



НАЦИОНАЛЬНЫЙ БАНК КАЗАХСТАНА

ТЕНДЕНЦИИ КРЕДИТОВАНИЯ

2016 год
II полугодие



Краткие выводы

Наблюдалось резкое сокращение кредитования банками, которые кредитовали наиболее агрессивно в 2013-2014гг.

Усилилась конкуренция за хороших заемщиков, что проявилось одновременно в снижении ставок и ужесточении требований к заемщикам.

Несмотря на снижение уровня неработающих займов, качество портфеля банков остается низким в виду объективных причин.

В основном, рост кредитов экономике наблюдался в сегменте малого предпринимательства, обеспеченный за счет государственных программ поддержки по льготному финансированию малого и среднего бизнеса.

Сохраняется ряд факторов, сдерживающих смягчение кредитной политики по системе и ограничивающих рост спроса на кредиты - внешние риски, неустойчивое финансовое положение предприятий, низкая платежеспособность заемщиков.

«Тенденции кредитования» – представляет обзор актуальных вопросов и анализ основных тенденций развития рынка кредитования.

Источниками данных для публикации служат официальная денежно-кредитная статистика Национального Банка, обследование банков второго уровня «Состояние и прогнозы параметров кредитного рынка», показатели экономического развития страны, информация представителей корпоративного сектора и сектора домашних хозяйств.

1 Среда рынка кредитования

По мере адаптации банковского и реального секторов к внешним условиям ситуация на валютном и денежном рынках стабилизировалась. Переход к режиму свободно плавающего обменного курса тенге позволил снизить влияние внешних рисков, стабилизировать государственный бюджет и платежный баланс. По мере просачивания замедлялась инфляция, достигнув по итогам 2016 года целевого уровня. Коммуникация денежно-кредитной политики установила убедительную связь ожидаемой инфляции и базовой ставки. Снизились долгосрочные ставки по госдолгу, отражая ожидания дальнейшего снижения краткосрочных ставок. Банки постепенно снижали ставки по кредитам. Стоимость фондирования к концу 2016 года уже не являлась решающим барьером для кредитования. Восстановление конкурентоспособности заработных плат в торгуемом секторе повысили его прибыльность. Был запущен процесс переориентации предприятий из неторгуемого сектора экономики в торгуемый.

В то же время, снижение реальных располагаемых доходов населения обусловило низкую потребительскую активность и сокращение потребительского импорта. Изменялась структура потребления населения. Расходы на товары длительного пользования замещались расходами на продовольствие, негативно отразившись на активности предприятий неторгуемого сектора. В частности, предприятия в секторах строительства, торговли и услуг столкнулись с падением спроса, снижалась прибыльность и кредитоспособность предприятий сектора. Банки, кредитующие данные отрасли, столкнулись с возросшим кредитным риском, для минимизации которого проводили в течение 2016 года выгашивание портфелей. На этом фоне государство расширяло финансирование банковского кредитования в секторах сельского хозяйства, промышленности, торговли, транспорта и строительства.

На фоне восстановления условий торговли реального сектора и нормализации денежного рынка, проблема качества активов и устойчивости базы фондирования как основной фактор, сдерживающий кредитование, стали очевидными. Высокая зависимость фондирования банков от квазигосударственного сектора сохраняли высокий потенциал оттока. Проблема усугублялась тем, что так называемые срочные депозиты на практике являются депозитами до востребования. Эти риски фондирования, накопленные в процессе снижения зависимости от иностранного капитала и в результате нездоровой конкуренции за депозиты, сделали банки крайне чувствительными к ухудшению качества активов. По нашим оценкам, ссудный портфель многих банков не генерирует достаточные денежные потоки, а фактически неработающие займы существенно превышают данные отчетности. Снижение денежных потоков по ссудному портфелю стало оказывать давление на ликвидность банков. Во второй половине 2016 года появились и к концу года участились запросы банков в НБРК по предоставлению краткосрочных займов.

2 Тенденции кредитования

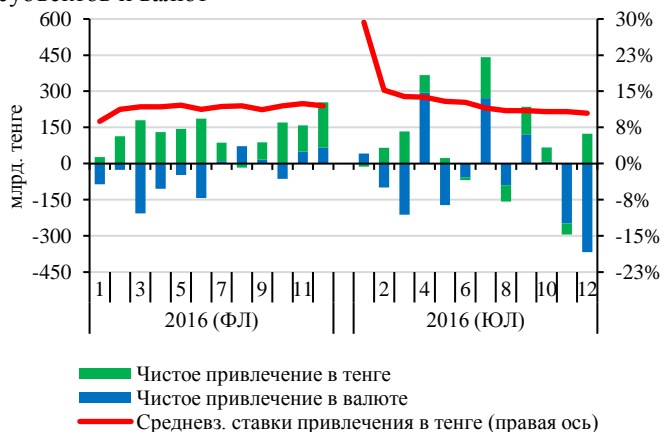
Кредитная активность банков оставалась низкой. Банки сокращали объемы кредитования. Во втором полугодии 2016 года кредитная активность сохранилась только у части банков, обладающих устойчивой базой фондирования и не вовлеченных в процессы консолидации. (График 2.1). Резко сократили кредитование банки, которые придерживались наиболее агрессивной политики кредитования в 2013-2014гг.

Портфель займов крупному и среднему бизнесу замещался кредитами малому бизнесу. Доля займов малому бизнесу в портфеле выросла с 16% в 2015 году до 24% в 2016 году (График 2.2).

Валютные займы в портфеле сокращались в связи с падением спроса и превышением объемов гашения валютных займов над выдачей.

