НАЦИОНАЛЬНЫЙ БАНК КАЗАХСТАНА

ОПРОС БАНКОВ ПО КРЕДИТОВАНИЮ

3 квартал 2026 года

Опрос банков по кредитованию

3 квартал 2026 года

Кредитование корпоративного сектора

В 3 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).

В сегменте крупного бизнеса увеличение спроса ряд банков связывает с поступлением заявок по крупным стратегическим и инфраструктурным проектам, в том числе в рамках национального проекта «Модернизация энергетического и коммунального секторов» (МЭКС) по финансированию проектов в сфере дорожной и железнодорожной инфраструктуры, коммунального хозяйства и регионального развития. В целях расширения финансирования в рамках программы МЭКС банковским сообществом, Правительством и финансовыми регуляторами проводится работа по выявлению и устранению возможных барьеров, а также выработке решений, направленных на улучшение условий кредитования и повышение доступности финансирования. Банки также активно прорабатывают возможности синдицированного финансирования стратегических проектов с участием казахстанских банков, а также сделки рефинансирования и софинансирования проектов совместно с Банком развития Казахстана. Вместе с тем, в сегменте крупного бизнеса в большинстве банков спрос реализовывался в основном на цели пополнения оборотных средств, тогда как инвестиционный спрос преимущественно формируются отдельными крупными заемщиками. Рост числа и средней суммы заявок в одном крупном банке был нивелирован снижением числа заявок в ряде других банков. В результате количество заявок на кредитование крупного бизнеса практически не изменилось, незначительно снизившись на 3% квартал к кварталу (к/к) до 229, тогда как средний размер заявок значительно вырос на 82% (к/к) до 20,9 млрд теңге, преимущественно за счет отдельных крупных проектов.

В сегменте среднего бизнеса некоторое увеличение спроса обусловлено преимущественно размещением средств по государственным программам поддержки сектора МСБ, в том числе по программам фондирования «Өрлеу» и «Өндіріс», а также программе субсидирования «Іскер аймақ». Банки также продолжили активно осваивать средства Аграрной кредитной корпорации для финансирования сельскохозяйственного сектора, а также использовать гарантийную поддержку в рамках программы АО «Фонд развития предпринимательства «Даму». В целом количество поступивших кредитных заявок среднего бизнеса увеличилось незначительно на 2% (к/к) и составило 5,4 тыс., а средний размер заявок вырос на 23% (к/к), до 1,1 млрд теңге.

В части малого и микропредпринимательства спрос сохранился на уровне предыдущего квартала. При этом ряд банков отметил его снижение под влиянием изменений налогового законодательства и некоторого снижения потребительского спроса. Вместе с тем банки продолжили совершенствовать цифровые продукты, в том числе в части интеграции государственных программ поддержки и улучшения скоринговых моделей. Отдельным банком был увеличен кредитный лимит по продукту, проводились маркетинговые кампании, в другом крупном банке тестируется новый залоговый продукт для индивидуальных предпринимателей. Общее количество кредитных заявок малого бизнеса незначительно снизилось на 5% (к/к) и составило 856 тыс., а средний размер заявки вырос на 7% (к/к), до 24,4 млн теңге.

Коэффициенты одобрения по всем сегментам бизнеса изменились незначительно: по крупному и среднему бизнесу доли одобрения снизились на 2 п.п., до 64% и 37%, соответственно; в сегменте малого бизнеса – на 1 п.п., до 32%.

В 3 квартале 2026 года условия кредитования корпоративного сектора в целом смягчились вслед за снижением базовой ставки (Рисунок 2). В 4 квартале 2026 года банки ожидают некоторое увеличение спроса со стороны субъектов предпринимательства (Рисунок 1), в том числе на фоне сезонного увеличения деловой активности в конце года и ожиданий дальнейшего снижения стоимости финансирования в следующем квартале (Рисунок 2).

Кредитование физических лиц

По итогам 3 квартала 2026 года спрос на ипотечные займы, автокредиты и потребительские займы под залог снизился по сравнению с прошлым кварталом. Вместе с тем спрос на беззалоговые потребительские займы незначительно увеличился.

