



НАЦИОНАЛЬНЫЙ БАНК КАЗАХСТАНА

# ОПРОС БАНКОВ ПО КРЕДИТОВАНИЮ

1 квартал  
2026 года

# Опрос банков по кредитованию

1 квартал 2026 года

## Кредитование корпоративного сектора

Согласно оценке респондентов опроса, в 1 квартале 2026 года спрос со стороны субъектов предпринимательства снизился незначительно. При этом по количественным показателям опроса в сегментах крупного и среднего бизнеса наблюдается рост количества и средних сумм поступивших заявок, что банки объясняют финансированием сезонных и операционных потребностей предприятий (Рисунок 1).

В сегменте крупного бизнеса часть банков отмечают наличие отложенного спроса по инвестиционным проектам и выжидательную позицию заемщиков в текущих экономических условиях. Вместе с тем, в одном крупном банке наблюдался значительный рост запрашиваемого объема по финансированию крупных стратегических, инфраструктурных проектов, что оказало влияние на общие количественные показатели. В течение квартала банками были подписаны соглашения и получены средства по программам поддержки сельскохозяйственной отрасли по линии Аграрной кредитной корпорации. Помимо этого, продолжается совместная работа банков, государственных органов и институтов развития по нескольким направлениям, включая оценку проектов в рамках национального проекта по «Модернизации энергетического и коммунального секторов», рассмотрение использования Гарантийного фонда 2<sup>1</sup> для крупных проектов свыше 7 млрд тенге, а также передачу части проектов АО «НИХ «Байтерек» и его дочерних организаций для рефинансирования банками. При этом ряд банков отмечает ограниченность собственного капитала, краткосрочность базы фондирования и проблематику залогового обеспечения в качестве сдерживающих факторов для расширенного использования вышеуказанных инструментов.

В результате, общее число кредитных заявок крупного бизнеса увеличилось на 16% квартал к кварталу (к/к) до 238, а средний размер заявок вырос на 80% (к/к) до 18,8 млрд тенге.

Большинство банков отмечают несущественное снижение спроса со стороны субъектов среднего и малого предпринимательства, обусловленное освоением ранее выделенных средств государственной поддержки и сезонными факторами начала года (Рисунок 1). По программе фондирования «Өрлеу» отмечено значительное изменение условий, в том числе в части встречных обязательств, выдвигаемых для бизнеса,

---

<sup>1</sup> Фонд «Даму» в 2025 году запустил программу гарантирования в рамках Гарантийного фонда для поддержки реального сектора экономики путем расширения инструментов гарантирования займов. Гарантийный фонд 2 ориентирован на проекты объемом свыше 7 млрд тенге.

ограничения использования средств для крупных городов, сокращения перечня подходящих отраслей экономики. В связи с этим, банки обсуждают с АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» влияние данных инициатив на кредитную активность компаний, а также их практическую реализуемость для бизнеса.

В сегменте малого и микропредпринимательства банки продолжают совершенствовать свои продукты и специализированные приложения, а также скоринговые модели для повышения качества портфеля. Так, в одном из средних банков наблюдается рост заявок в связи с внедрением залогового продукта в скоринговую модель и расширением списка принимаемых залогов в качестве обеспечения. При этом отдельные банки фокусируются на расширении кредитных предложений среди имеющейся базы клиентов банков, приостановив прием заявок от других потенциальных заемщиков. В части влияния нового Налогового кодекса на возможный переток части индивидуальных предпринимателей в режим самозанятых банки отмечают необходимость более длительного периода для оценки воздействия на кредитную активность. На текущий момент существенных изменений не наблюдается.

В целом общее число кредитных заявок среднего бизнеса увеличилось на 5% (к/к) и составило 5,0 тыс., средний размер заявок увеличился на 15% (к/к), до 902 млн тенге. Увеличение заявок наблюдается за счет цифровых онлайн продуктов отдельных банков. Общее количество кредитных заявок малого бизнеса незначительно снизилось на 5% (к/к) и составило 912 тыс., а средний размер заявок сократился на 11%, сложившись на уровне 24,8 млн тенге.