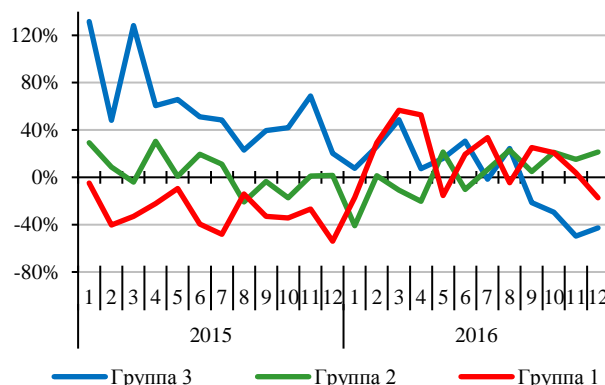
Банки снижали стоимость займов. Ориентируясь на динамику снижения базовой ставки и уменьшение уровня долларизации вкладов (График 2.3), банки снижали стоимость займов. Ставки по кредитам в тенге постепенно снижались с 23,7% в январе до 15,5% в декабре 2016 года (График 2.4). Однако банки отмечали, что стоимость пула обязательств перед физическими лицами оказывала сильное давление на стоимость займов во второй половине 2016г. В связи с этим, банки в 2017 году не планируют сильно сокращать стоимость кредитов.

График 2.3 Объем чистого привлечения вкладов в разрезе субъектов и валют



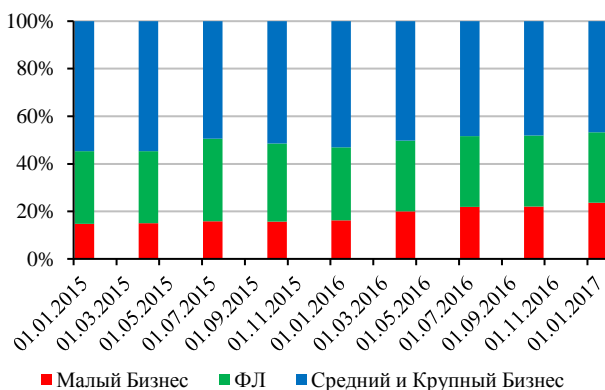
Чистое привлечение – разница между объемом привлеченных и изъятых вкладов за период
 Источник: расчеты НБРК на основе денежно-кредитной статистики

График 2.1 Номинальный рост выданных кредитов за период



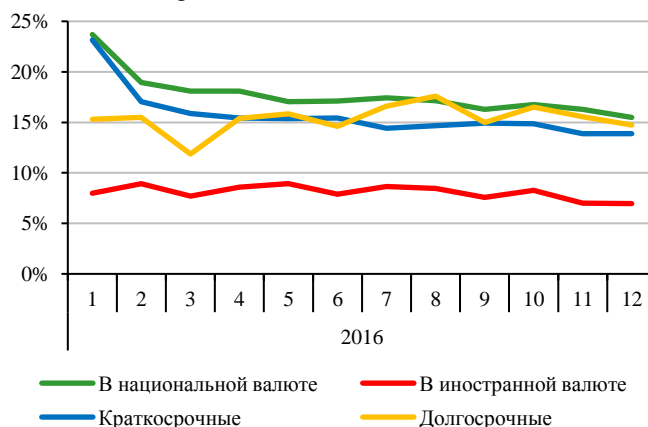
Номинальный рост – процентное изменение к аналогичному периоду прошлого года;
 Примечание: На конец 2015г.
 Группа 1 – Показатель K2 до 17%; (11 банков)
 Группа 2 – Показатель K2 между 17% и 25%; (10 банков)
 Группа 3 – Показатель K2 выше 25%. (13 банков)
 Источник: расчеты НБРК на основе денежно-кредитной статистики

График 2.2 Распределение кредитов по субъектам в портфеле



Источник: расчеты НБРК на основе денежно-кредитной статистики

График 2.4 Средневзвешенные ставки по кредитам выданным за период



Источник: расчеты НБРК на основе денежно-кредитной статистики

3 Кредитование бизнеса

Ограниченные возможности банков принимать на себя риски в результате возросшего давления на капитал послужили одной из причин замедления процесса восстановления кредитования.

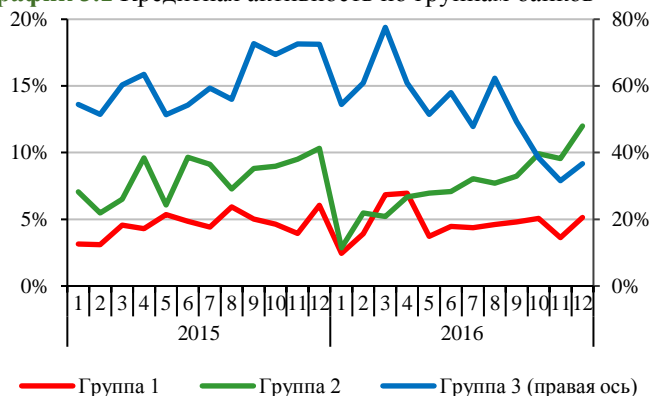
Восстановление конкурентоспособности торгуемого сектора способствовало повышению спроса на кредиты в 3 квартале 2016 года. Высокая активность банков поддерживалась за счет государственных средств. Несмотря на стабилизацию макроэкономических условий, отзыв лицензии АО «Казинвестбанк» и отток крупных депозиторов из ряда банков в 4 квартале оказали негативное влияние на рост кредитования.

