



НАЦИОНАЛЬНЫЙ БАНК КАЗАХСТАНА

ОПРОС БАНКОВ ПО КРЕДИТОВАНИЮ

2 квартал
2026 года

Опрос банков по кредитованию

2 квартал 2026 года

Кредитование корпоративного сектора

Согласно оценке респондентов опроса, во 2 квартале 2026 года спрос со стороны субъектов предпринимательства увеличился, в основном за счет роста спроса в сегментах крупного и среднего бизнеса. Кредитная активность среди субъектов малого и микропредпринимательства осталась на уровне предыдущего квартала (Рисунок 1).

Ряд банков отмечает рост спроса в крупном бизнесе, связанного с сезонной активностью и усилением работы по привлечению клиентов. В частности, в рамках рефинансирования и совместного финансирования проектов, передаваемых со стороны группы АО «НИХ «Байтерек», банки продолжают отбор проектов, завершивших инвестиционную фазу и вышедших на стадию самоокупаемости. Из программ государственной поддержки наиболее активно в отчетном квартале размещались средства по линии Аграрной кредитной корпорации для финансирования агропромышленного сектора. Отдельные банки увеличили базу среднесрочного валютного фондирования для покрытия спроса со стороны предприятий реального сектора экономики. В целом в структуре спроса в большинстве банков преобладают заявки на пополнение оборотных средств, тогда как спрос на инвестиционное финансирование преимущественно формируют отдельные крупные заемщики.

В результате общее число кредитных заявок крупного бизнеса практически не изменилось, незначительно снизившись на 1% квартал к кварталу (к/к) до 235, а средний размер заявок снизился на 39% (к/к) до 11,5 млрд тенге. Несмотря на увеличение спроса в ряде банков, в отдельном крупном банке наблюдалось снижение количества поступивших заявок и средней суммы после значительного роста по итогам 1 квартала 2026 года, что в совокупности нивелировало рост показателей по системе в отчетном квартале.

В сегменте среднего бизнеса отмечается некоторое увеличение спроса на кредитование, связанное преимущественно с расширением региональной активности банков и ростом финансирования отдельных направлений в рамках государственных программ. Сдерживающее влияние на кредитную активность оказывает изменение условий государственных программ. Так, банки отмечают необходимость адаптации к изменившимся условиям программы «Өрлеу», связанным с пересмотром перечня финансируемых секторов экономики, смещением приоритета в сторону финансирования основного капитала, региональными ограничениями и введением встречных обязательств для заемщиков. Вместе с тем банки продолжили активно использовать гарантийную программу на базе Фонда «Даму» и средства поддержки сельскохозяйственной отрасли.

В части малого и микропредпринимательства динамика спроса остается стабильной. Ряд банков совершенствовал кредитные продукты за счет расширения каналов продаж, увеличения сроков и лимитов кредитования, использования дополнительных данных при оценке заемщиков и сокращения сроков рассмотрения заявок. Банки планируют продолжать совершенствовать скоринг, в том числе за счет отраслевых моделей и раннего выявления признаков ухудшения финансового положения заемщиков, а также интегрировать государственные программы поддержки к цифровым продуктам.

Банки в целом не наблюдают существенного ухудшения финансового положения заемщиков. Отдельные респонденты отмечают признаки повышения нагрузки у субъектов среднего и малого бизнеса в сферах образования и медицины, связанные с пересмотром механизмов государственного финансирования в этих отраслях. В сфере торговли отдельные участники также отмечают изменения в финансовом положении заемщиков, связывая это с совокупным влиянием налоговых изменений и регуляторных мер в розничном кредитовании, а также нормализацией покупательского спроса.

Общее число поступавших кредитных заявок среднего бизнеса увеличилось на 4% (к/к) и составило 5,3 тыс., средний размер заявок увеличился на 3% (к/к), до 927 млн тенге. Общее количество заявок малого бизнеса незначительно снизилось на 1% (к/к) и составило 904 тыс., а средний размер сократился на 8%, сложившись на уровне 22,8 млн тенге.

Коэффициент одобрения заявок по субъектам крупного бизнеса вырос на 10 п.п., до 66%, в основном за счет рассмотрения заявок, поступивших в предыдущие периоды. В сегменте среднего бизнеса доля одобрения увеличилась на 2 п.п. до 39%, в малом бизнесе показатель снизился на 1 п.п. до 33%.

