



НАЦИОНАЛЬНЫЙ БАНК КАЗАХСТАНА

ОПРОС БАНКОВ ПО КРЕДИТОВАНИЮ

4 квартал
2025 года

Опрос банков по кредитованию

4 квартал 2025 года

Кредитование корпоративного сектора

По итогам 4 квартала 2025 года в сегменте кредитования бизнеса отмечается снижение совокупного спроса на заемные средства, что в основном связано с динамикой со стороны субъектов крупного и малого предпринимательства (Рисунок 1).

В сегменте крупного бизнеса на общие показатели повлияло уменьшение спроса в одном из крупных банков со стороны его корпоративных заемщиков. Как отмечают основные кредиторы крупного бизнеса, продолжаются обсуждения возможных подходов к более продуктивному взаимодействию между банками и институтами развития. Представители банковского сектора отмечают потенциал институтов развития в проектном финансировании, где поддержка отдельных крупных и долгосрочных проектов с высоким социальным и экономическим эффектом может снизить риски и стимулировать привлечение дополнительных частных инвестиций. При этом финансово устойчивые крупные предприятия имеют более широкий инструментарий и возможности привлекать средства на рыночных условиях. Кроме того, по мнению банков, размещение средств поддержки на их балансе для формирования долгосрочной базы фондирования может способствовать более эффективному распределению ресурсов и расширению кредитования крупных проектов.

Банки отмечают повышенный спрос на валютные займы со стороны клиентов, способных эффективно обслуживать такие кредиты за счет валютной выручки или инструментов хеджирования. Банки в целом положительно оценивают потенциал валютного кредитования, уделяя при этом повышенное внимание оценке валютных рисков.

В целом общее число кредитных заявок крупного бизнеса снизилось на 13% квартал к кварталу (к/к) до 206, а средний размер заявок снизился на 13% (к/к) до 10,5 млрд тенге.

Динамика спроса со стороны субъектов среднего и малого бизнеса отражает активное освоение ранее выделенных лимитов в рамках инструментов гарантирования и фондирования, которые пользовались высоким спросом со стороны клиентов (Рисунок 1). Вместе с тем, как отмечают отдельные банки, практическая реализация программ поддержки в некоторых случаях сталкивается с операционными особенностями: изменениями требований и условий, краткосрочными сроками освоения и неопределённостью сроков выделения средств. Эти факторы могут оказывать влияние на планирование финансово-хозяйственной деятельности предприятий. Таким образом, формирование структурированных и институционально выстроенных программ с чёткими

сроками, условиями и механизмами взаимодействия позволяет усилить мультипликативный эффект инструментов поддержки и обеспечить устойчивое сотрудничество между институтами развития и банковским сектором.

Ряд банков также отмечает растущий интерес клиентов к инструментам факторинга. В этой связи участниками ведется работа по запуску и доработке соответствующих продуктов.

В сегменте малого бизнеса более заметное снижение спроса частично связано с действиями банков. Так, отдельный банк приостанавливал онлайн-продукт для микро-предпринимателей с целью его пересмотра, а другой – переориентировал каналы продаж с онлайн-продукта на продукт залогового кредитования. Вместе с тем, временная приостановка приёма заявок одним средним банком в связи с техническим совершенствованием приложения, а также оптимизация клиентского пути и повышение конверсии заявок другим крупным банком повлияли на динамику поступления заявок.

В целом общее число кредитных заявок среднего бизнеса снизилось на 10% (к/к) и составило 4,8 тыс., средний размер заявок уменьшился на 14% (к/к), до 782 млн тенге. Общее количество кредитных заявок малого бизнеса незначительно снизилось на 4% (к/к) и составило 955 тыс., а средний размер заявок практически не изменился, сложившись на уровне 28,0 млн тенге.

Коэффициент одобрения заявок по субъектам крупного бизнеса увеличился на 12 п.п., до 65%, в основном за счет рассмотрения ранее поступивших заявок и финансирования в основном краткосрочных займов на пополнение оборотных средств. В сегменте среднего бизнеса доля одобрения увеличилась на 6 п.п. до 41%, что объясняется расширением круга заемщиков в рамках доступа к программам государственной поддержки. В сегменте малого бизнеса доля одобрения осталась на прежнем уровне и составила 36%.