Предложение кредитов банками сужалось. На протяжении второго полугодия снижалось предложение банков, входящих в Группу 3. Средние и мелкие банки, столкнувшиеся с оттоком депозиторов в 4 квартале 2016 года, теряли свои позиции. Клиенты этих банков перетекали в банки покрупнее в Группы 1 и 2. Банки, входящие в группу 2, расширяли свое присутствие на рынке (График 3.1).

Выданные кредиты преимущественно краткосрочные с высокой оборачиваемостью. Наблюдался высокий спрос на кредитные ресурсы для целей пополнения оборотных средств (График 3.2). Спрос на долгосрочные займы со стороны крупного бизнеса оставался низким, в то время как со стороны малого предпринимательства рос.

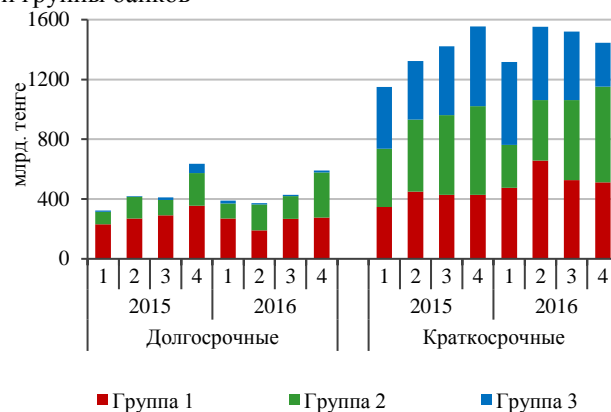
В отраслевом разрезе структура выданных займов неоднородна. Во 2 полугодии 2016 года увеличилось кредитование торговли (+21%), транспорта (+53% - в основном предприятий водного транспорта), строительства (+10%) и связи (+61% - займы операторам мобильной связи). Сокращалось кредитование горнодобывающей (-36%) и обрабатывающей (-10%) отраслей, сельского хозяйства (-5%).

График 3.1 Кредитная активность по группам банков



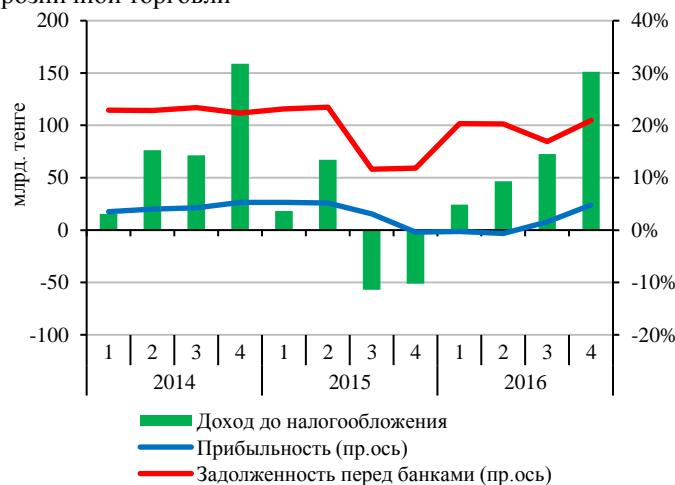
Кредитная активность – отношение выданных кредитов за период к кредитам на конец периода
Источник: расчеты НБРК на основе денежно-кредитной статистики

График 3.2 Объем выданных займов в разрезе срочности и группы банков



Примечание:
Группа 1 – Показатель К2 до 17%;
Группа 2 – Показатель К2 между 17% и 25%;
Группа 3 – Показатель К2 выше 25%.
Источник: расчеты НБРК на основе денежно-кредитной статистики

График 3.3 Финансовые показатели отрасли оптовой и розничной торговли



Прибыльность – отношение дохода до налогообложения на валовый доход от основной деятельности
Задолженность перед банками – доля задолженности перед банками в структуре обязательств
Источник: Комитет по статистике МНЭ РК, расчеты НБРК

Оптовая и розничная торговля

Сокращение потребительских расходов негативно отразилось на объемах торговли. Прибыльность предприятий оставалась низкой (График 3.3). Снижение реальных доходов населения обусловило низкую потребительскую активность и сокращение оборотов оптовой и розничной торговли. Расходы на товары длительного пользования замещались расходами на продовольствие. Наблюдалось оживление в сегменте розничной торговли продуктов питания (+6,2%), реализация непродовольственных товаров сокращалась (-1,4%).

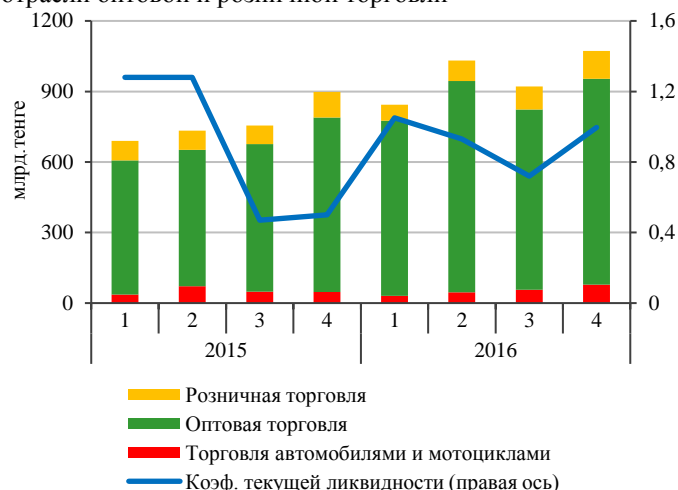
Финансовое положение предприятий в секторе торговли оставалось неустойчивым. По итогам 2016 года объем выданных займов банками предприятиям данного сектора вырос на 26% год к году, основной рост связан с привлечением займов для поддержания необходимого уровня ликвидности (График 3.4).