Снижение спроса на ипотечные займы в отчетном квартале было связано с приостановлением финансирования по государственной программе у крупного банка (Рисунок 5). Также, по оценке банков, часть потенциальных заемщиков откладывала приобретение жилья на фоне сохраняющихся рыночных условий. За отчетный квартал общее количество заявок на ипотечные займы увеличилось на 19% (к/к), составив 271 тыс., а их средний размер увеличился на 6%, до 22,7 млн теңге. Рост количества заявок был преимущественно обусловлен отдельными средними банками, которые отмечали увеличение спроса вследствие запуска накопительной ипотечной программы и возобновления своих программ ипотечного кредитования.

Спрос на потребительские займы с обеспечением значительно снизился в отчетном квартале (Рисунок 5). Согласно банкам, снижение произошло на фоне сохранения регуляторных требований и влияния стоимости финансирования, а также изменений клиентских предпочтений и перераспределения спроса между различными кредитными продуктами. Так, крупный банк отмечает переход части клиентов в сегмент беззалоговых займов ввиду улучшения условий по кредитному лимиту беззалогового продукта, средний банк – переориентацию своих продаж на ипотечное кредитование. В итоге, за отчетный квартал количество заявок снизилось на 11% (к/к), до 76 тыс., а средний размер заявок увеличился на 18%, до 14,4 млн теңге.

Незначительному увеличению спроса на беззалоговые потребительские займы способствовали сезонная активность клиентов и проведение маркетинговых мероприятий отдельными банками (Рисунок 5). В одном среднем банке рост был связан с возобновлением заявок в онлайн режиме. Так, количество заявок на беззалоговые потребительские займы увеличилось на 3% (к/к), до 16,4 млн, а их средний размер снизился на 1%, до 1 055 тыс. теңге.

Незначительное снижение спроса на автокредиты сопровождалось сокращением активности отдельными средними банками (Рисунок 5). Так, банки отмечали временное приостановление прием заявок через часть партнеров в связи с пересмотром условий сотрудничества, ограничение объемов кредитования вследствие снижения риск-аппетита. Отдельный крупный банк также отмечал сдерживающее влияние платежеспособности клиентов и усиления конкуренции. Общее количество заявок на автокредиты увеличилось на 10% (к/к), составив 1,6 млн, а их средний размер вырос на 2%, до 7,2 млн теңге.

Увеличение количества заявок обусловлено расширением сотрудничества отдельных средних банков с новыми автодилерами.

В 3 квартале 2026 года наблюдалась корректировка условий ипотечного кредитования (Рисунок 6). В частности, один крупный банк повысил ставки вознаграждения для клиентов, не являющихся участниками зарплатного проекта, а другой крупный банк ограничил долю средств, направляемых на ремонт в рамках ипотечного кредитования, до 20% от общей суммы займа. По потребительским займам с обеспечением отмечалось незначительное ужесточение условий кредитования в виде повышения ставок вознаграждения со стороны среднего банка (Рисунок 6). Условия кредитования по беззалоговым потребительским займам и автокредитам в целом не изменились. При этом крупные и средние банки снижали ставки вознаграждения по автокредитам (Рисунок 9).

Коэффициент одобрения по ипотечным займам снизился на 4 п.п. (к/к), до 29%. Отдельные банки связывают это с расширением входящего клиентского потока, в том числе клиентов с ограниченной кредитоспособностью. По потребительским займам с обеспечением коэффициент одобрения также снизился на 4 п.п. (к/к), до 27%. Один из средних банков связывает снижение с переходом платежеспособных клиентов в другие кредитные продукты и ужесточением оценки кредитоспособности. Другой банк отмечает снижение доли одобренных заявок на фоне увеличения потока клиентов. По автокредитам коэффициент одобрения не изменился и остался на уровне 18%. По беззалоговым потребительским займам коэффициент одобрения незначительно снизился на 2 п.п. (к/к), до 31%. Отдельный крупный банк объясняет данное снижение со смещением спроса в сторону более дорогих товаров в рассрочку, по заявкам на которые клиенты реже соответствуют требованиям платежеспособности.