По оценкам банков, в 1 квартале 2026 года спрос со стороны субъектов бизнеса может сохранить динамику и будет формироваться с учетом текущих экономических условий и адаптации к умеренно жесткой денежно-кредитной политике.

Кредитование физических лиц

По итогам 4 квартала 2025 года спрос на ипотечные займы и автокредиты увеличился, по потребительским займам под залог и беззалоговым займам спрос снизился.

Увеличение спроса на ипотечные займы в отчетном квартале обусловлено тем что, крупнейший банк в сегменте ипотечного кредитования запустил сбор заявок на льготное ипотечное кредитование. Помимо того, ряд крупных банков пересмотрел условия рыночного ипотечного кредитования и возобновил выдачу ипотечных займов. Возобновление кредитования произошло на фоне переноса срока снижения годовой эффективной ставки вознаграждения (далее – ГЭСВ) по ипотечным займам¹ с 25% до 20% до 1 июля 2026 года. Так, количество заявок по ипотечным займам снизилось на 16% (к/к), составив 241 тыс., а их средний размер увеличился на 2%, до 21,4 млн тенге.

Спрос на потребительские займы под залог незначительно снизился по сравнению с 3 кварталом 2025 года. Отдельный средний банк продолжает работу по разработке и тестированию продукта в данном сегменте, в то время как другой осуществляет дальнейшую работу по увеличению портфеля в этом сегменте. Количество заявок на данный продукт увеличилось на 1% (к/к), до 102 тыс., а средний размер заявок увеличился на 2% (к/к), до 12,2 млн тенге.

Спрос в сегменте беззалогового кредитования снизился значительно по сравнению с 3 кварталом 2025 года. Основными факторами, повлиявшими на спрос в данном сегменте, крупный банк связывает с эффектом ранее вступивших в силу регуляторных мер, тогда как ряд средних банков отмечают влияние приостановления деятельности их маркетплейсов. Таким образом, общее количество заявок снизилось на 5% (к/к), составив 16,4 млн, в то время как средний размер заявок снизился на 11% (к/к) и составил 938 тыс. тенге.

Рост спроса в сегменте автокредитования в 4 квартале 2025 года был обусловлен активизацией рынка, связанной с проведением стимулирующих акций и снижением цен автосалонами с целью реализации складских остатков автомобилей в преддверии нового года. С другой стороны, крупный банк, осуществляющий кредитование на вторичном рынке автомобилей, отмечает снижение спроса в данном сегменте, что связывает с перераспределением спроса в пользу первичного рынка. В итоге, количество заявок на

¹ Действие данной нормы будет приостановлено до 1 июля 2026 года в соответствии с совместным постановлением Правления Агентства от 24 декабря 2025 года № 83 и Правления Национального Банка Республики Казахстан от 24 декабря 2025 года № 97 «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».

автокредиты снизилось по сравнению с прошлым кварталом на 1% (к/к), составив 1,51 млн, а средний размер заявок снизился на 6% (к/к), до 6,5 млн тенге.

Коэффициенты одобрения по ипотечным продуктам снизились на 1 п.п. (к/к), до 22%, по автокредитам – на 1 п.п. (к/к) до 16%, тогда как по потребительским займам под залог увеличились на 1 п.п. (к/к) до 23%, по беззалоговым займам на 1 п.п. (к/к) до 33%. В целом существенных изменений в коэффициентах одобрения не отмечается. Вместе с тем большинство банков осуществляют пересмотр скоринговых моделей в целях повышения качества кредитного портфеля и снижения доли неработающих займов.

В 1 квартале 2026 года банки прогнозируют существенный рост спроса на ипотечные займы, тогда как по прочим сегментам розничного кредитования ожидается его снижение (Рисунок 5). Ожидаемое увеличение спроса на ипотеку банки связывают с накопленным отложенным спросом в период отсутствия рыночных ипотечных продуктов, а также с планируемой обработкой заявок, поданных в рамках льготной ипотечной программы. Ожидание снижения спроса на потребительские займы банки объясняют отложенным эффектом ранее принятых регуляторных мер, направленных на сдерживание темпов роста потребительского кредитования, тогда как по автокредитованию ожидается снижение активности автомобильного рынка. В условиях кредитования по всем сегментам банки прогнозируют, что условия кредитования останутся на уровне 4 квартала 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).