По условиям кредитования в отчетном квартале отдельные участники рынка указывают на снижение стоимости кредитования вслед за базовой ставкой, тогда как другие сохраняют ставки на прежнем уровне на фоне сохраняющихся условий фондирования. По оценкам банков, в 3 квартале 2026 года некоторые банки ожидают увеличение спроса со стороны субъектов крупного бизнеса за счет наличия перечня потенциальных проектов и активизации работы в данном сегменте (Рисунок 1).

Кредитование физических лиц

По итогам 2 квартала 2026 года спрос на все розничные кредитные продукты оказался повышенным по сравнению с прошлым кварталом.

Увеличение спроса на ипотечные займы было обусловлено активной реализацией государственной программы ипотечного кредитования и региональных жилищных программ крупным банком данного сегмента (Рисунок 5). Отдельные крупные и средние банки связывают повышение спроса с возобновлением программ ипотечного кредитования, проведением маркетинговых мероприятий, а также сезонным оживлением рынка и увеличением количества сделок на вторичном рынке недвижимости. При этом банки отмечают положительное влияние на спрос сохранение текущего предельного значения годовой эффективной ставки вознаграждения (ГЭСВ) по ипотечным жилищным займам до конца 2026 года¹, и, соответственно, сохранение банками своих ипотечных программ. Так, количество заявок по ипотечным займам увеличилось на 19% (к/к), составив 228 тыс., а их средний размер увеличился на 5%, до 21,5 млн тенге.

Повышению спроса на потребительские займы с обеспечением способствовали запуск нового онлайн-продукта в одном крупном банке, снижение ставок вознаграждения и проведение активных маркетинговых мероприятий в отдельных средних банках (Рисунок 5). Количество заявок на данный продукт снизилось на 18% (к/к), до 85 тыс., а средний размер заявок увеличился на 27% (к/к), до 17,7 млн тенге. Сокращение количества заявок обусловлено снижением активности отдельного среднего банка, который после значительного объема заявок в предыдущем квартале приостановил масштабирование продукта.

Повышению спроса на беззалоговые потребительские займы способствовали привлечение новых клиентов в рамках расширения зарплатных проектов, запуск программ рефинансирования и проведение маркетинговых акций как крупным, так и малым банками (Рисунок 5). В отдельном среднем банке рост был связан со смягчением скоринговых требований, увеличением кредитных лимитов и снижением ставок вознаграждения для отдельных категорий заемщиков. Таким образом, общее количество заявок в данном сегменте кредитования осталось на том же уровне, составив 15,9 млн, в то время как средний размер заявок увеличился на 10% (к/к) и составил 1 062 тыс. тенге.

Основными факторами роста спроса в сегменте автокредитования во 2 квартале 2026 года стали предоставление скидок автосалонами и реализация программ с

¹ С 1 января 2027 предельные размеры ГЭСВ по ипотечным жилищным займам устанавливаются в зависимости от порогового значения коэффициента соотношения размера займа к стоимости предмета залога (КЗЗ): при КЗЗ до 0,7 включительно – 20%, при КЗЗ свыше 0,7 – 25%

субсидированными ставками вознаграждения крупными банками (Рисунок 5). В отдельных средних банках рост был связан с возобновлением активного кредитования и расширением сотрудничества с официальными дилерами. В итоге количество заявок на автокредиты увеличилось по сравнению с прошлым кварталом на 20% (к/к), составив 1,5 млн, а средний размер заявок незначительно снизился на 3% (к/к) до 7 млн тенге.

В 3 квартале 2026 года банки ожидают увеличение спроса по ипотечным займам и автокредитам (Рисунок 5). В части ипотечного кредитования ожидания банков обусловлены продлением государственной программы, запуском программ рефинансирования и расширением сотрудничества с застройщиками, а в части автокредитования – возобновлением партнерских программ с официальными дилерами и продолжением акции по субсидированию ставок вознаграждения. При этом прогнозируется умеренное снижение спроса на беззалоговые потребительские займы, тогда как по потребительским займам под залог ожидается сохранение спроса на том же уровне (Рисунок 5).

