



Опрос банков: умеренный рост кредитов в бизнесе и разнонаправленная динамика розничных займов

**Комментарий директора департамента финансовой стабильности и исследований
НБК Олжаса Кубенбаева**

г. Астана

20 ноября 2025 года

Кредитование крупного, среднего и малого бизнеса

В III квартале 2025 года банки отметили рост совокупного спроса на кредиты со стороны бизнеса за счет увеличения спроса со стороны крупных предприятий и умеренного роста в сегменте малого бизнеса.

Повышение спроса со стороны крупного бизнеса связано с ростом числа заявок в отдельном крупном банке на фоне восстановления деловой активности после снижения, наблюдавшегося в предыдущем квартале. В то же время ряд средних банков наблюдал снижение спроса из-за текущих экономических и кредитных условий. В некоторых банках вырос интерес к валютным займам. Помимо этого, один из средних банков смягчил требования к залоговому обеспечению, расширив перечень принимаемых активов. В результате количество кредитных заявок крупного бизнеса выросло на 19% квартал к кварталу (к/к) до 237, при снижении их среднего размера на 6% (к/к) - до 12,1 млрд тенге.

Спрос со стороны среднего бизнеса оставался стабильным, среди малых предприятий наблюдался умеренный рост. Основными инструментами стимулирования кредитования выступали программа фондирования «Өрлеу» и портфельное гарантирование Фонда «Даму». В отдельных банках появились новые залоговые продукты. В сегменте микробизнеса банки одновременно ужесточали требования к финансовому состоянию заемщиков и развивали продукты — внедряли специализированные приложения, расширяли способы подтверждения доходов и улучшали скоринг. Количество заявок среднего бизнеса сохранилось на уровне 5,3 тыс., средний размер снизился на 2% (к/к), до 905 млн тенге. Количество заявок малого бизнеса выросло на 10% (к/к) до 999 тыс., при снижении среднего размера на 9% (к/к) - до 27,7 млн тенге.

Уровень одобрения заявок в среднем бизнесе вырос на 4 п.п. (к/к), до 36%, в малом - на 3 п.п. (к/к), до 36%. В сегменте крупного бизнеса коэффициент одобрения снизился на 3 п.п. (к/к), до 53%.

В IV квартале 2025 года банки ожидают сохранение спроса на кредиты со стороны бизнеса на уровне предыдущего квартала, при этом планируется некоторое ужесточение условий кредитования вследствие повышения процентных ставок.

Ипотечное и потребительское кредитование, автокредиты

По итогам III квартала 2025 в сегменте розничного кредитования банки отметили снижение спроса на ипотечные займы и повышенный спрос на автокредиты, тогда как спрос на потребительские займы под залог и беззалоговые кредиты остался на уровне прошлого квартала.

Снижение спроса на ипотечные займы в отчетном квартале обусловлено уменьшением годовой эффективной ставки вознаграждения по ипотечным займам¹ с 25% до 20%, в связи с чем рядом банков были пересмотрены условия рыночного ипотечного кредитования. Общее количество кредитных 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 кредиты под залог остался на уровне II квартала 2025 года. Рост количества заявок связан с запуском одним из средних банков пилотного цифрового сервиса с расширением заявочной активности. Количество поданных заявок увеличилось на 94% (к/к), до 94 тыс., их средний размер снизился на 21% (к/к), до 12 млн тенге.

В сегменте беззалогового кредитования спрос остался на уровне II 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 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 млн 50 тыс. тенге.

Спрос на автокредиты продолжил расти за счет отложенного эффекта запущенных рядом банков в первой половине 2025 года субсидируемых автосалонами программ. 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%, по беззалоговым займам остались на прежнем уровне – 32%.

В IV квартале 2025 года банки ожидают незначительное снижение спроса на ипотечные займы, потребительские беззалоговые займы и автокредиты, по потребительским займам под залог ожидается сохранения спроса на прежнем уровне.

В [опросе банков](#) по кредитованию за III квартал 2025 года принял участие 21 банк второго уровня. Опрос проводится Национальным Банком ежеквартально с целью оценки изменений в спросе и предложении кредитных ресурсов.

Более подробную информацию представители СМИ могут получить по телефону:

+7 (7172) 77-52-10

e-mail: press@nationalbank.kz

www.nationalbank.kz

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».

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».