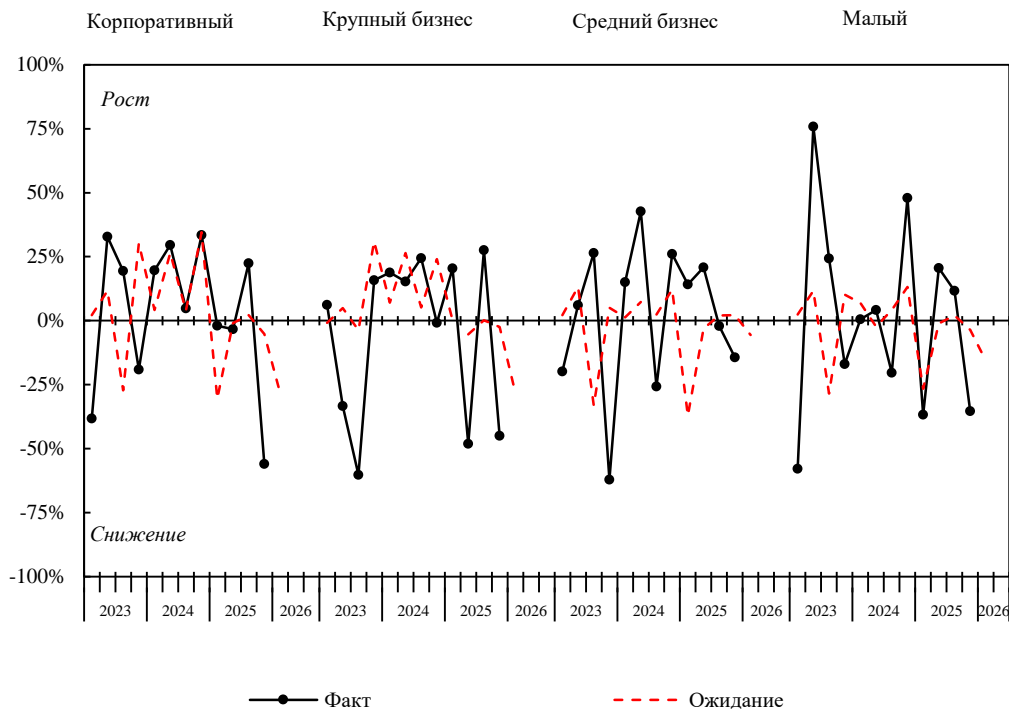
С 1 кв 2018 года результаты обследования агрегируются в ЧПИ с учётом долей банка в соответствующем сегменте рынка кредитования. Значение данного индикатора может варьироваться от -100% - если все банки выберут «уменьшился/ужесточился значительно» - до 100% -если все банки выберут «увеличился/смягчился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

