



НАЦИОНАЛЬНЫЙ БАНК КАЗАХСТАНА

ТЕНДЕНЦИИ КРЕДИТОВАНИЯ

2017 год

Основные выводы

В 2017 году, после двух лет стагнации, начала расти кредитная активность. Этому способствовало постепенное восстановление экономической активности кредитоспособных заемщиков.

В отличие от 2012-2014 годов, кредитование в 2017 году осуществляли преимущественно хорошо капитализированные банки. Различие между хорошими и плохими банками все еще проявляется в финансовой отчетности, но всё сильнее прослеживается в готовности кредитовать. Практически все банки, которые кредитовали агрессивно в период с 2012 по 2014 годы, отличаются низким качеством активов и слабым денежным потоком по ссудному портфелю. Основные показатели устойчивости данных банков (достаточность собственного капитала, ликвидность и т.д.) находились на границе пруденциальных нормативов. Низкое качество активов продолжало ограничивать их возможности по принятию нового кредитного риска.

По мнению банков, ограниченность предложения кредита связана не только с недостатком кредитоспособных заемщиков, но и с их ограниченной абсорбционной способностью. **Конкуренция за кредитоспособных заемщиков в корпоративном секторе проявлялась в постепенном снижении ставок по выдаваемым кредитам при сохранявшейся жесткости отбора.**

Снижение реальных доходов населения и смещение расходов домохозяйств на приобретение в кредит товаров длительного пользования, обусловили значительный рост потребительского кредитования.

Несмотря на отзыв лицензии у двух банков за два последних года, созревание проблемного портфеля у средних и мелких банков и частичный отток депозитов из некоторых банков, кредитный рост продолжает набирать обороты.

«Тенденции кредитования» представляет обзор актуальных вопросов и анализ основных тенденций развития рынка кредитования. Источниками данных для анализа являются официальная денежно-кредитная статистика Национального Банка, обследование банков второго уровня «Опрос банков по кредитованию», информация Кредитного регистра Национального Банка.

1 Тенденции совокупного кредитования

Уровень кредита стагнирует, но качество улучшилось. Изменение условий торговли в пользу торгуемых товаров пока еще не привело к появлению кредитоспособных заемщиков в этом секторе, но ослабило платежеспособность заемщиков в секторе не торгуемых товаров и услуг, традиционно доминирующего корпоративный ссудный портфель. Кредиты экономике к концу 2017 года сжались на 1,2% и составили 12,7 трлн. тенге (График 1.1). Так, кредиты корпоративному сегменту сократились на 5,4%, в то время как кредиты рознице выросли на 13,2%. По итогам 2017 года доля корпоративного портфеля снизилась до 67% по сравнению с 71% в 2016 году. На сокращение кредитного портфеля банков в 2017 году повлияли принудительная ликвидация Delta Bank, продажа проблемных активов БТА Банка в ФПК на сумму 2,4 трлн. тенге и передача АО «Bank RBK» в пользу специальной финансовой компании ДСФК денежных требований на сумму 0,6 трлн. тенге.

Выдача займов опережала погашение. Выдача займов в 2017 году выросла на 10% и составила 10,8 трлн. тенге. При этом чистая выдача с учетом погашений составила 846 млрд. тенге, что в 2,6 раз выше 2016 года.

Кредиты физическим лицам замещали займы крупному и среднему бизнесу в портфеле банков. В 2017 году рост кредитов экономике обеспечивался за счет розничного сегмента (График 1.2).

Несмотря на то, что общий рост кредитов экономике стагнировал, банки, оставшиеся в системе на конец 2017 года, показали рост кредитов экономике на 3,2%. Основной вклад в рост кредитования обеспечили хорошо капитализированные банки, входящие в Группу 3 (График 1.3).