В 4 квартале 2026 года банки ожидают значительного увеличения спроса на ипотечные займы в связи с возобновлением финансирования государственной программы крупным банком, расширением сотрудничества с застройщиками и развитием партнерских ипотечных программ в отдельных средних банках (Рисунок 5). По беззалоговым потребительским займам ожидается незначительное увеличение спроса на фоне планируемого снижения комиссии и ставок в крупном банке, а также продолжения маркетинговых мероприятий в отдельных средних банках. При этом ожидается дальнейшее снижение спроса на потребительские займы с обеспечением на фоне перетока клиентов в другие кредитные продукты, тогда как спрос на автокредиты в целом останется на прежнем уровне (Рисунок 5).

В следующем квартале банки не планируют вносить существенные изменения в условия ипотечного кредитования, потребительских займов с обеспечением и беззалоговых

потребительских займов (Рисунок 6). В то же время по автокредитам прогнозируется незначительное смягчение условий за счет введения индивидуальных ставок вознаграждения с учетом уровня риска заемщика в отдельном среднем банке и планируемого снижения ставок и их дифференциации в зависимости от первоначального взноса в средних банках (Рисунок 9).

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

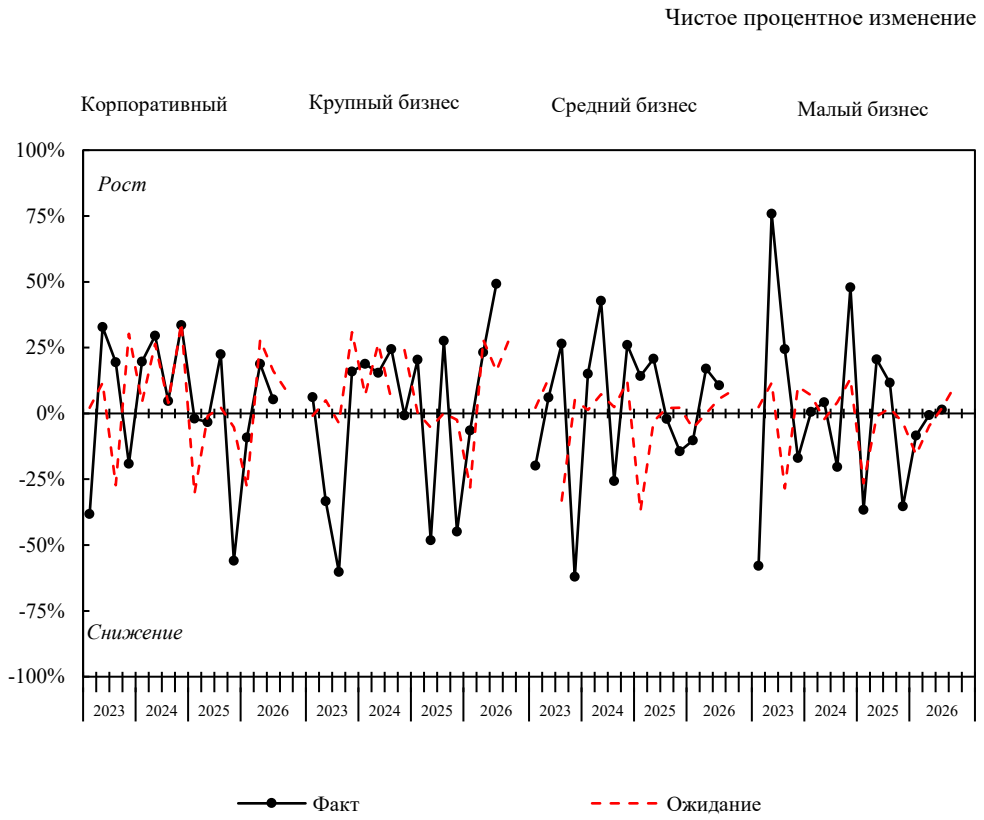
До 1кв 2018 года результаты обследования агрегировались как простое среднее, путем вычисления чистого процентного изменения (ЧПИ) – разницы между долей респондентов, отметивших увеличение (смягчение) параметра, и долей респондентов, отметивших его уменьшение (ужесточение).