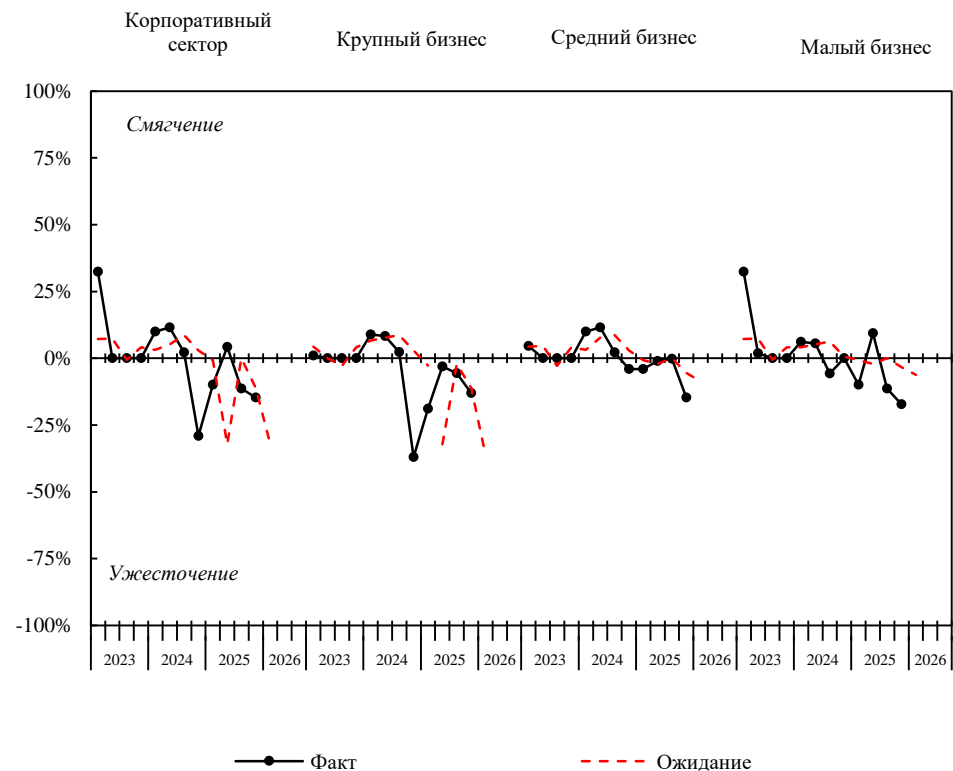


(а) Вопрос №1: Как изменился спрос субъектов предпринимательства на кредиты за последние 3 месяца, исключая сезонные колебания? По вашему мнению, как изменится спрос субъектов предпринимательства на кредиты в течение следующих 3 месяцев?