График 1.1 Кредитование замедлилось

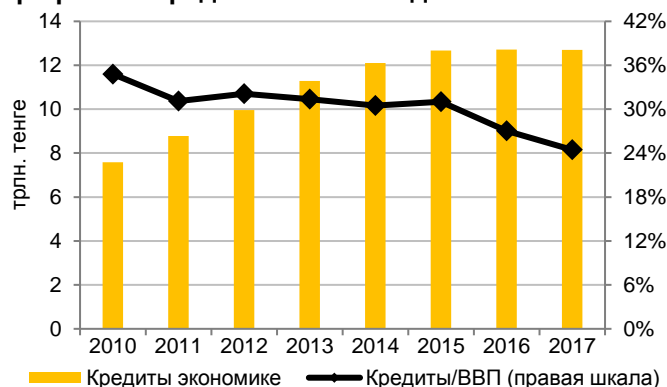
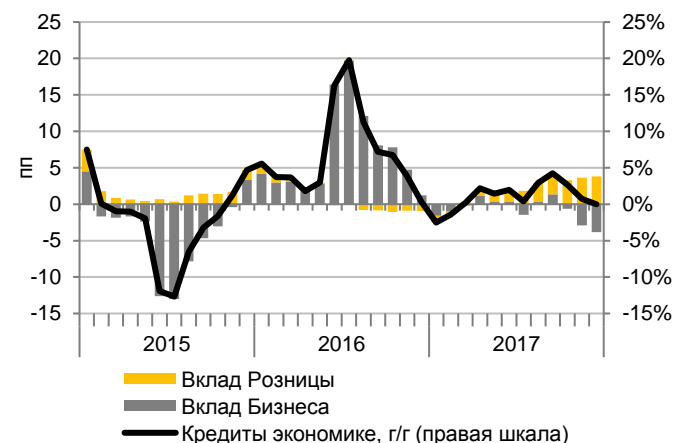


График 1.2 Розничное кредитование обеспечивает рост кредитов экономике

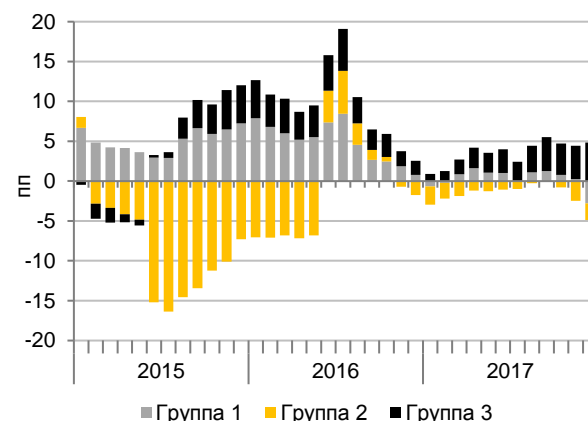
Вклад в рост кредитного портфеля



Примечание: Вклад - рассчитан как произведение темпа роста выдачи по сегменту текущего года и ее доли в общей выдаче предыдущего года;

График 1.3 Рост кредитов экономике за счет хороших банков

Вклад в рост кредитного портфеля



Примечание: **Группа 1** – банки участвующие в Программе повышения финансовой устойчивости НБРК; **Группа 2** – банки с коэффициентом $k_1 < 15\%$; **Группа 3** – банки с коэффициентом $k_1 > 15\%$.

Займы в тенге внесли основной вклад в рост выдачи в 2017 году. Большая часть займов, выданных в тенге, пришлось на займы розничного сегмента (График 1.4). По итогам 2017 года выдача кредитов в валюте сократилась на 35,7%, а выдача новых кредитов в тенге выросла на 22,2%.

Уровень проблемных займов в 2017 году начал снижаться. В 2017 году произошло снижение уровня неработающих займов и повышение уровня покрытия провизиями против них. Данное изменение было обусловлено лишением лицензий двух банков с конца 2016 года (Казинвестбанк и Delta Bank), а также признанием и впоследствии продажей ранее непризнанных проблемных займов. Однако определенная часть займов, по которым наблюдаются низкий уровень денежных потоков по их обслуживанию и низкий уровень покрытия провизиями, продолжает ограничивать возможности банков кредитовать экономику (График 1.5). Основную долю среди таких займов (неработающих и сомнительных) занимает портфель корпоративного сектора. Тем самым кредитные риски остаются высокими как по существующему портфелю банков, так и по вновь выдаваемым займам.