С 1кв 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.

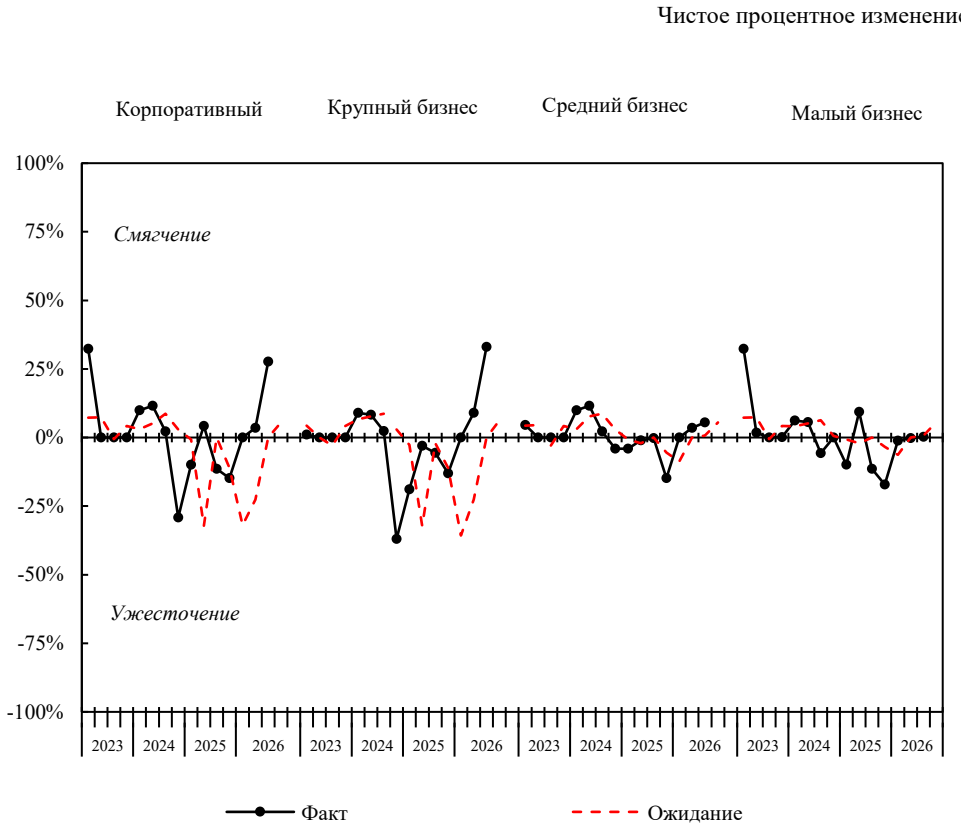
Также с 1кв 2018 года были включены вопросы по поступившим и одобренным кредитным заявкам (Вопросы №21, 22, 23). Общее количество поступивших заявок включает в себя заявки, по которым было принято кредитное решение (одобрено/ отказано), и заявки, которые находились на рассмотрении на момент проведения исследования.

Рисунок 1. Спрос субъектов предпринимательства на кредитные ресурсы



(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.