Во 2 квартале 2026 года условия кредитования по ипотечным и беззалоговым потребительским займам в целом не изменились (Рисунок 6). По потребительским займам с обеспечением отмечалось незначительное смягчение условий в виде снижения ставок вознаграждения и расширения географии залогового обеспечения (включены населенные пункты, расположенные вблизи городов республиканского значения) со стороны среднего банка. В то же время по автокредитам отмечалось незначительное ужесточение условий вследствие повышения ставок и усиления требований к заемщикам.

Коэффициент одобрения по ипотечным продуктам увеличился на 10 п.п. (к/к) до 33%, что было поддержано улучшением платежеспособности входящего потока заемщиков отдельных крупных банков. По потребительским займам под залог коэффициент одобрения вырос на 14 п.п. (к/к) до 31%, которому способствовали технические улучшения процесса приема заявок в отдельном банке. По беззалоговым займам и по автокредитам отмечается небольшой рост – на 1 п.п. (к/к), до 33%, на 3 п.п. (к/к), до 18%, соответственно.

В следующем квартале банки не планируют вносить существенные изменения в условия потребительских беззалоговых и ипотечных займов (Рисунок 6). По потребительским займам с обеспечением ожидается ужесточение условий в части повышения ставок отдельным крупным банком на фоне сохраняющихся условий фондирования. В сегменте автокредитования, напротив, ожидается смягчение условий за счет снижения ставок отдельным средним банком и продолжения акций с субсидированными ставками отдельным крупным банком.

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).

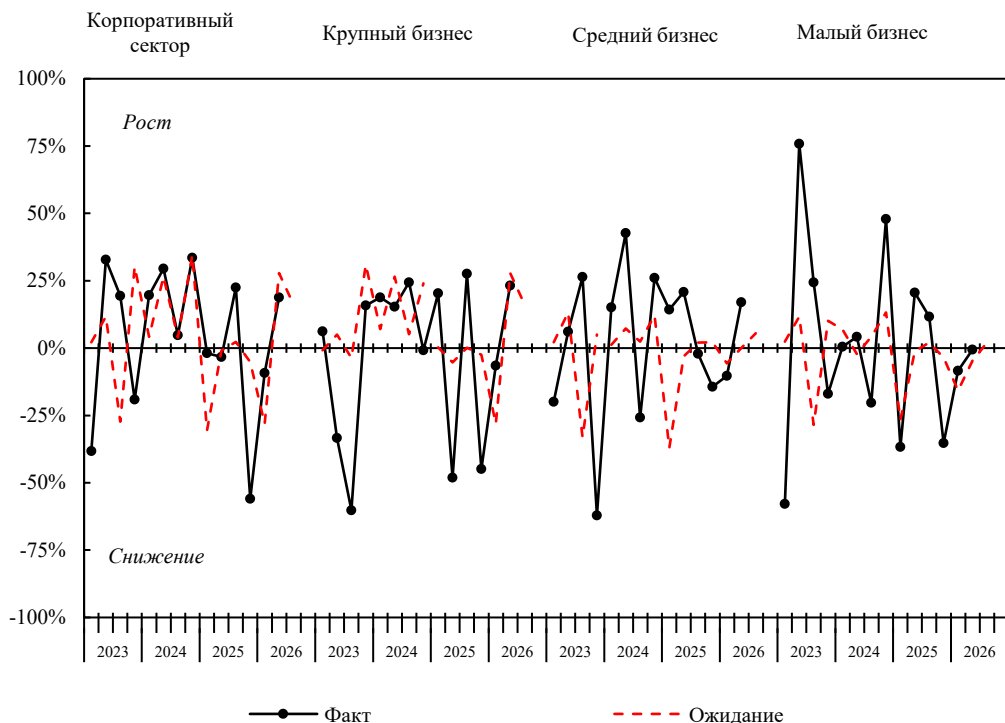
С 1 кв 2018 года результаты обследования агрегируются в ЧПИ с учётом долей банка в соответствующем сегменте рынка кредитования. Значение данного индикатора может варьироваться от -100% - если все банки выберут «уменьшился/ужесточился значительно» - до 100% -если все банки выберут «увеличился/смягчился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