2. Кредитование бизнеса

Хорошо капитализированные банки (Группа 3) показывали рост выдачи новых кредитов в течение 2017 года. Выдача новых займов бизнесу в 2017 году выросла на 16% по сравнению с 2016 годом. Основной вклад был обеспечен банками Группы 3, чей рост выдачи новых займов по итогам 2017 года был равен 15,8%. В свою очередь, банки, которые быстро росли в 2012-2014 годы, понесли наибольшие потери в 2015-2017 годы, что привело к падению выдачи данными банками (Группа 2).

График 1.4 Кредитование в валюте резко сократилось

Вклад в рост выдачи новых кредитов, г/г

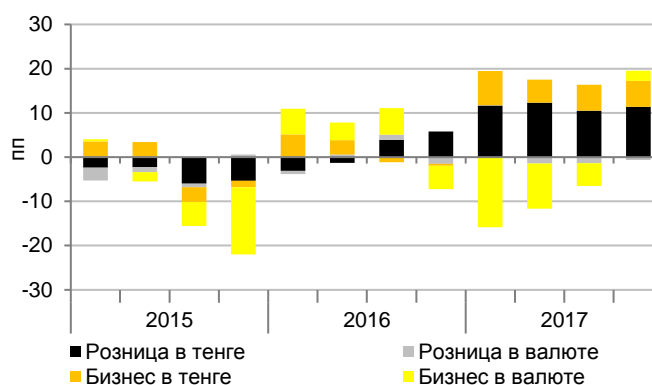
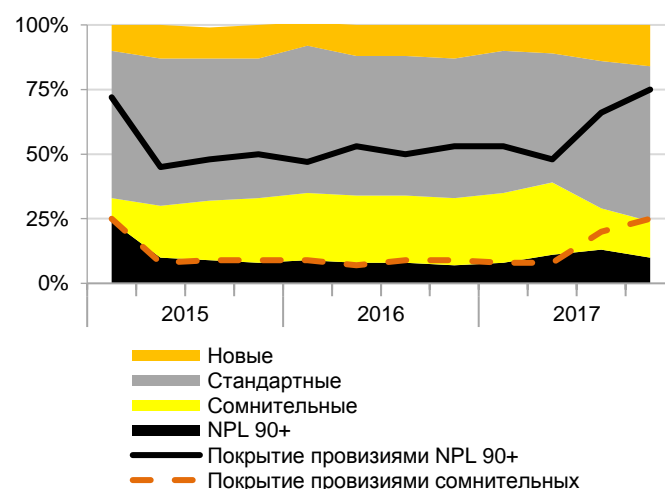


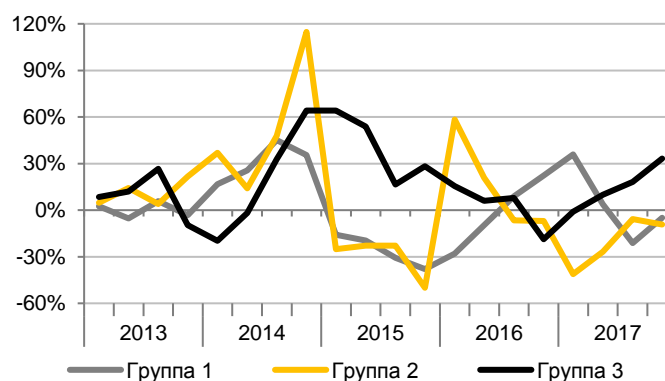
График 1.5 Качество ссудного портфеля



Примечание: 1) График построен на основе данных по ссудному портфелю банков, которые методологически отличаются от данных по данным кредитам экономике; 2) Новые займы – выданные в течение отчетного квартала; 3) Сомнительные займы – займы с признаками низкой возвратности согласно оценке НБК, без учета NPL90+; 4) NPL 90+ - неработающие займы согласно отчетности банков.

График 2.1 Прежде агрессивные кредиторы резко сократили выдачу новых займов

Рост выдачи новых займов, г/г



Рост кредитования крупного и среднего бизнеса. Начиная со второго квартала 2017 года, вклад крупного и среднего бизнеса в рост выдачи новых займов стал положительным (График 2.2). Выдача кредитов крупному и среднему бизнесу в 2017 году выросла на 7,2% по сравнению с 2016 годом. Наряду с этим, отмечается снижение объемов выдачи займов малому бизнесу. Основное снижение по портфелю малых предприятий пришлось на займы на пополнение оборотных средств, выдача которых уменьшилась на 27% с учетом высокой базы в 2016 году.