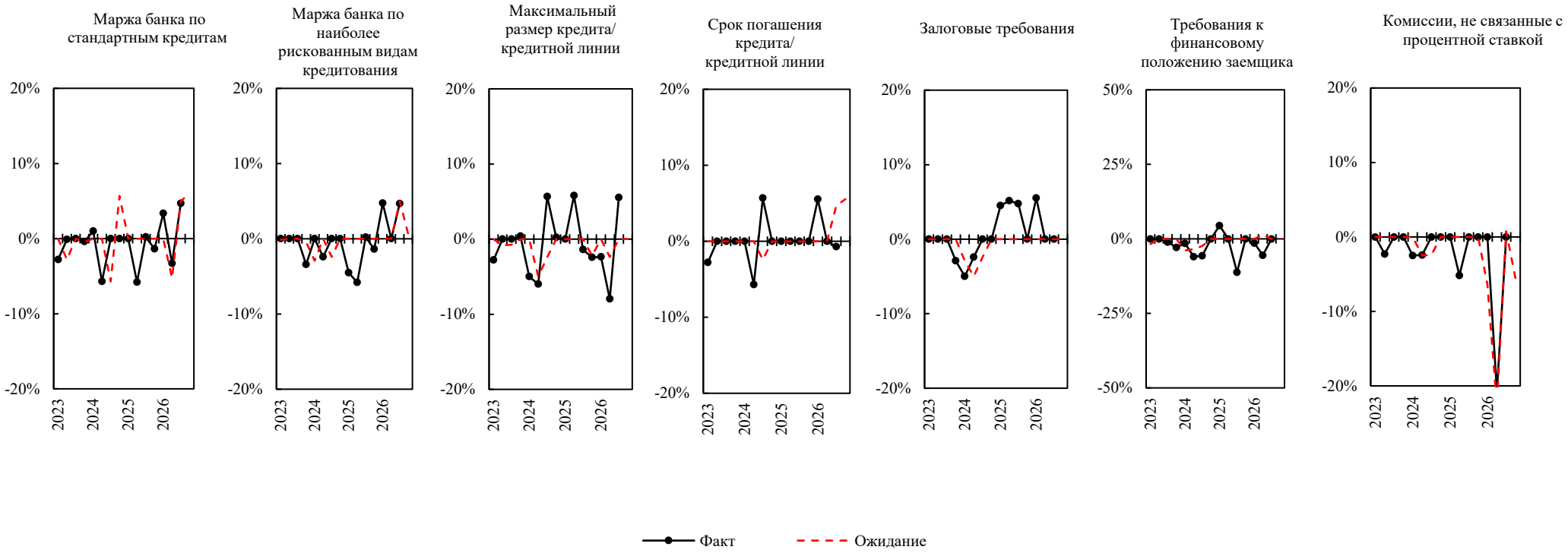
Рисунок 2. Условия кредитования корпоративного сектора



(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.

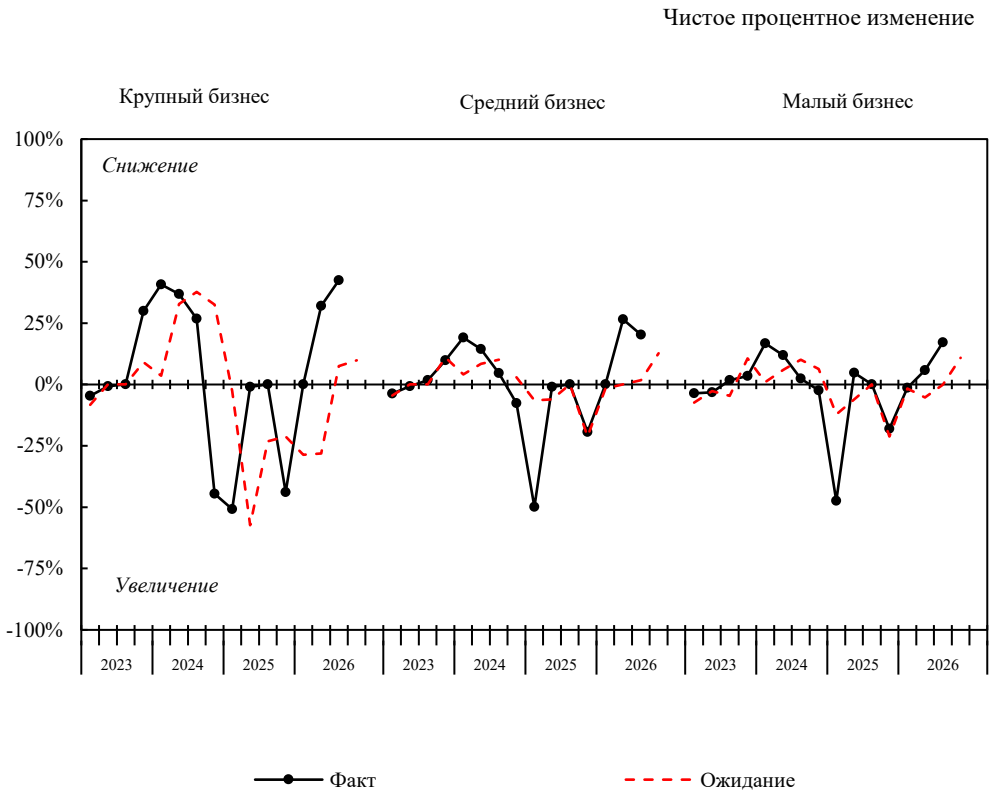
Рисунок 3. Отдельные условия кредитования

