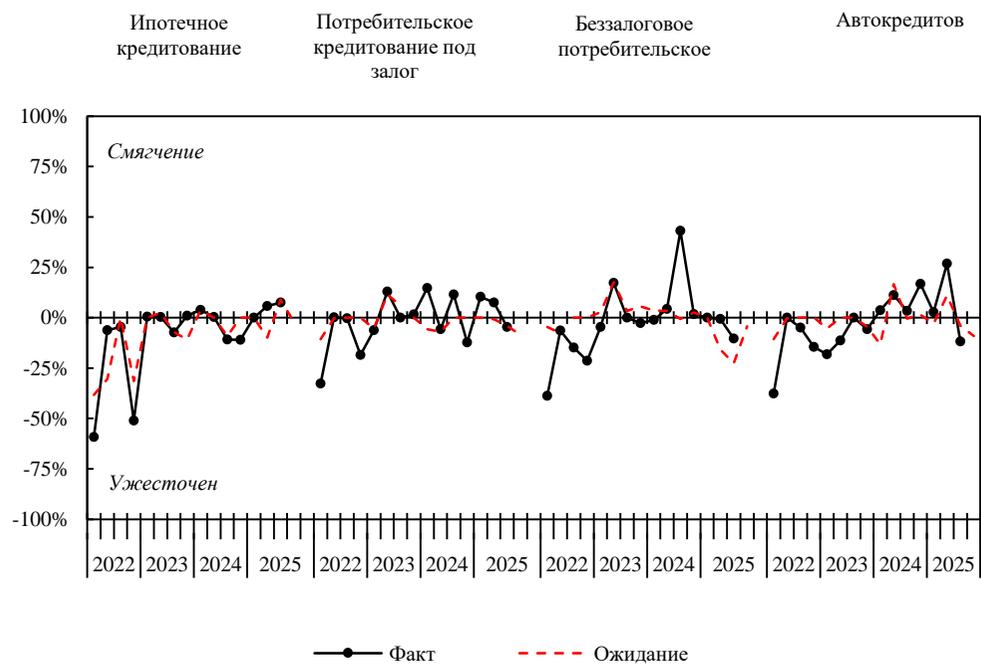
Рисунок 8. Условия потребительского кредитования



- (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.