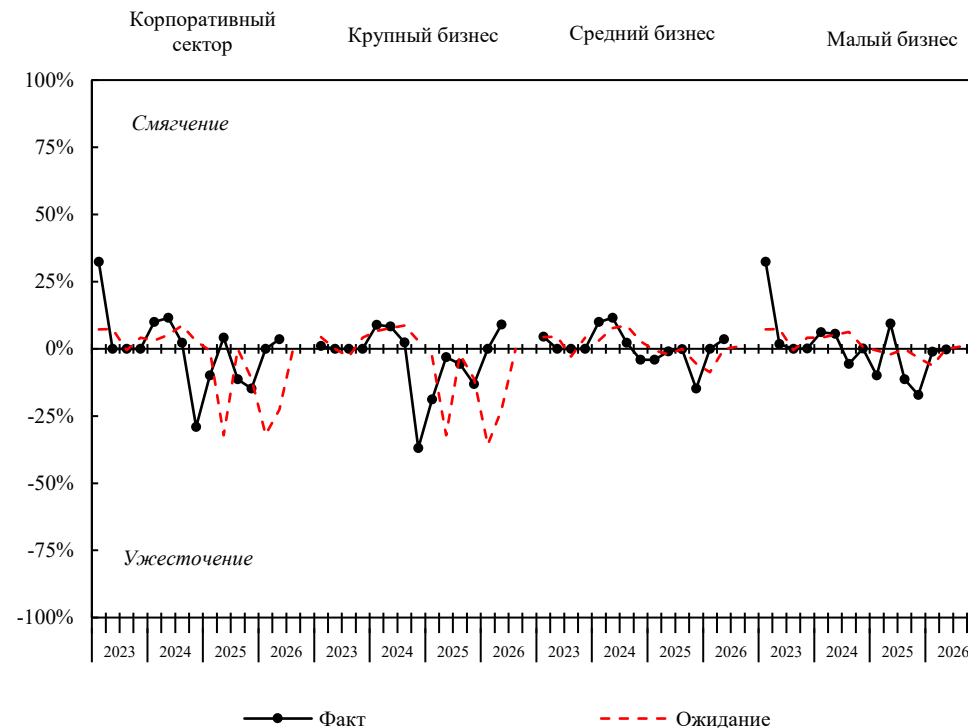


(а) Вопрос №1: Как изменился спрос субъектов предпринимательства на кредиты за последние 3 месяца, исключая сезонные колебания? По вашему мнению, как изменится спрос субъектов предпринимательства на кредиты в течение следующих 3 месяцев?