Чистое процентное изменение



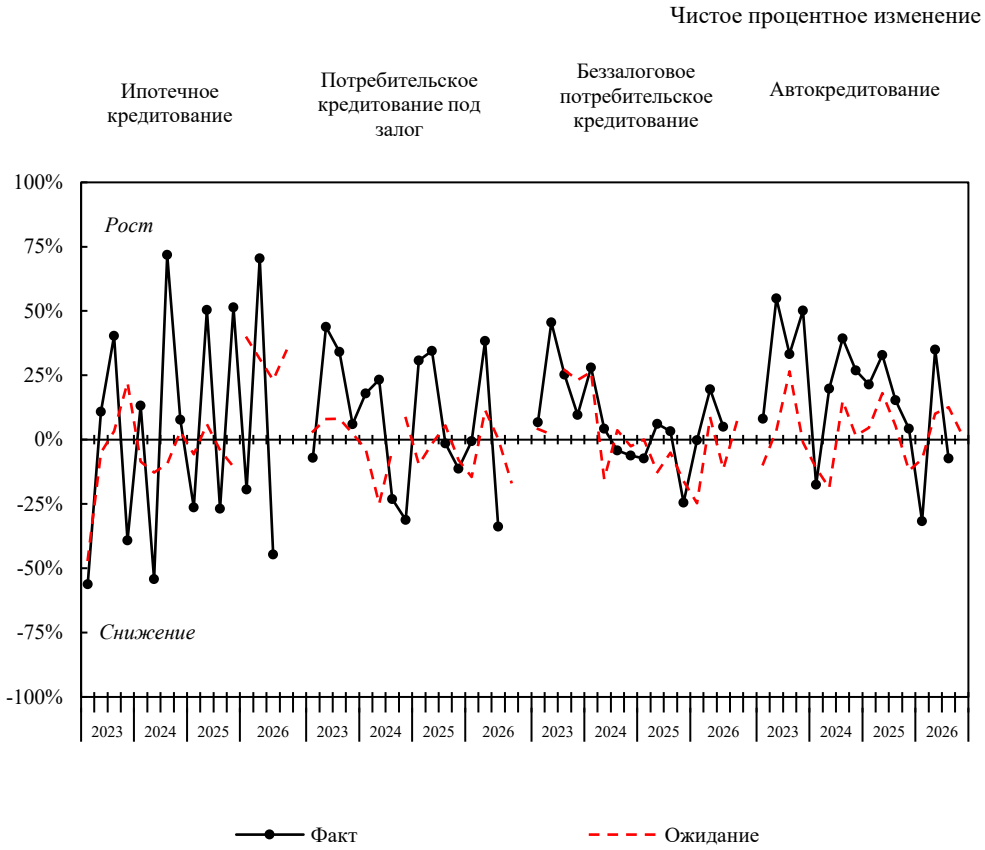
(а) Вопрос №7: Как изменились нижеприведенные условия кредитования субъектов предпринимательства за последние 3 месяца? По вашему мнению, как нижеприведенные условия кредитования изменятся в течение следующих 3 месяцев?
(б) Положительное чистое процентное изменение служит признаком смягчения условий кредитования.