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

Рисунок 2. Условия кредитования корпоративного сектора

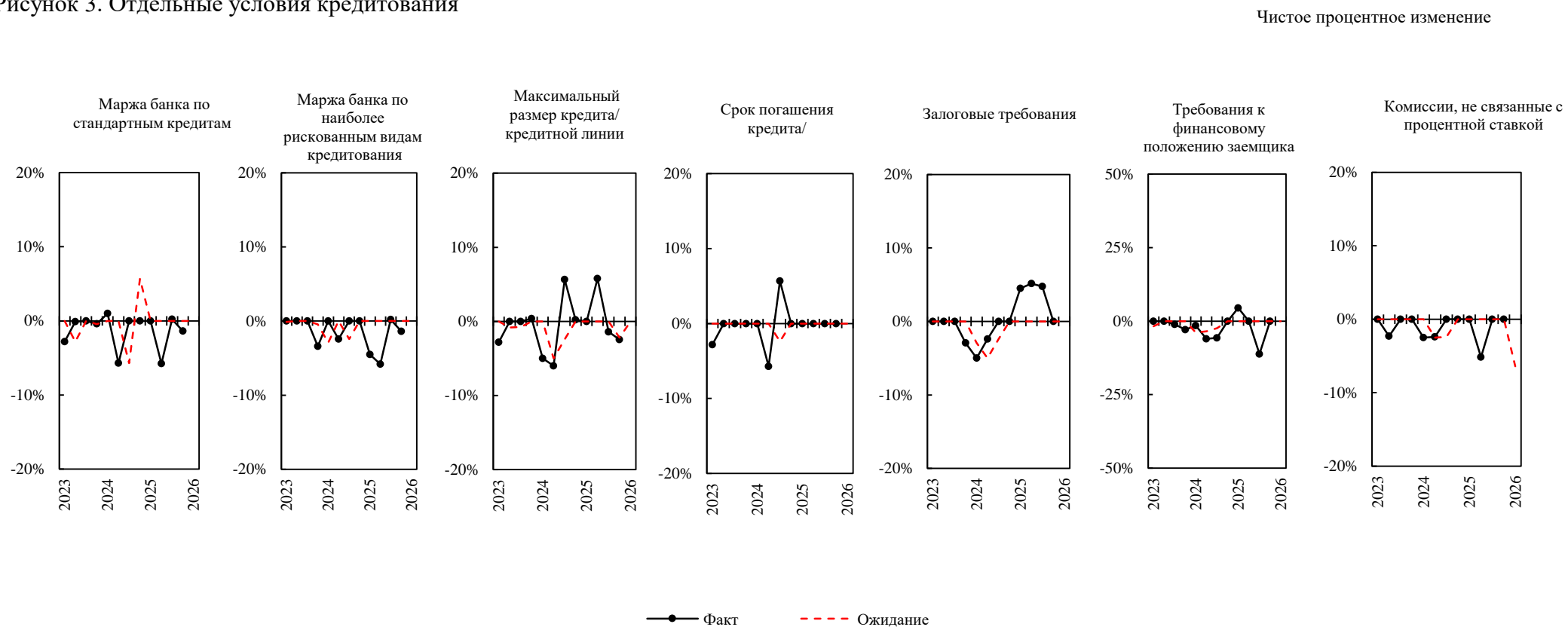
Чистое процентное изменение



(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

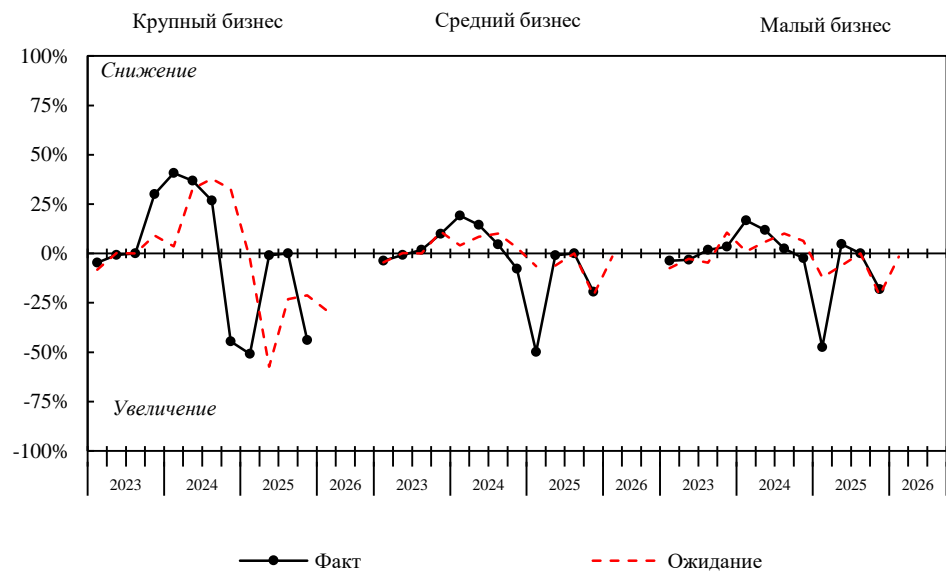


(а) Вопрос №7: Как изменились нижеприведенные условия кредитования субъектов предпринимательства за последние 3 месяца? По вашему мнению, как нижеприведенные условия кредитования изменятся в течение следующих 3 месяцев?