Коэффициент одобрения заявок по субъектам крупного бизнеса снизился на 10 п.п., до 55%, в основном за счет большого количества заявок, поступивших под конец квартала и находящихся на рассмотрении. В сегментах среднего и малого бизнеса доля одобрения снизились на 4 п.п. и 2 п.п. до 37% и 34% соответственно.

По оценкам банков, во 2 квартале 2026 года ожидается увеличение спроса со стороны субъектов крупного бизнеса в связи с повышением деловой активности (Рисунок 1). В части условий продуктов ряд банков планирует пересмотр тарифов в связи с введением налога на добавленную стоимость по некоторым банковским операциям.

## Кредитование физических лиц

По итогам 1 квартала 2026 года спрос на ипотечные займы и автокредиты снизился, по потребительским займам под залог и беззалоговым займам спрос остался на прежнем уровне.

Снижение спроса на ипотечные займы в отчетном квартале банки связывают с увеличением ставок вознаграждения в 4 квартале 2025 года (Рисунок 5). Кроме того, по оценкам участников рынка, дополнительным фактором снижения спроса послужило сокращение объемов ввода жилья в эксплуатацию. Так, количество заявок по ипотечным займам снизилось на 21% (к/к), составив 191 тыс., а их средний размер снизился на 4%, до 20,5 млн тенге.

Спрос на потребительские займы под залог остался на уровне 4 квартала 2025 года (Рисунок 5). При этом условия кредитования в сегменте незначительно ужесточились в части ставок вознаграждения (Рисунок 9), что практически не отразилось на динамике спроса. Количество заявок на данный продукт увеличилось на 1% (к/к), до 103 тыс., а средний размер заявок увеличился на 12% (к/к), до 13,6 млн тенге.

Спрос в сегменте беззалогового кредитования остался на прежнем уровне (Рисунок 5). Таким образом, общее количество заявок снизилось на 2% (к/к), составив 16,1 млн, в то время как средний размер заявок увеличился на 3% (к/к) и составил 963 тыс. тенге.

Снижение спроса в сегменте автокредитования в 1 квартале 2026 года было обусловлено снижением спроса на субсидируемые со стороны автодилеров кредитные продукты (Рисунок 5). Данное снижение объясняется снижением стоимости новых автомобилей. В итоге, количество заявок на автокредиты снизилось по сравнению с прошлым кварталом на 20% (к/к), составив 1,2 млн, а средний размер заявок увеличился на 12% (к/к), до 7,2 млн тенге.

Коэффициенты одобрения по ипотечным продуктам увеличились на 1 п.п. (к/к) до 23%, тогда как по потребительским займам под залог снизились на 5 п.п. (к/к) до 17%, по беззалоговым займам на 1 п.п. (к/к) до 32%, по автокредитам – на 1 п.п. (к/к) до 15%. В целом существенных изменений в коэффициентах одобрения не отмечается. Отдельный банк связывает снижение доли одобрения по потребительским займам под залог с ужесточением скоринга. Вместе с тем, большинство банков осуществляют пересмотр скоринговых моделей в целях повышения качества кредитного портфеля и снижения доли неработающих займов.

Во 2 квартале 2026 года банки прогнозируют незначительный рост спроса на ипотечные займы, тогда как по прочим сегментам розничного кредитования ожидается, что спрос останется на том же уровне (Рисунок 5). Отдельный банк связывает ожидаемое

увеличение спроса на ипотеку с планируемым запуском ипотечного продукта в рамках системы жилищно-строительных сбережений (ЖСС), а отдельный крупный банк в данном сегменте ожидает увеличение спроса в связи с выплатой ежегодной премии по ЖСС вкладам. Банки прогнозируют, что условия кредитования по всем сегментам останутся на уровне 1 квартала 2026 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).