Рисунок 4. Ставки вознаграждения по кредитам



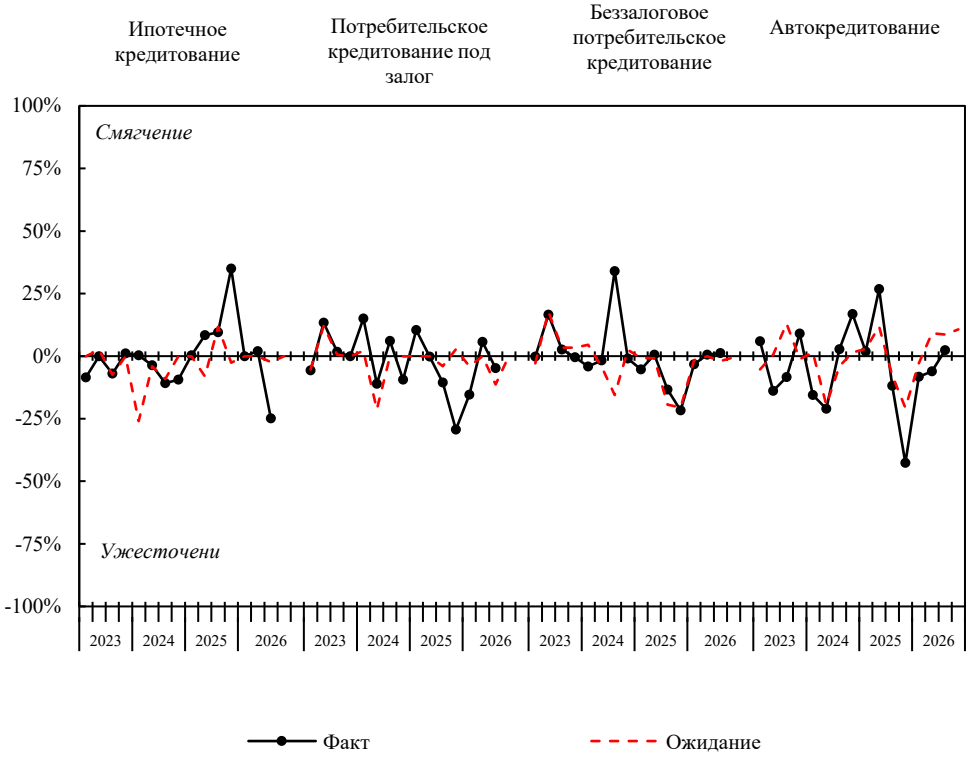
(а) Вопрос №8: Как изменились ставки вознаграждения по кредитам за последние 3 месяца? По вашему мнению, как ставки вознаграждения по кредитам изменятся в течение следующих 3 месяцев?
(б) Положительное чистое процентное изменение служит признаком снижения ставки вознаграждения на кредиты корпоративному сектору.

Рисунок 5. Спрос со стороны физических лиц на кредитные ресурсы



(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.