Выдача краткосрочных займов сохраняется на уровне исторических средних значений. Так, начиная с 2012 года, доля краткосрочных займов в структуре выданных займов в среднем составляла 74%. В 2017 году краткосрочные займы занимали 75% от объема выданных займов (График 2.3). Вместе с тем, произошло сокращение выдачи займов на 2%, тогда как выдача долгосрочных займов выросла на 6%. В 2017 году 93% краткосрочных займов было выдано с целью пополнения оборотных средств предприятий. В свою очередь, 15% долгосрочных займов было выдано с целью приобретения основных фондов, рост выдачи составил 14%.

Рост конкуренции за кредитоспособных заемщиков повлиял на снижение ставок, несмотря на сохранившуюся жесткость отбора заемщиков банками. К концу 2017 года ставки по краткосрочным тенговым кредитам для бизнеса снизились до 12,9% с 14,8% в начале года. (График 2.4) Ставки по долгосрочным кредитам в тенге на конец 2017 года составили 14% (17% в начале года).

Примечание: **Группа 1** – банки, участвующие в Программе повышения финансовой устойчивости НБК; **Группа 2** – банки с коэффициентом $k_1 < 15\%$; **Группа 3** – банки с коэффициентом $k_1 > 15\%$.

График 2.2 Выдача займов крупным заемщикам растет быстрее кредита МСБ

Рост и вклад в рост выдачи новых займов, г/г

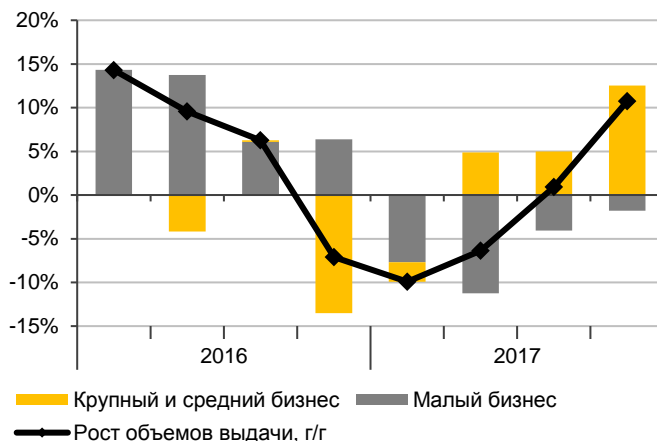
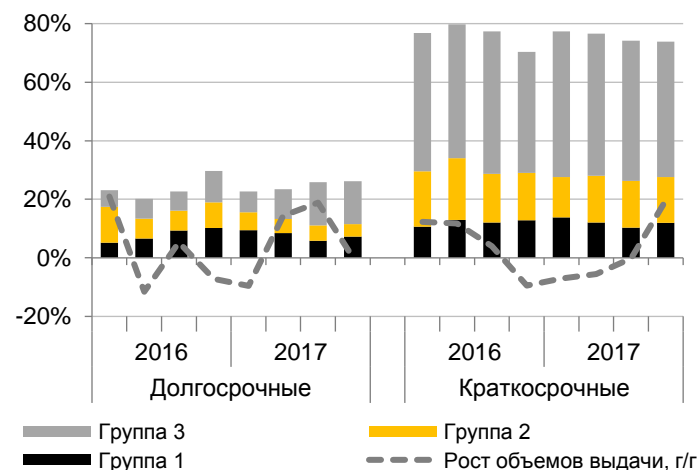


График 2.3 Растет доля здоровых банков, особенно в долгосрочном кредите

Структура выданных кредитов по срочности и их рост, данные за период



Примечание: **Группа 1** – банки, участвующие в Программе повышения финансовой устойчивости НБК; **Группа 2** – банки с коэффициентом $k_1 < 15\%$; **Группа 3** – банки с коэффициентом $k_1 > 15\%$.