Несмотря на снижение уровня неработающих займов, по объективным оценкам, качество портфеля банков осталось низким. На протяжении 2016 года в портфеле банков наблюдалось снижение доли стандартных займов (График 3.5). Ухудшение ситуации с обслуживанием займов компаниями-импортёрами стало одним из факторов роста просроченных займов. Наблюдалось накопление рисков в портфелях крупнейших кредиторов торгового сектора, более 24% выданных займов которых сконцентрировано у аффилированных компаний агропромышленных холдингов, также у ряда банков, осуществляющих финансирование связанных компаний. У ряда банков было отмечено вытеснение старых займов новыми, благодаря более качественным заемщикам.

Сельское хозяйство

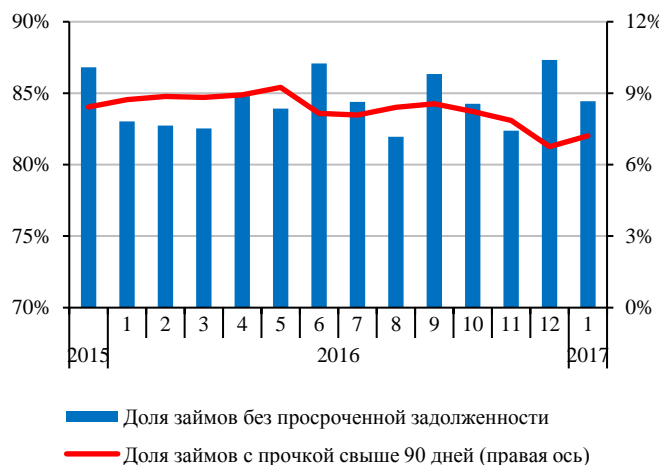
Рост объемов производства в 2016г. был обеспечен благоприятными климатическими условиями и помощью оказываемой государством. (График 3.6). По итогам 2016 года рост объемов продукции растениеводства достиг

График 3.4 Объем выданных займов предприятиям отрасли оптовой и розничной торговли



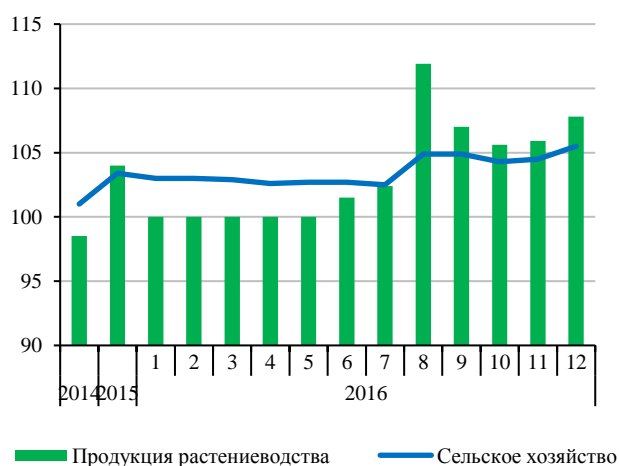
Коэффициент текущей ликвидности – отношение краткосрочных активов на краткосрочные обязательства
 Источник: расчеты НБРК на основе денежно-кредитной статистики и данных Комитета по статистике МНЭ РК

График 3.5 Качество ссудного портфеля отрасли оптовой и розничной торговли



Источник: расчеты НБРК на основе регуляторной отчетности

График 3.6 Индекс физического объема отрасли сельского хозяйства



Источник: Комитет по статистике МНЭ РК

7,8%, в том числе обеспечив увеличением объемов экспорта.

Тем не менее, рост производства не улучшил финансовое положение предприятий. Доля обязательств в балансе предприятий остается высокой, 50% из которых краткосрочные. Высокие показатели ликвидности поддерживаются привлекаемыми займами (График 3.7).

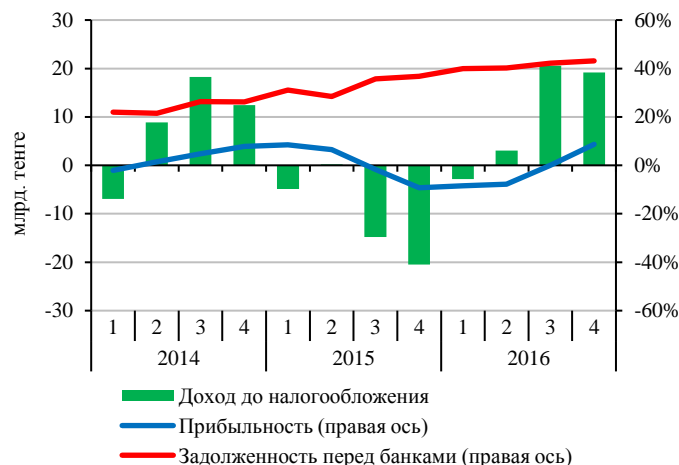
В силу отраслевой специфики привлекаемые займы преимущественно крупные. Длительный производственный цикл, выраженная сезонность и цикличность отрасли обуславливают высокий спрос на длинные кредитные ресурсы. Однако, по мнению банков, кредитование сельского хозяйства рискованно и требует повышенного запаса прочности капитала банков. В связи с этим количество банков, способных финансировать данную отрасль, существенно мало. Основой для роста объема выданных кредитов по итогам 2016г. на 38% стала поддержка сельского хозяйства государством. Данный рост был обусловлен активностью банка из «Группы 1», за счет финансирования дочерних компаний крупного агропромышленного холдинга, тем самым доля займов сельскому хозяйству в портфеле кредитов экономике возросла с 7% в 2015г. до 8% в 2016 года (График 3.8). Остальные банки в основном размещали государственные средства субъектам малого предпринимательства.