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

Рисунок 2. Условия кредитования корпоративного сектора

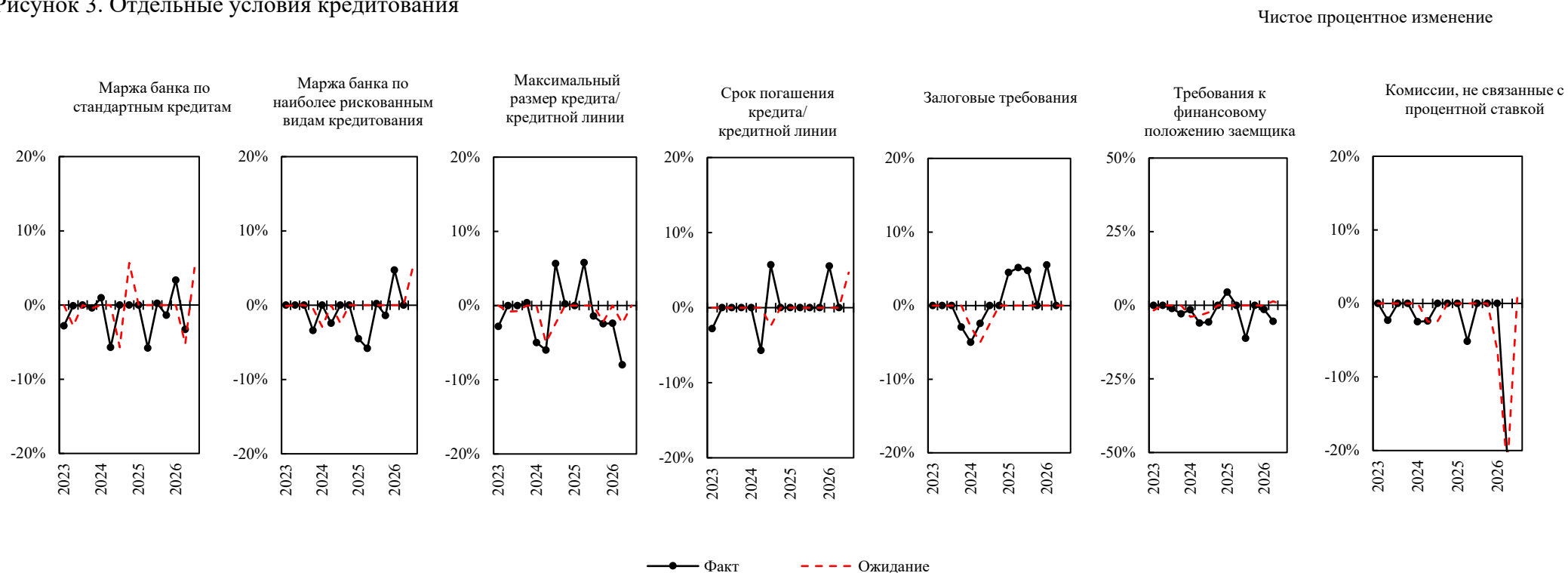
Чистое процентное изменение



(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.

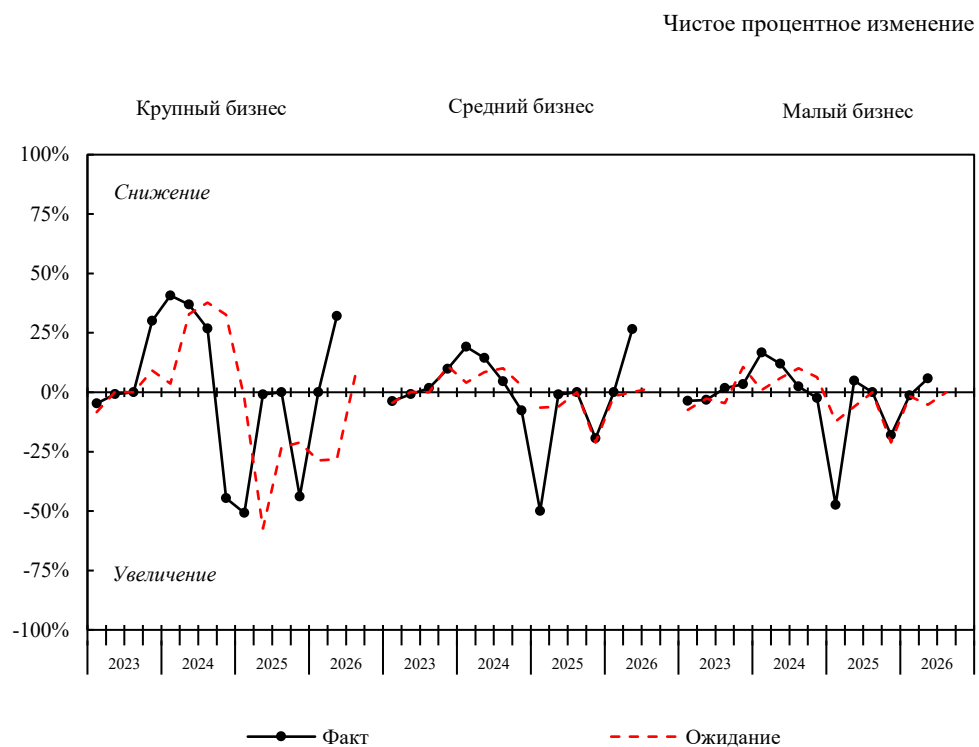
Рисунок 3. Отдельные условия кредитования