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

Рисунок 4. Ставки вознаграждения по кредитам

Чистое процентное изменение

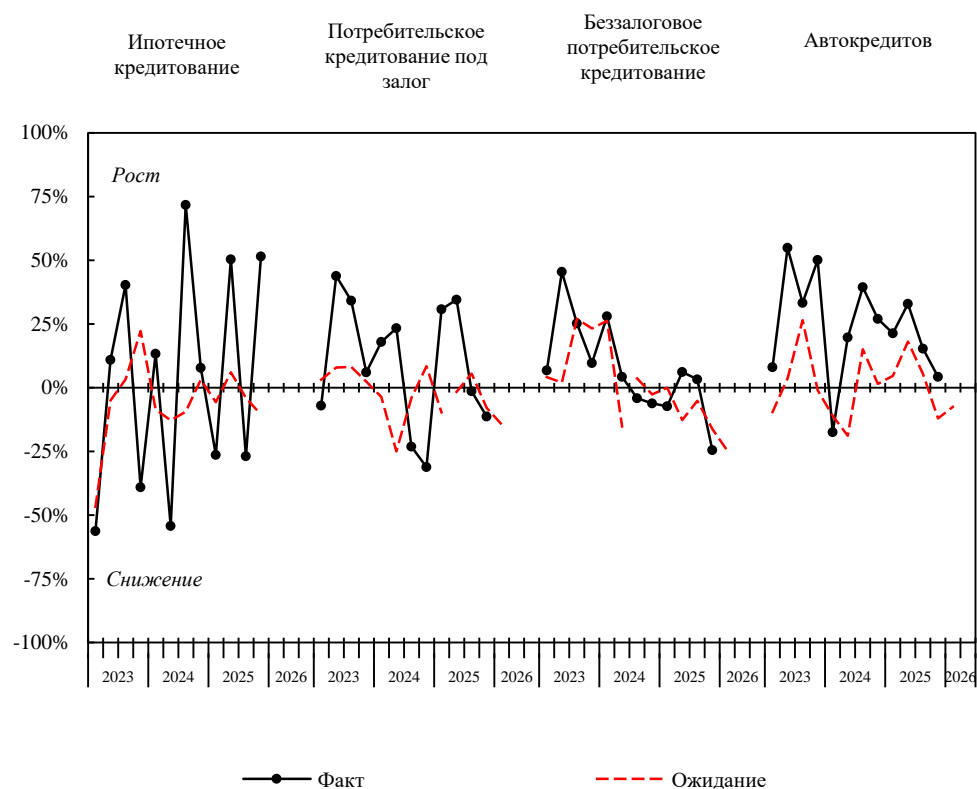


(а) Вопрос №8: Как изменились ставки вознаграждения по кредитам за последние 3 месяца? По вашему мнению, как ставки вознаграждения по кредитам изменятся в течение следующих 3 месяцев?

(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

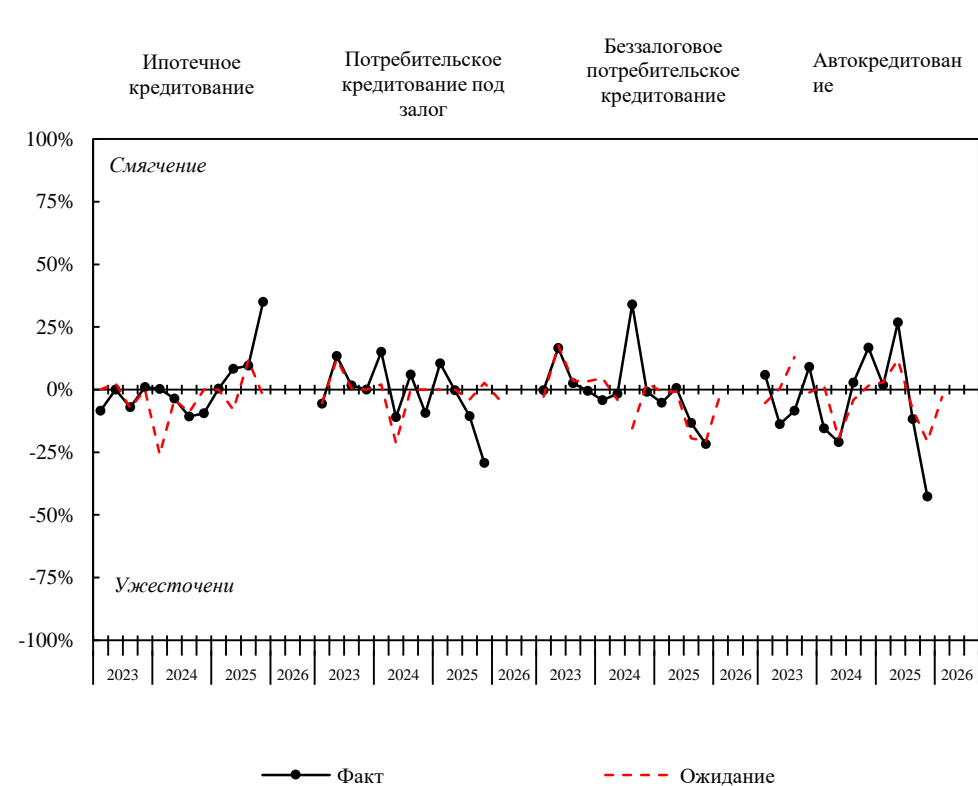


(а) Вопрос №9: Как изменился спрос физических лиц на кредиты за последние 3 месяца, исключая сезонные колебания? По вашему мнению, как изменится спрос физических лиц на кредиты в течение следующих 3 месяцев?