Низкое качество активов в течение 2016 года оказывало давление на предложение банков. В 2016г. увеличилась доля займов с просроченной задолженностью, как по старым, так и новым займам. (График 3.9) Переоценка валютных займов в 2015г. негативно отразилась на возможности клиентов обслуживать долг, что привело к снижению их качества. Наблюдалось накопление кредитных рисков у ряда банков, кредитующих связанные и аффилированные организации, одних и тех же заемщиков.

Обрабатывающая промышленность

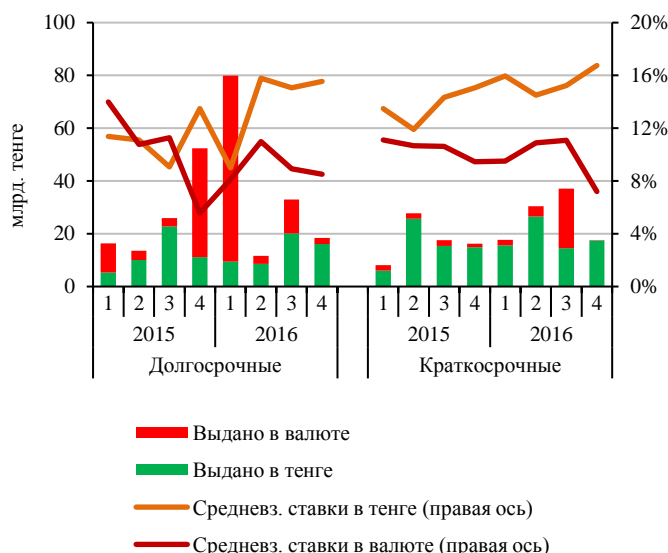
В 2016 году постепенно восстанавливались объемы производства. Переход к режиму плавающего обменного курса тенге позволил к концу 2015 года смягчить негативное

График 3.7 Финансовые показатели предприятий сельского хозяйства



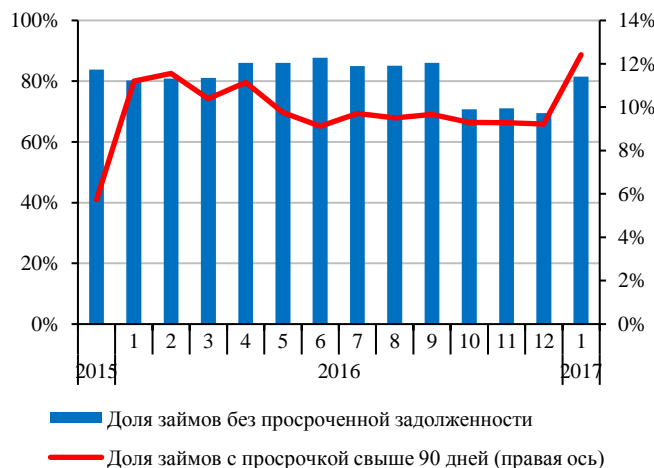
Источник: Комитет по статистике МНЭ РК, расчеты НБРК

График 3.8 Объем выданных займов отрасли сельского хозяйства



Источник: расчеты НБРК на основе денежно-кредитной статистики

График 3.9 Качество ссудного портфеля отрасли сельского хозяйства



Источник: расчеты НБРК на основе регуляторной отчетности

воздействие внешних шоков на данную отрасль. Рост индекса физического объема на 0,7% в 2016г. связан с восстановлением конкурентоспособности отрасли. Рост объемов производства наблюдался в отраслях, ориентированных на внутренний рынок.

Улучшалось финансовое положение предприятий. (График 3.10). Ликвидность поддерживалась привлекаемыми займами.

В 2016 году наблюдался рост портфеля займов. Портфель обрабатывающей промышленности увеличился с 9% в 2015г. до 19% в 2016г. Банки значительно расширили кредитование ряда сфер: фармацевтическое производство (в 5 раз), производство бумаги и бумажной продукции (в 1,7 раза). (График 3.11). 85% из выданных займов носили краткосрочный характер. Долгосрочные кредиты преимущественно привлекали производители продуктов питания и прочей не металлической минеральной продукции.

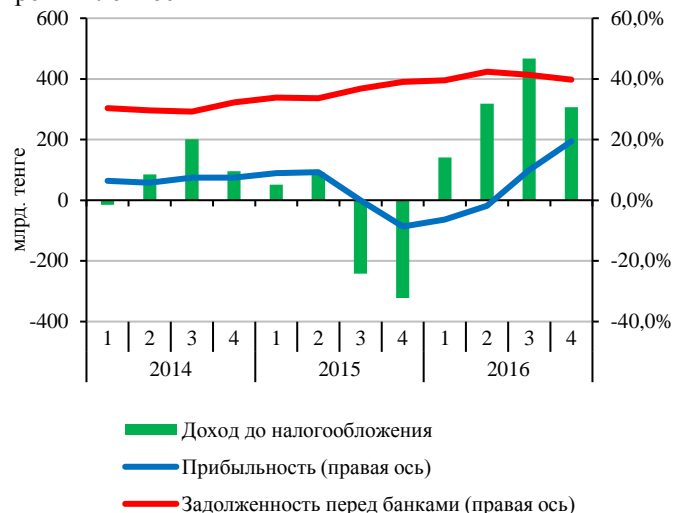
В целом, качество выданных займов в 2016 году оставалось высоким. В течение года снижалась доля проблемных займов (График 3.12). Однако у ряда банков наблюдалось увеличение количества проблемных заемщиков, в частности в сферах производства готовых металлических изделий и прочей не металлической продукции.