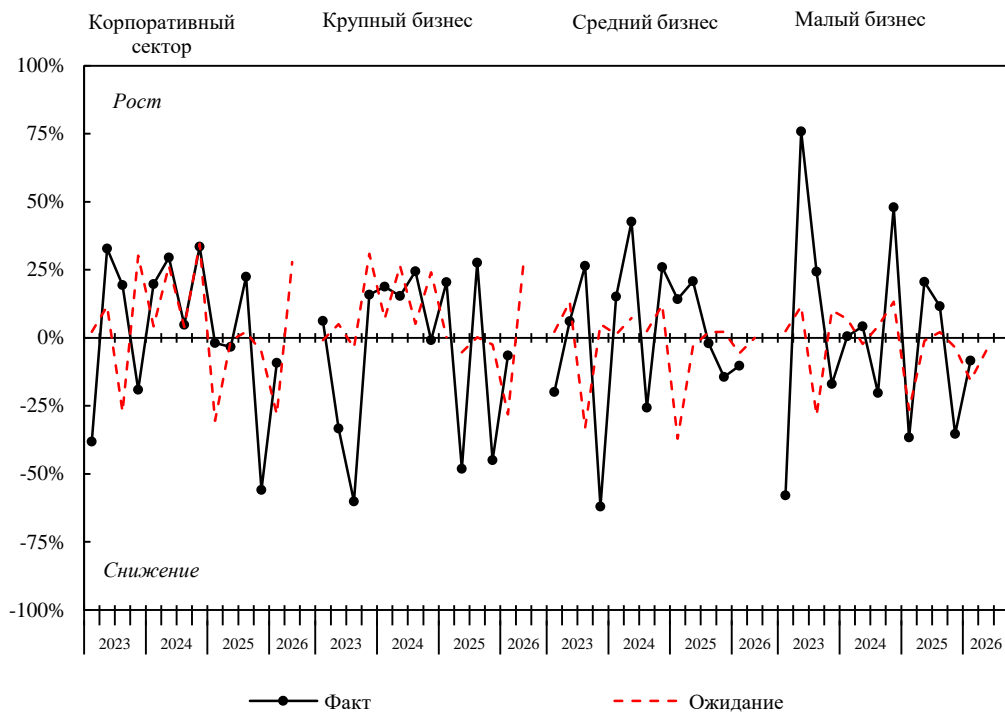
С 1 кв 2018 года результаты обследования агрегируются в ЧПИ с учётом долей банка в соответствующем сегменте рынка кредитования. Значение данного индикатора может варьироваться от -100% - если все банки выберут «уменьшился/ужесточился значительно» - до 100% -если все банки выберут «увеличился/смягчился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