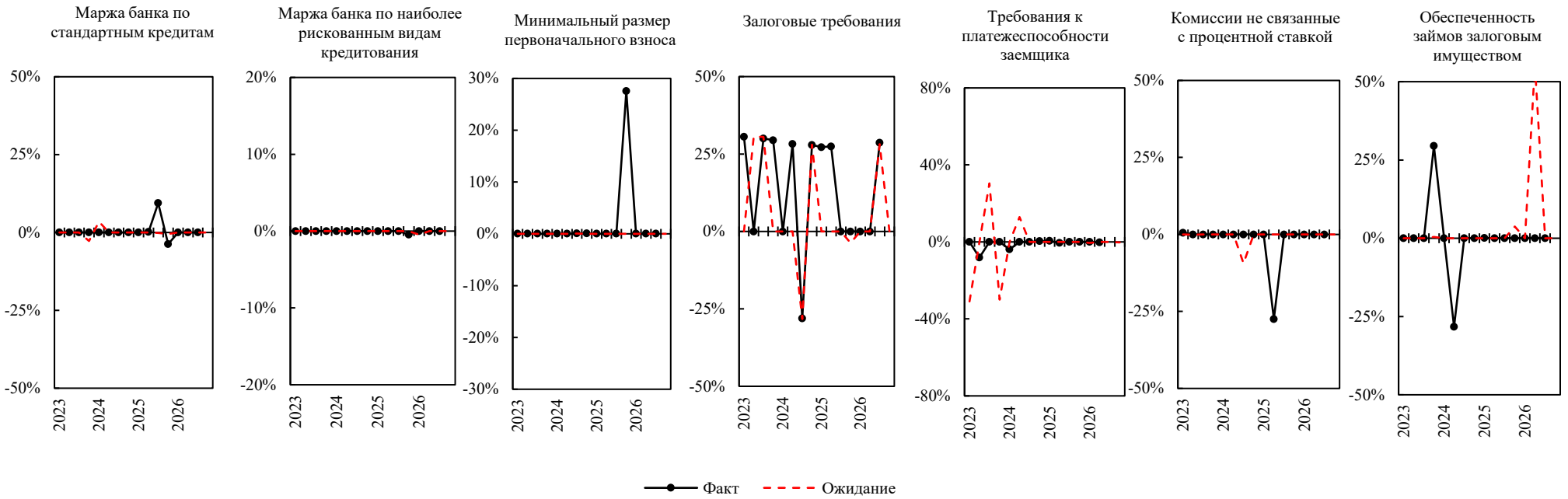
Рисунок 6. Условия кредитования физических лиц



(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

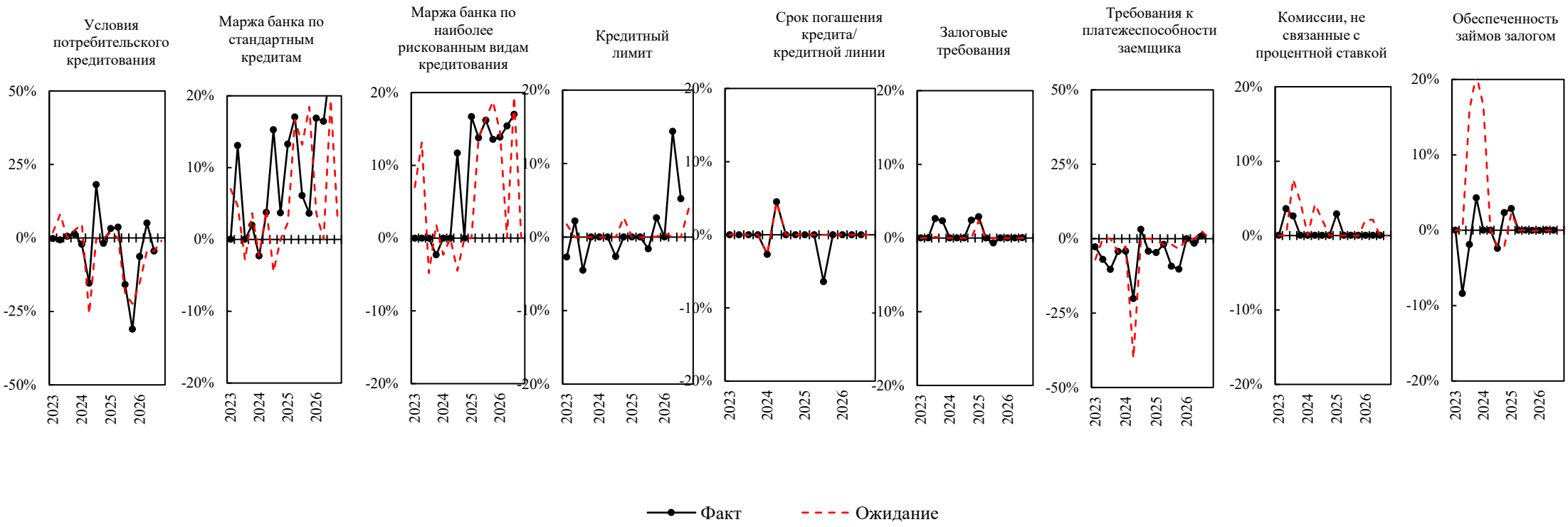
Чистое процентное изменение



(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



(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.