(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

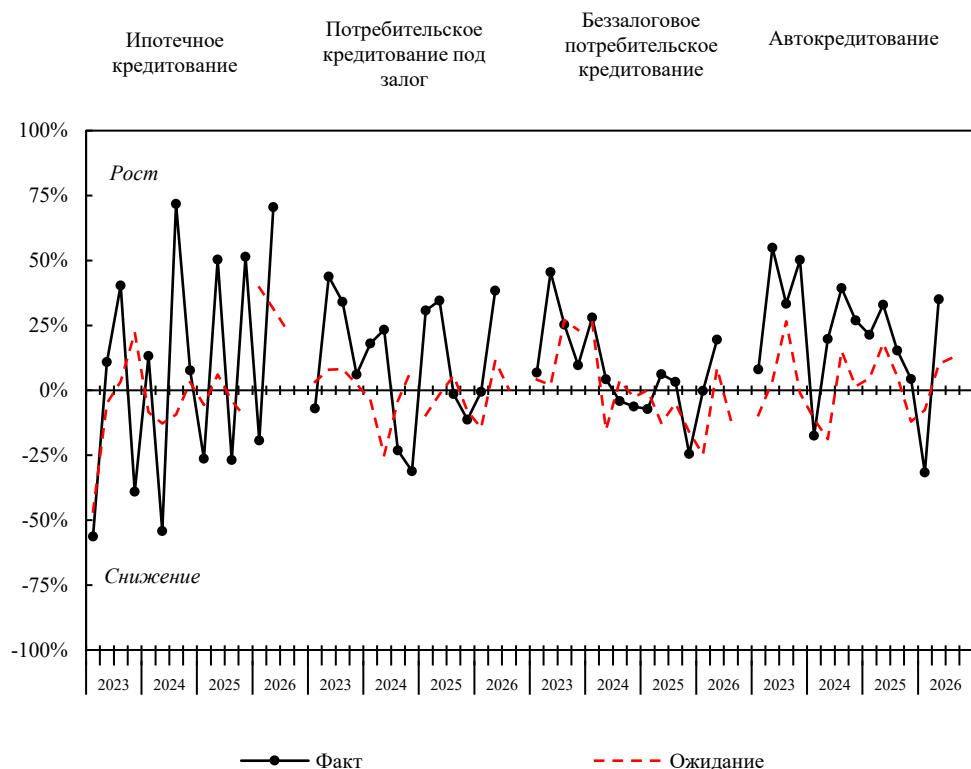


(а) Вопрос №8: Как изменились ставки вознаграждения по кредитам за последние 3 месяца? По вашему мнению, как ставки вознаграждения по кредитам изменятся в течение следующих 3 месяцев?

(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

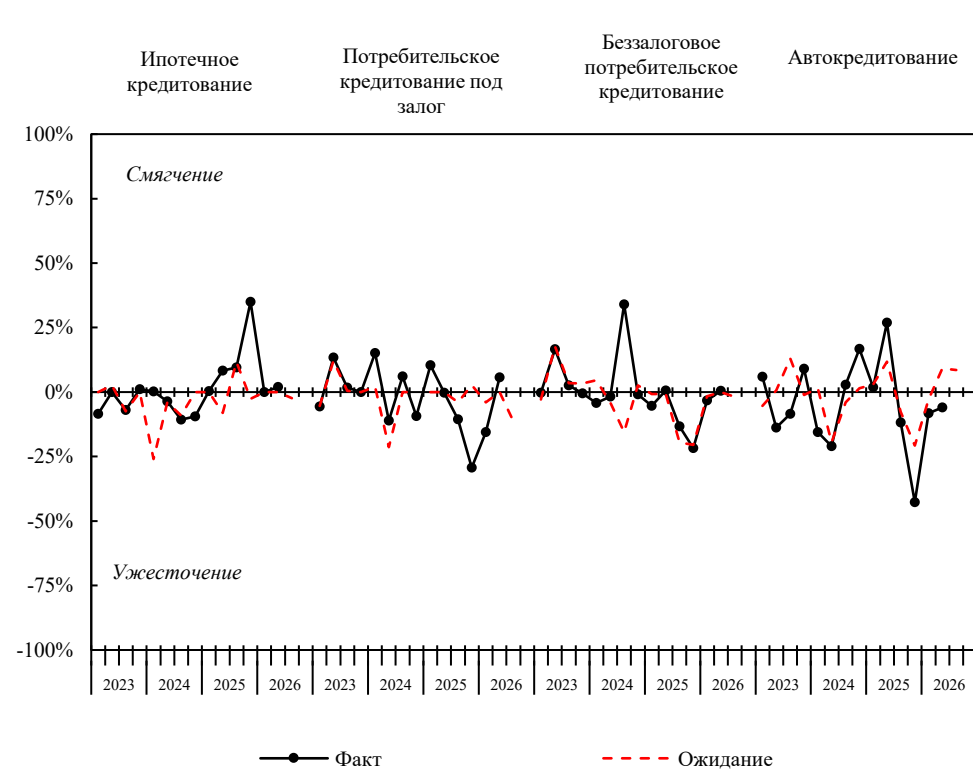


(а) Вопрос №9: Как изменился спрос физических лиц на кредиты за последние 3 месяца, исключая сезонные колебания? По вашему мнению, как изменится спрос физических лиц на кредиты в течение следующих 3 месяцев?