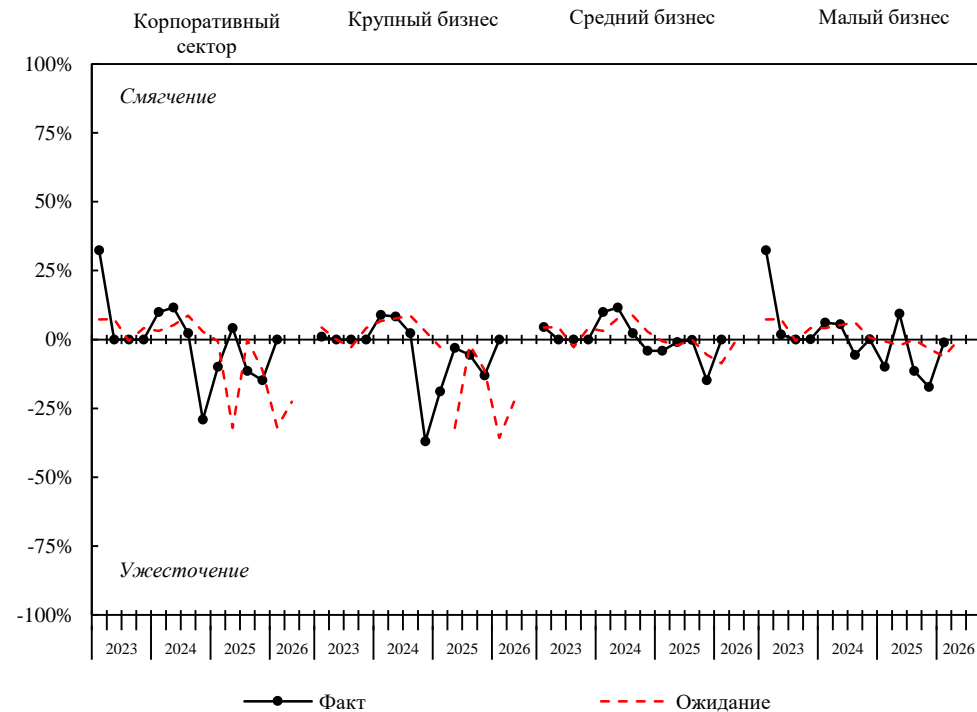


(а) Вопрос №1: Как изменился спрос субъектов предпринимательства на кредиты за последние 3 месяца, исключая сезонные колебания? По вашему мнению, как изменится спрос субъектов предпринимательства на кредиты в течение следующих 3 месяцев?