График 2.4 Ставки снижаются по краткосрочным кредитам в тенге

Доля займов, выданных оптово-розничной торговле, в структуре портфеля банков снижается. Кредиты оптово-розничной торговле, строительной отрасли и обрабатывающей промышленности занимают порядка 60% в портфеле банков. Так, на конец 2017 года доля кредитов, выданных оптово-розничной торговле, в кредитном портфеле банков составила 24% против 30% на конец 2016 года (График 2.5). Лишение лицензии Delta Bank, а также продажа проблемных займов Bank RBK привело к сжатию кредитного портфеля оптово-розничной торговли на 24% (График 2.6), т.е. с 2,6 трлн. тенге до 2 трлн. тенге на конец 2017 года.

Однако, торговля по-прежнему является основной отраслью, кредитуемой банками. Так, 54% от всех выданных за данный период займов пришлось на оптово-розничную торговлю (График 2.7). Выдача займов предприятиям оптово-розничной торговли выросла на 8%, что значительно ниже роста выдачи займов 2016 года (+25,8%). При этом, 83,7% от выданных займов пришлось на оптовую торговлю. В структуре выданных займов оптовой торговле 89,3% занимают краткосрочные займы на пополнение оборотных средств.

Доля обрабатывающей промышленности в кредитном портфеле банков выросла до 16% в 2017 году с 14% в конце 2016 года (График 2.5). Кредиты обрабатывающей отрасли на конец 2017 года выросли на 7% (составив 1,3 трлн. тенге), кредиты прочим отраслям промышленности (горнодобывающая, электроснабжение и водоснабжение) выросли на 14% (составив 0,7 трлн. тенге) (График 2.6).

Наряду с этим, сократилась выдача займов обрабатывающей промышленности в 2017 году. В 2017 году предприятиям обрабатывающей отрасли было выдано 15,3% от общего объема займов, выданных бизнесу банками за год. Так, выдача составила 1,2 трлн. тенге, что на 22,8% меньше 2016 года (График 2.8). Значительное снижение пришлось на выдачу

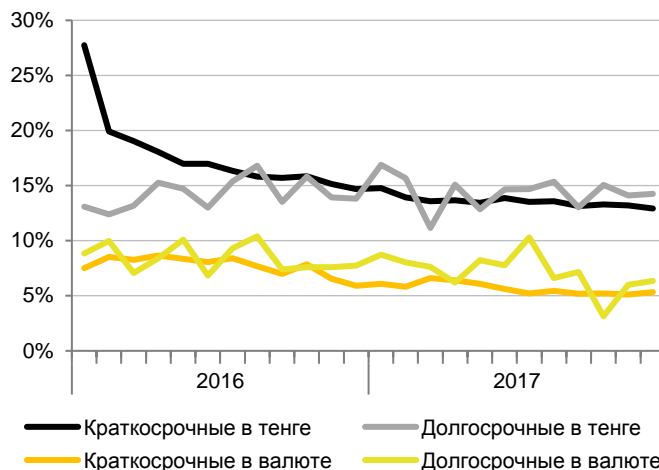
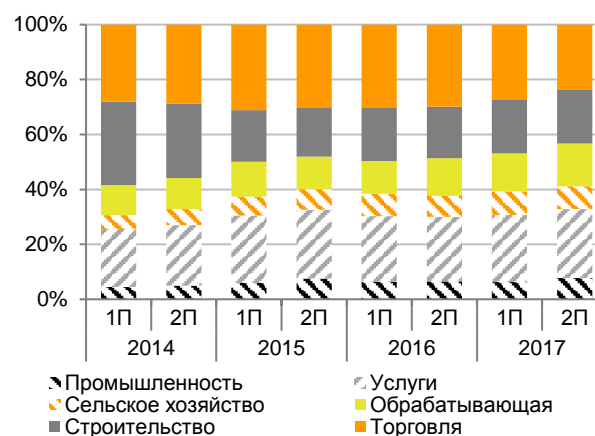