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

Рисунок 6. Условия кредитования физических лиц

Чистое процентное изменение

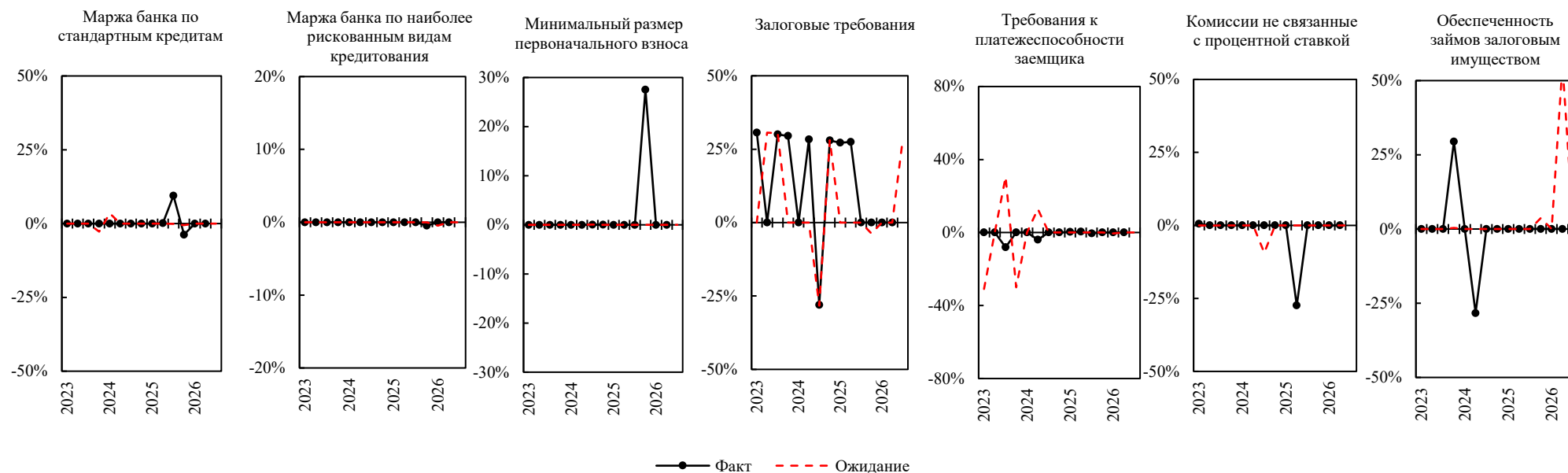


(а) Вопрос №13: Как изменились условия кредитования физических лиц за последние 3 месяца? По вашему мнению, изменятся условия кредитования физических лиц в течение следующих 3 месяцев?