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

Рисунок 2. Условия кредитования корпоративного сектора

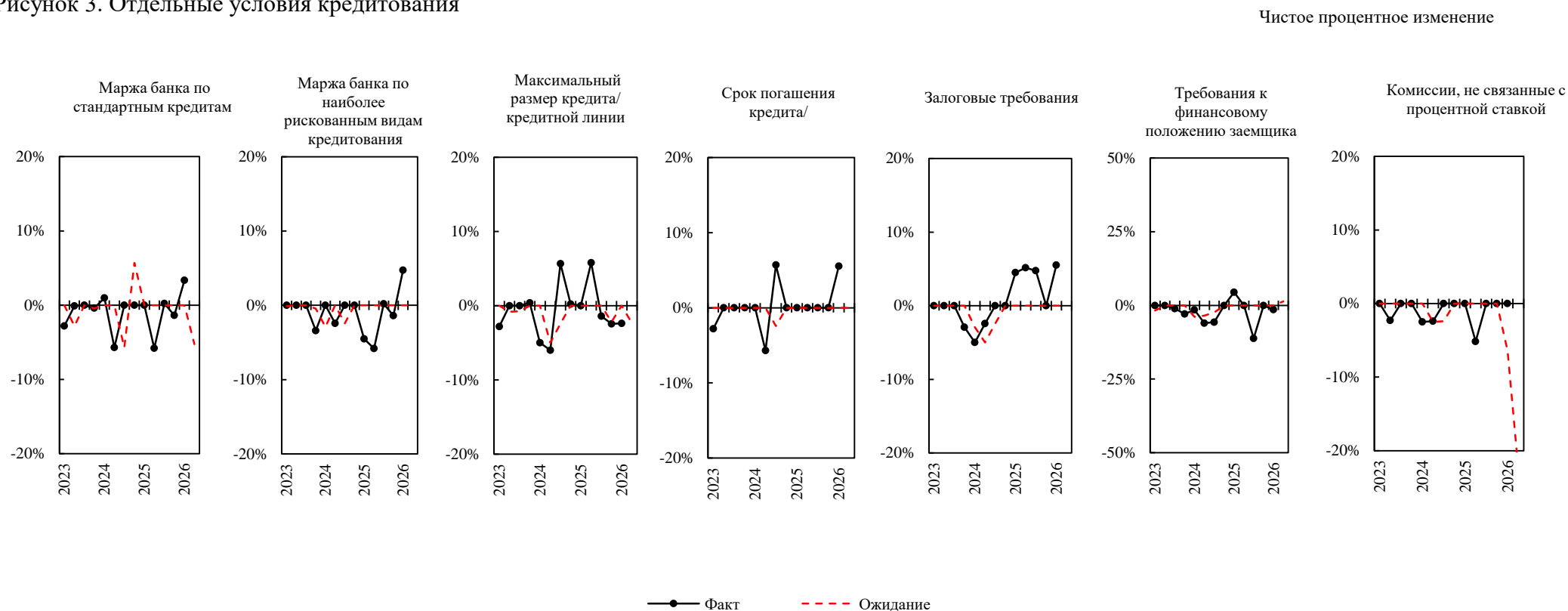
Чистое процентное изменение



(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

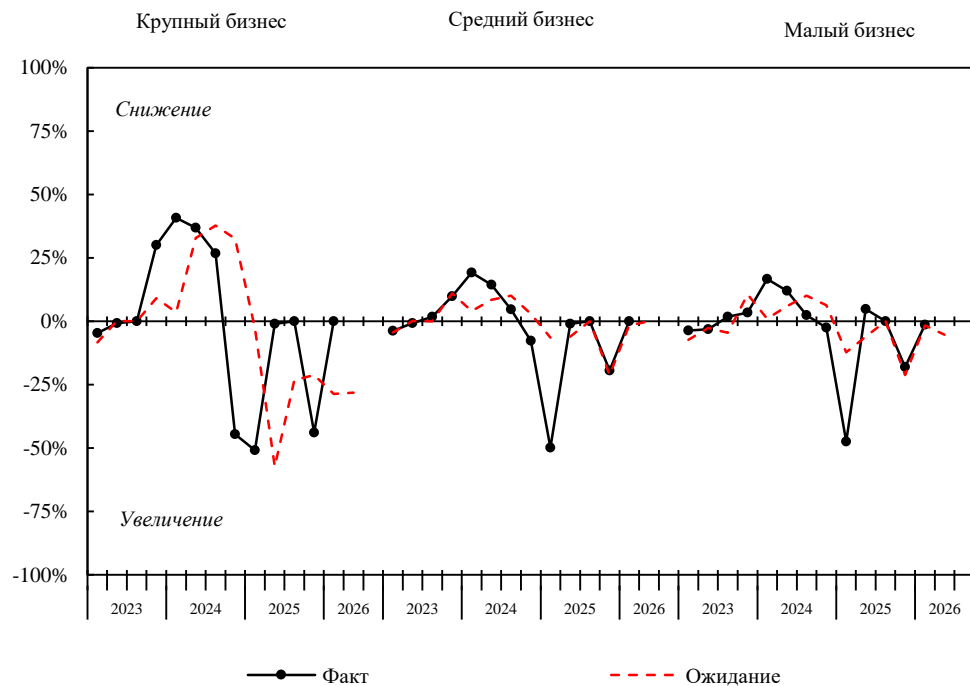


(а) Вопрос №7: Как изменились нижеприведенные условия кредитования субъектов предпринимательства за последние 3 месяца? По вашему мнению, как нижеприведенные условия кредитования изменятся в течение следующих 3 месяцев?