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

Рисунок 6. Условия кредитования физических лиц

Чистое процентное изменение

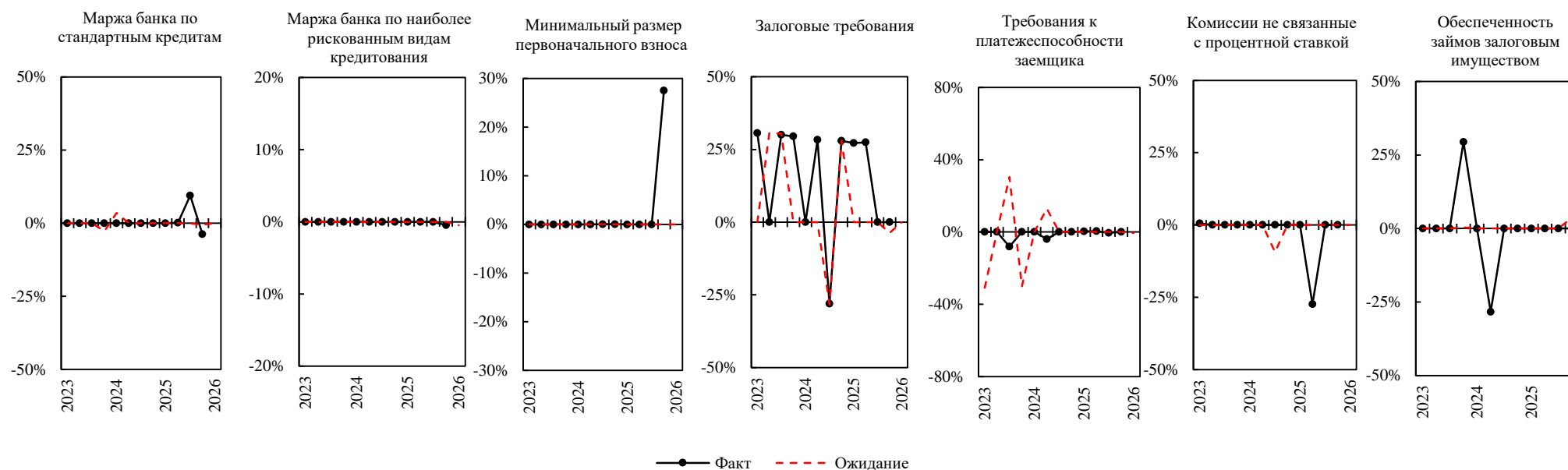


(а) Вопрос №13: Как изменились условия кредитования физических лиц за последние 3 месяца? По вашему мнению, изменятся условия кредитования физических лиц в течение следующих 3 месяцев?