Строительство

Реализация индустриально-инновационных и инфраструктурных проектов обеспечили положительные темпы роста строительства. Наблюдалось увеличение строительно-монтажных работ в сферах строительства промышленных объектов и объектов транспорта и складирования, а также замедление темпов роста жилищного строительства. Положительные темпы роста жилищного строительства сохранились в городах Астана (+34,5%) и Алматы (+19,4%).

На фоне роста объема строительных работ выросла прибыльность отрасли. Наблюдалось сокращение доли обязательств перед банками. Показатели ликвидности восстановились после их падения в конце 2015г. (График 3.13) Увеличился объем инвестиций в основной

График 3.10 Финансовые показатели обрабатывающей промышленности



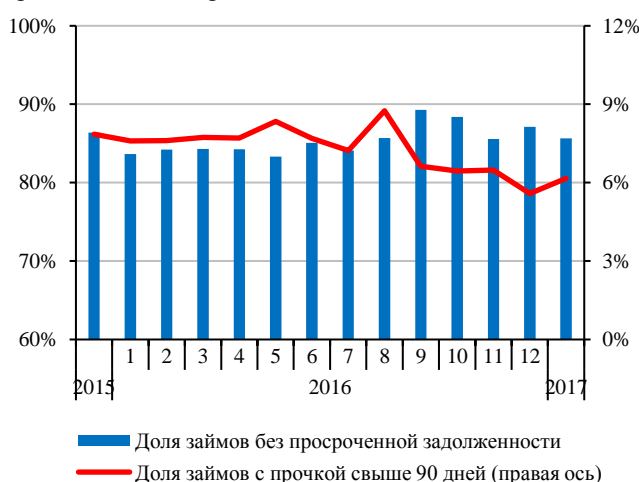
Источник: Комитет по статистике МНЭ РК, расчеты НБРК

График 3.11 Объем выданных займов отдельным сферам обрабатывающей промышленности



Источник: расчеты НБРК на основе денежно-кредитной статистики

График 3.12 Качество ссудного портфеля обрабатывающей промышленности



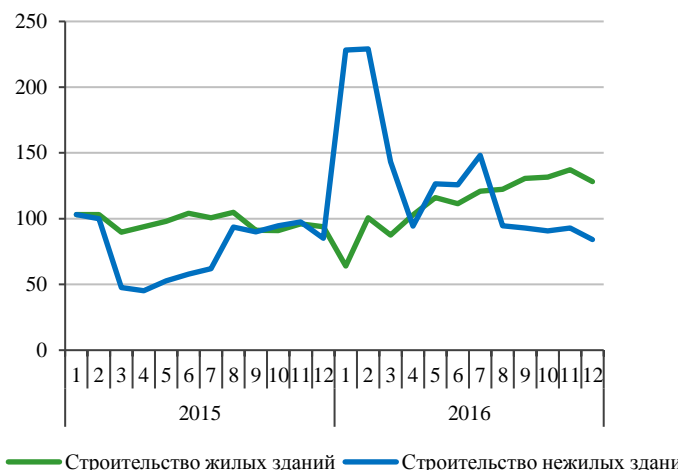
Источник: расчеты НБРК на основе регуляторной отчетности

капитал (График 3.14), преимущественно за счет собственных средств. Динамика объемов привлекаемых банковских займов в структуре инвестиций осталась отрицательной (-9%).

Предложение кредитов банками продолжило сокращаться. Банки отметили ужесточение требований к оценке инвестиционных проектов. В связи с этим, в 2016 году объем выданных кредитов сократился на 17%. Снижение объемов кредитования наблюдалось во всех сферах строительства: гражданское строительство (-24%), специализированные строительные работы (-21%), строительство зданий и сооружений (-19%) и операции с недвижимым имуществом (-9%). (График 3.15).

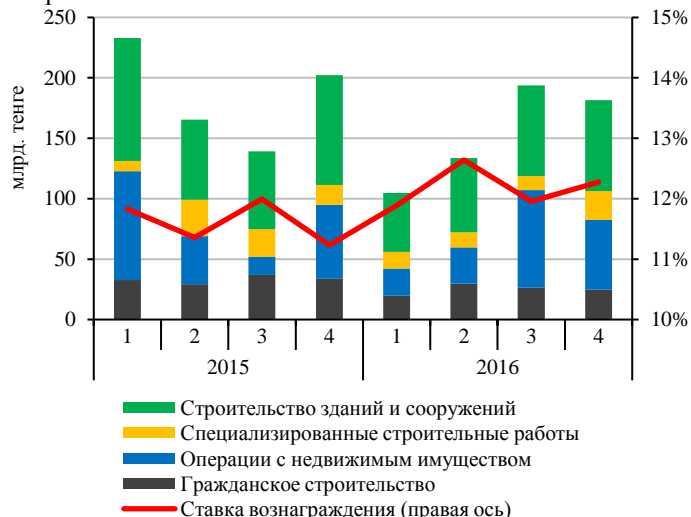
Списание банками проблемных займов в 2014-2015 годах не привело к существенному улучшению качества портфеля. В целом, несмотря на снижение доли займов с просроченной задолженностью свыше 90 дней (График 3.16), качество портфеля у ряда банков ухудшилось ввиду просрочки по займам, выданным в 2016г. Тем не менее, в 2016 году хорошим качеством займов отличались строительные компании, вовлеченные в инфраструктурные проекты.