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

Рисунок 4. Ставки вознаграждения по кредитам

Чистое процентное изменение

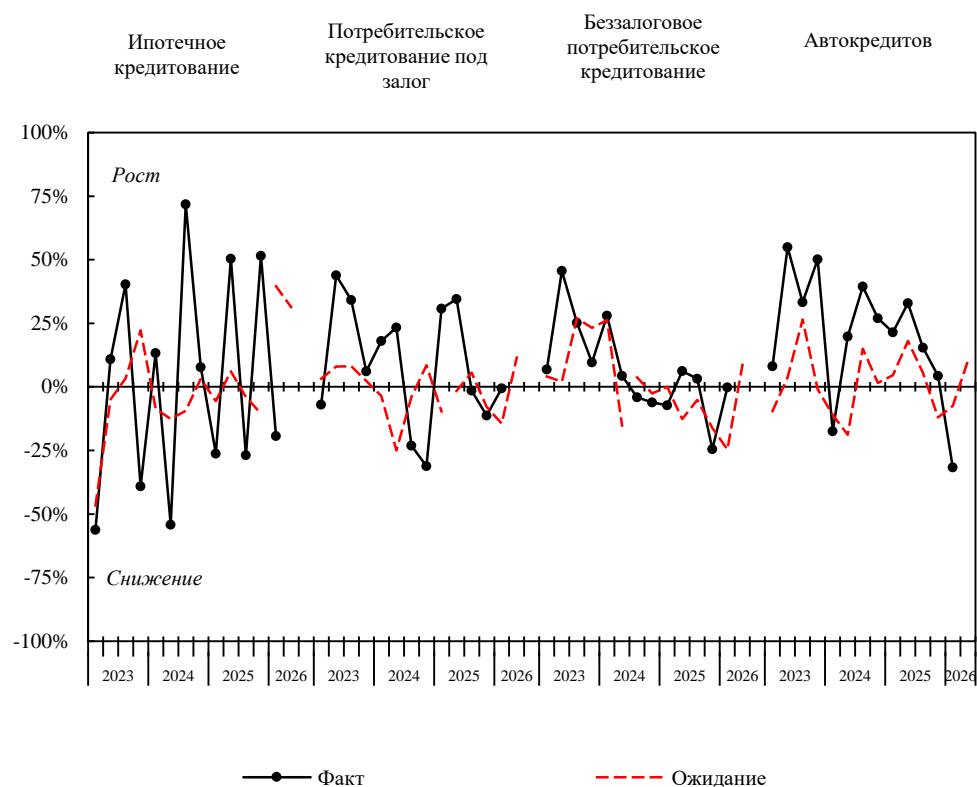


(а) Вопрос №8: Как изменились ставки вознаграждения по кредитам за последние 3 месяца? По вашему мнению, как ставки вознаграждения по кредитам изменятся в течение следующих 3 месяцев?

(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

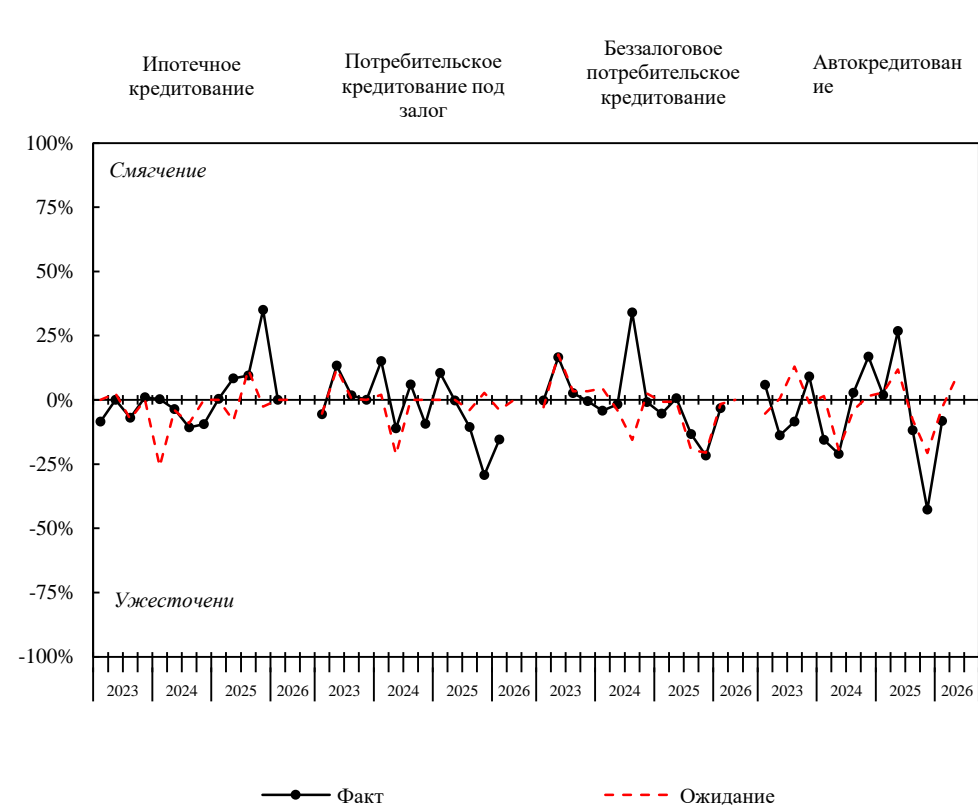


(а) Вопрос №9: Как изменился спрос физических лиц на кредиты за последние 3 месяца, исключая сезонные колебания? По вашему мнению, как изменится спрос физических лиц на кредиты в течение следующих 3 месяцев?