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

Рисунок 7. Условия ипотечного кредитования

Чистое процентное изменение

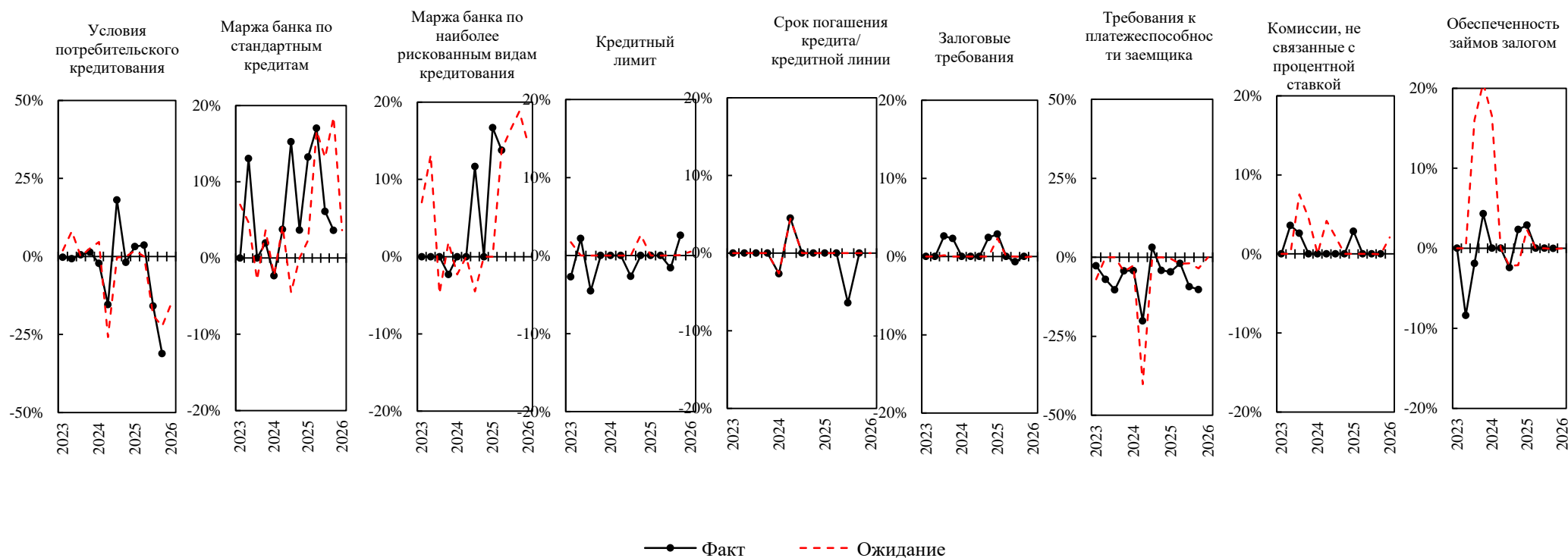


(а) Вопрос №16: Как изменились нижеприведенные условия ипотечного кредитования за последние 3 месяца? По вашему мнению, как нижеприведенные условия ипотечного кредитования изменятся в течение следующих 3 месяцев?

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

Рисунок 8. Условия потребительского кредитования

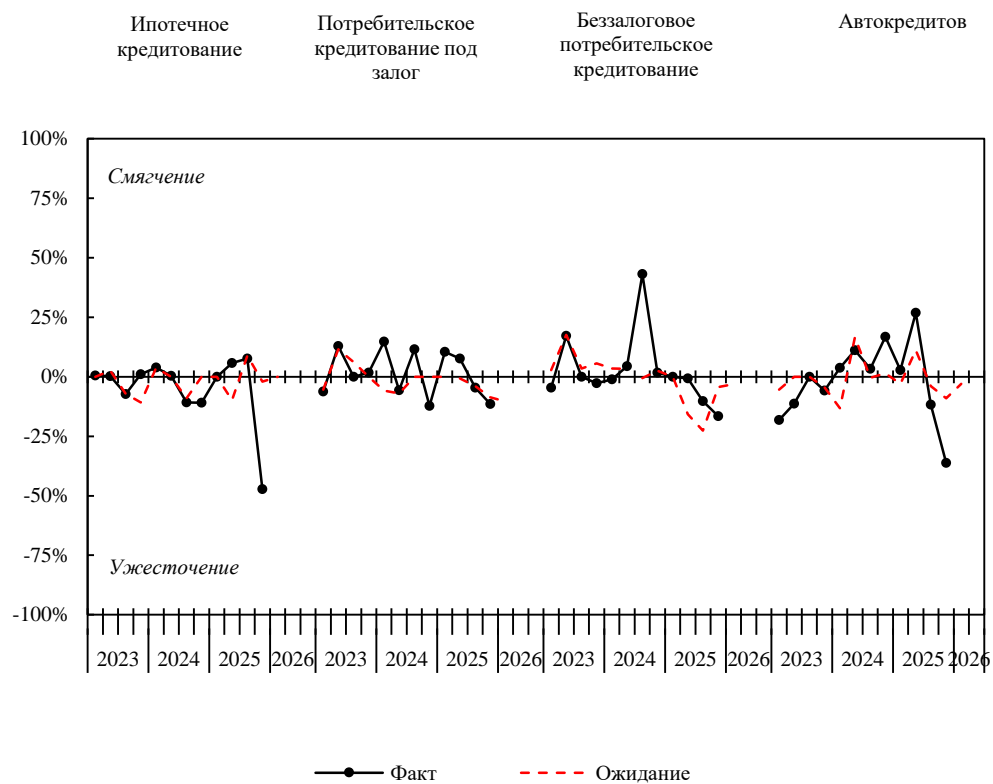
Чистое процентное изменение



- (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.