График 3.14 Индекс физического объема инвестиций в основной капитал предприятий без государственного и иностранного участия



Источник: Комитет по статистике МНЭ РК, расчеты НБРК

График 3.15 Объем выданных займов отрасли строительства



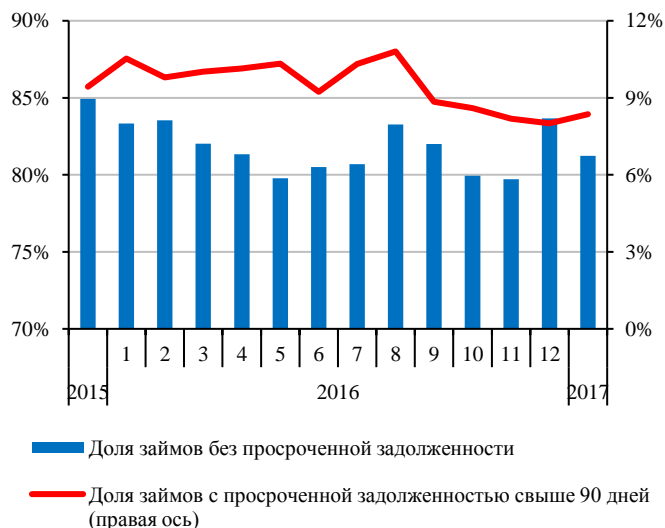
Источник: расчеты НБРК на основе денежно-кредитной статистики

График 3.13 Финансовые показатели строительной отрасли



Источник: Комитет по статистике МНЭ РК, расчеты НБРК

График 3.16 Качество ссудного портфеля строительства



Источник: расчеты НБРК на основе регуляторной отчетности

4 Кредитование розничного сегмента

Сегмент розничного кредитования продолжил сокращаться. К концу 2016г. активность банковского сектора заметно снизилась - по итогам года портфель займов сократился на 3%. Этому способствовали снижение платежеспособного спроса среди населения и низкое предложение со стороны банков. Банки отмечали, что в 2016 году ужесточали требования к новым заемщикам, в то же время, смягчая их для проверенных клиентов.

Наибольший вклад в сокращение портфеля розничного сегмента внесло снижение потребительского кредитования без обеспечения (-2%). Портфель необеспеченных займов имел отрицательный тренд при положительных темпах роста объемов выданных займов (+11%) (График 4.1). Данная тенденция объясняется увеличением оборачиваемости займов, а также мерами по улучшению отчетности, что способствовало одновременному увеличению объемов выдачи и объемов погашения.

Сегмент потребительского кредитования с обеспечением по-прежнему стагнирует. Объем выданных займов в 2016 году сократился на 6%. Неопределенность в отношении цен на недвижимость ограничивала снижение ставок кредитов с обеспечением. В связи с этим дифференциал между ставками обеспеченными и необеспеченными займами заметно сократился (График 4.2). Банки отметили наличие сезонного спроса, во 2 полугодии наблюдалось оживление спроса на займы на неотложные нужды. (График 4.2).

Рост стоимости автомобильного транспорта негативно сказался на спросе населения на автокредиты. (График 4.3) Для сохранения данного сегмента в своем портфеле банки работали в рамках партнерских программ совместно с автопроизводителями и автодилерами.

В 2017 году в потребительском кредитовании ожидается умеренный рост. В связи с неопределенностью в экономике банки планируют придерживаться консервативной политики кредитования. Приоритетом для банков останется поддержание качества активов.

График 4.1 Вклад в номинальный рост* выданных займов розничному сегменту



Номинальный рост - процентное изменение к аналогичному периоду прош лого года

Источник: расчеты НБРК на основе денежно-кредитной статистики

График 4.2 Потребительские кредиты, выданные населению за период



Источник: расчеты НБРК на основе денежно-кредитной статистики

График 4.3 Сегмент автокредитования



Источник: расчеты НБРК на основе регуляторной отчетности, данных кредитного регистра и комитета по статистике МНЭ РК

Кредитная активность банков в ипотечно-жилищном кредитовании оставалась низкой. Отсутствие дешевого фондирования, сокращение количества платежеспособных заемщиков, по мнению банков, обусловили снижение рентабельности данного сегмента.

Исключением во 2 полугодии 2016 года стали два банка из группы 4. Эти банки предлагали займы клиентам зарплатных проектов по более низким ставкам в рамках совместных программ с застройщиками. Положительная кредитная активность этими банками поддерживалась стабильной базой фондирования и достаточным объемом ресурсов для размещения средств на длинную перспективу (График 4.4).

По мнению банков, в 2017 году предложение ипотечно-жилищных займов останется низким. Сдерживающим фактором для получения кредита остается уровень реальных доходов населения и высокие ставки кредитования.