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

Рисунок 6. Условия кредитования физических лиц

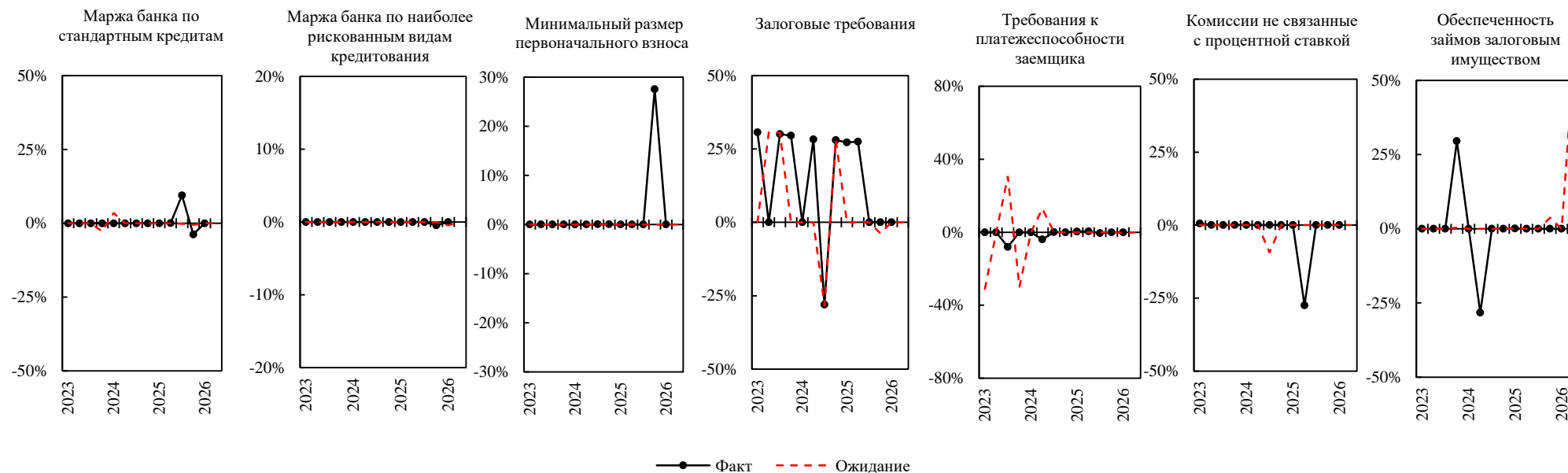
Чистое процентное изменение



(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

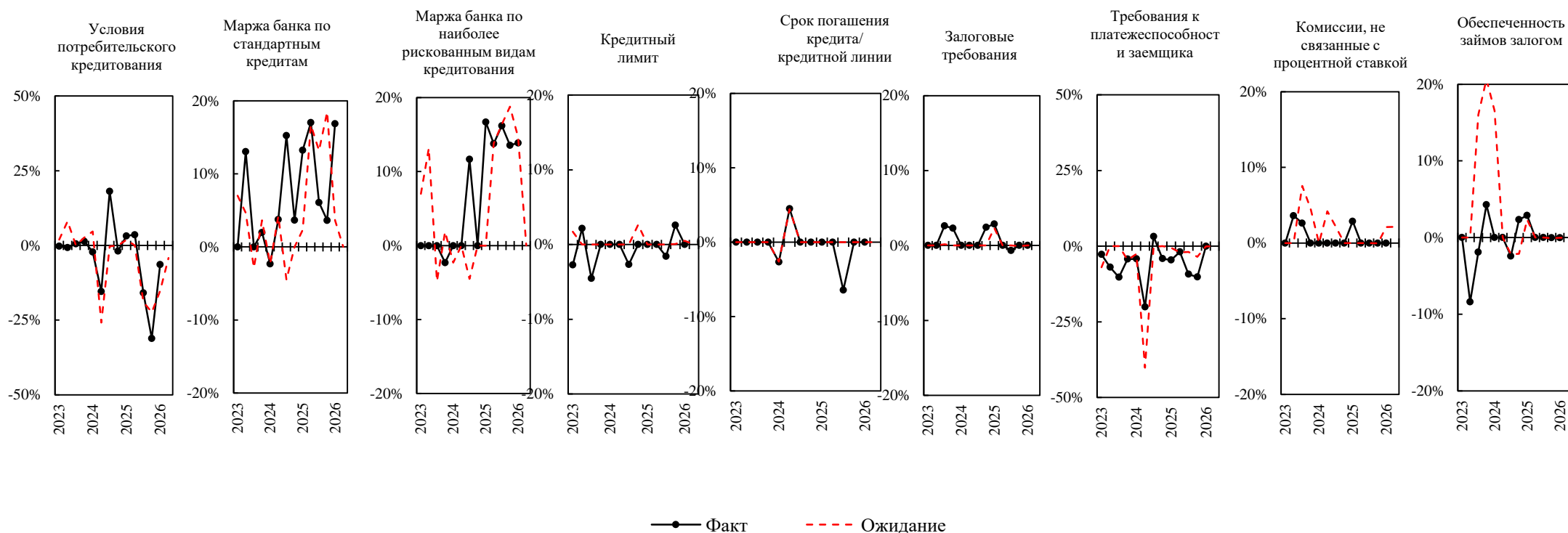


(а) Вопрос №16: Как изменились нижеприведенные условия ипотечного кредитования за последние 3 