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

Рисунок 7. Условия ипотечного кредитования

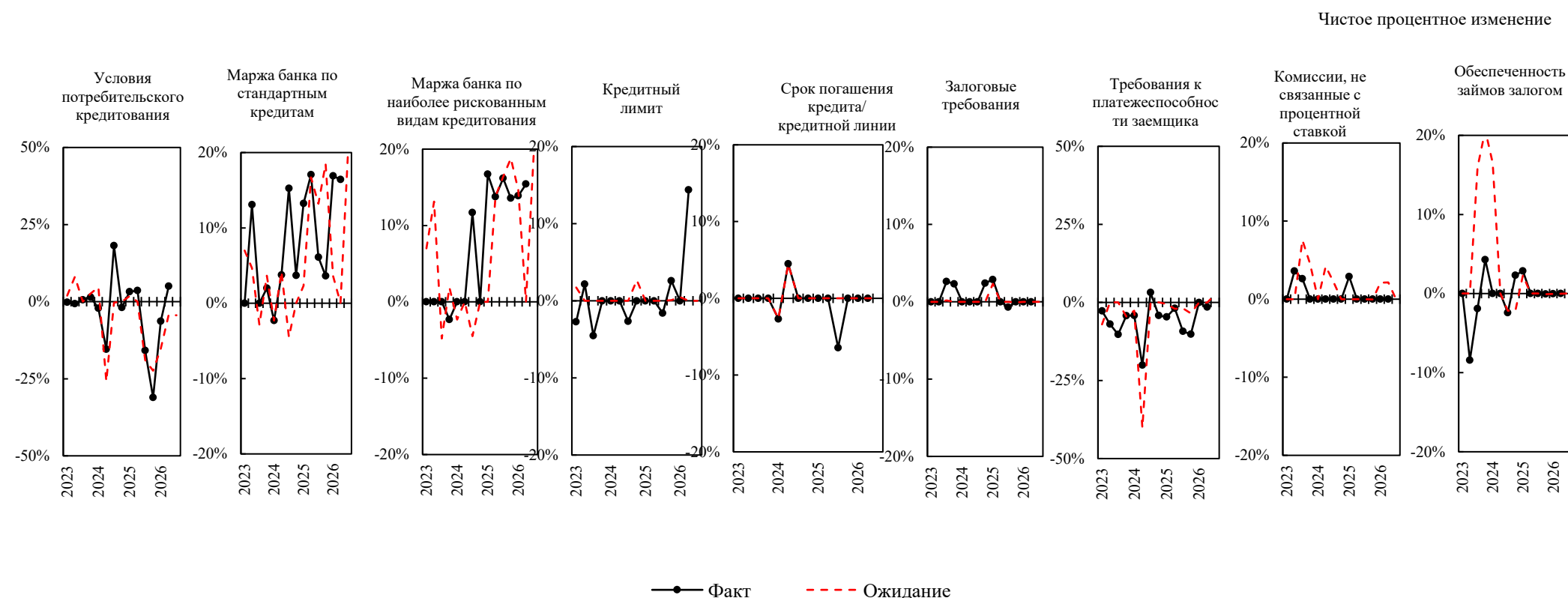
Чистое процентное изменение



(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.

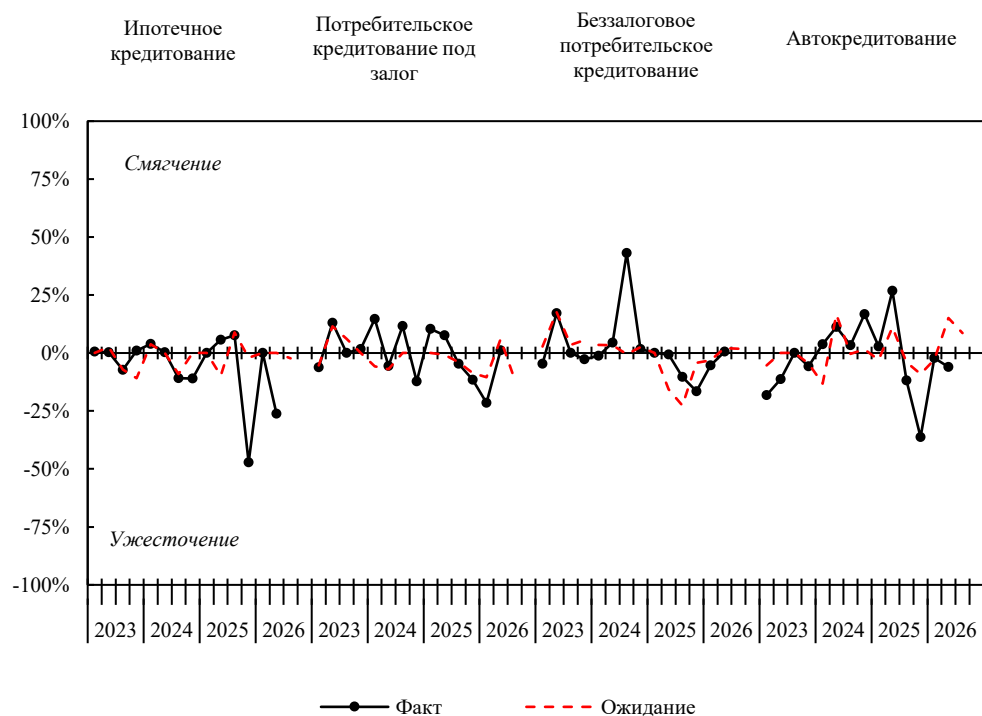
Рисунок 8. Условия потребительского кредитования



- (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.