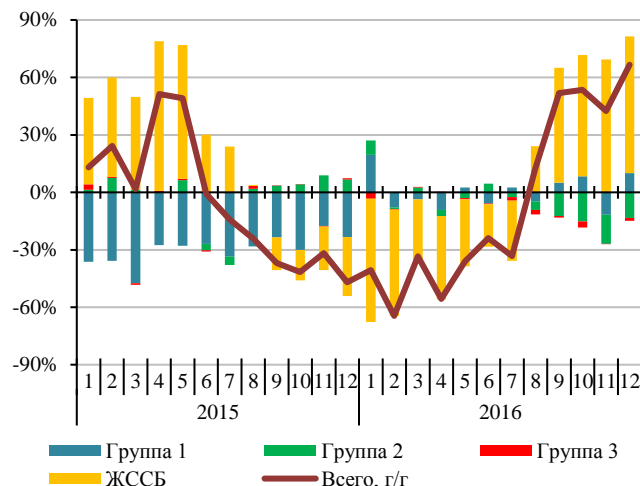
5 Микрокредитование

Изменения, внесенные в законодательство, обусловили сокращение количества участников на рынке. Одной из целей являлось очищение рынка от недобросовестных участников и повышение доверия населения. По итогам 2016г. количество микрокредитных организаций сократилось на 22% с начала года. (График 5.1)

Сокращение количества микрокредитных организаций в 2016г. не привело к снижению объемов выдачи займов. Ужесточение неценовых условий банками оказало положительное влияние на рост спроса на займы микрофинансовых организаций со стороны физических лиц и малого бизнеса¹ (График 5.2). Заинтересованность физических лиц и индивидуальных предпринимателей, несмотря на высокие ставки вознаграждения, связана с низкими требованиями к перечню необходимых документов и высокой скоростью одобрения заявок.

Региональная структура микрокредитования неоднородна. Наибольшая концентрация привлекаемых займов клиентами была сосредоточена в городе Алматы и Южно-

График 4.4 Вклад в номинальный рост* выданных ипотечно-жилищных займов по группам банков



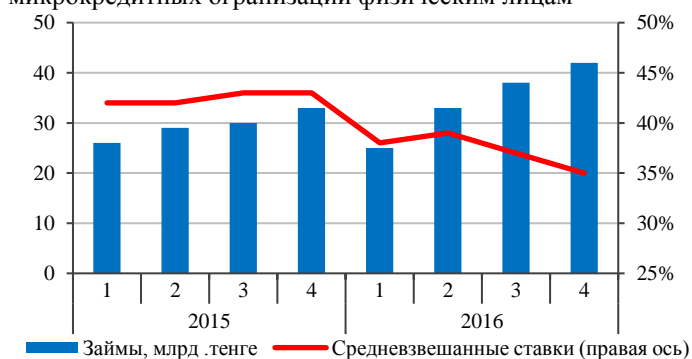
Номинальный рост - процентное изменение к аналогичному периоду прошлого года
Источники: расчеты НБРК на основе денежно-кредитной статистики

График 5.1 Количество микрокредитных организаций



Источник: Комитет по статистике МНЭ РК

График 5.2 Ставки и объемы выданных займов микрокредитных организаций физическим лицам



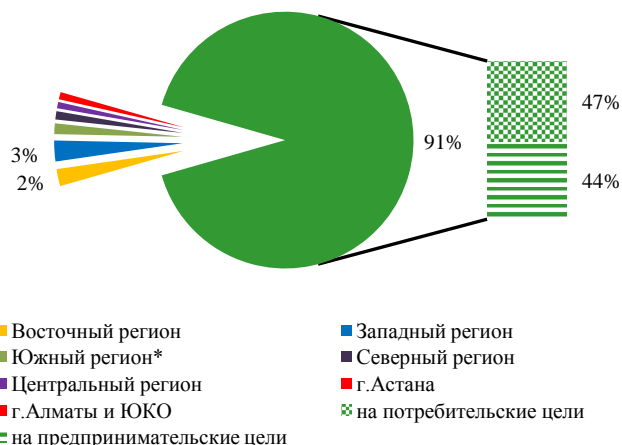
Источник: Комитет по статистике МНЭ РК, НБРК

¹ Справочно: Доля займов физическим лицам и индивидуальным предпринимателям в кредитном портфеле МКО на конец 2016 года составила 98%

Казахстанской области (более 80% и 11%, соответственно). Основными целями получения займов среди населения остаются неотложные нужды и приобретение потребительских товаров, а среди индивидуальных предпринимателей – пополнение оборотных средств (График 5.3).

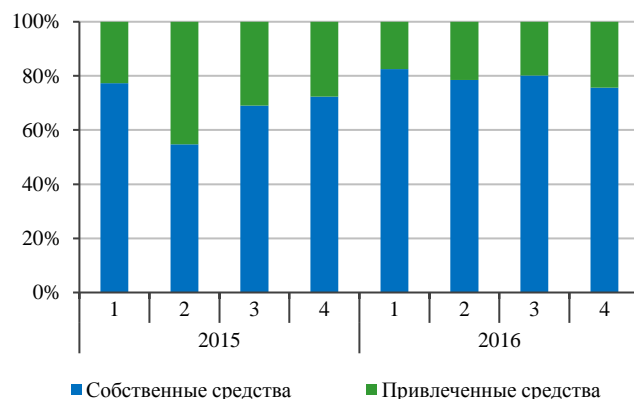
Структура фондирования существенно изменилась. В 2016г. снизился объем привлекаемых заемных средств, кредиты выдавались в основном за счет собственных средств (График 5.4). Это было обусловлено ростом стоимости тенговых ресурсов и низким предложением со стороны банков.

График 5.3 Региональное распределение выданных займов на конец 2016 года



*Регионы: Восточный регион – ВКО; Западный регион – ЗКО, Мангистауская, Атырауская и Актыобинская области; Южный регион – Алматинская, Жамбылская и Кызылординская области; Северный регион – СКО, Павлодарская, Костанайская и Акмолинская области; Центральный регион – Карагандинская область.
 Источник: Комитет по статистике МНЭ РК, НБРК

График 5.4 Источники финансирования выданных займов



Источник: Комитет по статистике МНЭ РК, НБРК