месяца? По вашему мнению, как нижеприведенные условия ипотечного кредитования изменятся в течение следующих 3 месяцев?

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

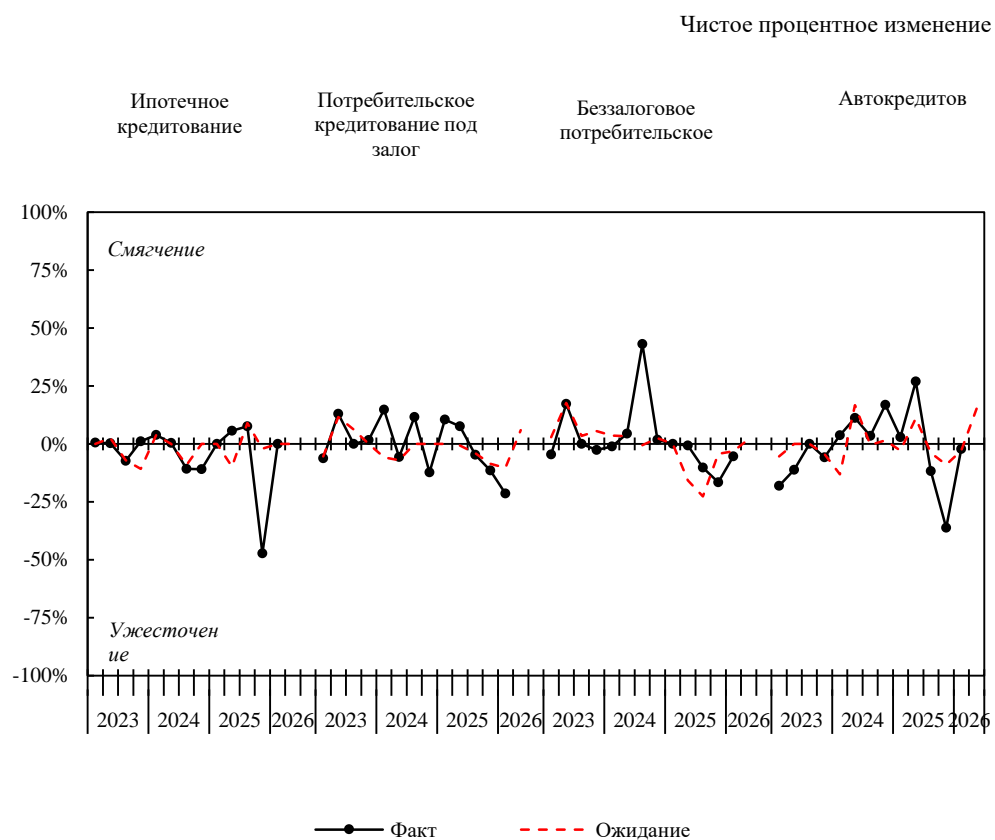
Рисунок 8. Условия потребительского кредитования

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



(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.