График 2.5 Структура портфеля кредитов экономике меняется

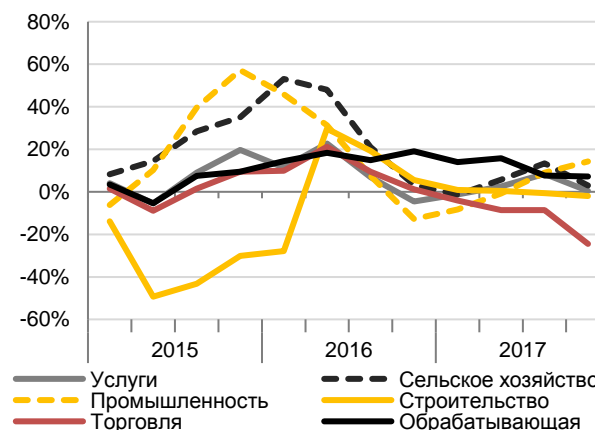
На конец периода



Примечание: Услуги – включают транспорт, связь и прочие сектора услуг; Промышленность – включает горнодобывающую промышленность, электроснабжение и водоснабжение

График 2.6 Рост кредита обрабатывающей промышленности

Рост кредитного портфеля по отраслям, г/г



Примечание: Услуги – включают транспорт, связь и прочие сектора услуг; Промышленность – включает горнодобывающую промышленность, электроснабжение и водоснабжение

График 2.7 Кредит в основном финансирует оборотный капитал оптовой торговли

Показатели за период, квартал

краткосрочных займов, падение которых составило 32% (доля 25% от общей выдачи в 2017 году). В то же время значительно выросла выдача долгосрочных займов, рост составил 32% (доля 75% от общей выдачи в 2017 году). В 2017 году сократилась выдача займов предприятиям по производству фармацевтических препаратов, бумаги и бумажной продукции. Наряду с этим, выросла выдача новых займов металлургической промышленности.

Доля кредита строительству в портфеле банков незначительно снизилась к концу 2017 года. Кредиты строительству к концу 2017 года снизились на 2% (1,6 трлн. тенге на конец 2017 года).

Замедлилось падение кредитования строительной отрасли. В 2017 году займы, выданные строительной отрасли, сократились на 3% (составив 596 млрд. тенге) (График 2.9). При этом, 55% от выдачи пришлось на краткосрочные займы, что значительно выше показателя 2016 года – 46%. Выдача краткосрочных займов выросла на 17%, в то время как долгосрочные займы сократились на 20%. Банки по-прежнему оценивают кредитование строительной отрасли как рисковое. Негативное влияние на желание банков кредитовать строительную отрасль оказывает рост просроченной задолженности в ссудном портфеле банков по займам, ранее выданным данной отрасли.

Кредиты сельскому хозяйству по итогам 2017 года выросли на 3%. (График 2.6). При этом без учета кредитного портфеля Delta Bank по сельскому хозяйству рост составил 21%. Доля портфеля Delta Bank в общем объеме кредитов сельскому хозяйству составляла 15% по состоянию на начало 2017 года. Выдача кредитов в 2017 году без учета Delta Bank снизилась на 4%



График 2.8 Структура выдачи новых займов в обрабатывающей промышленности не стабильна

Показатели за период, квартал

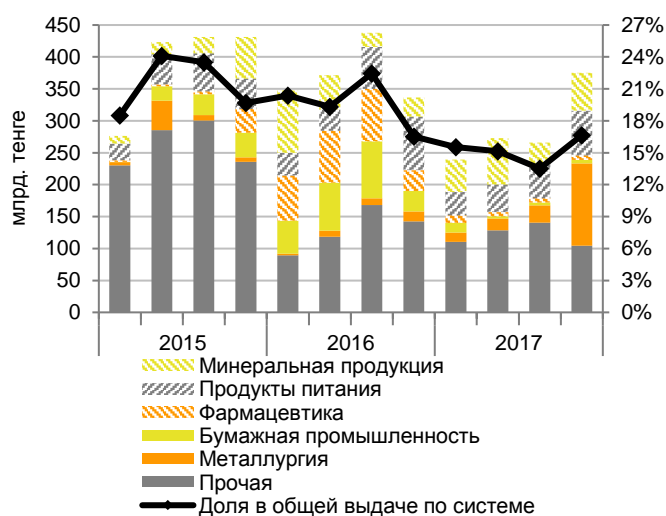


График 2.9 Кредитование строительства по-прежнему замедляется

Показатели за период, квартал



3. Кредитование розничного сегмента

Розничное кредитование растет быстрее корпоративного. По итогам 2017 года выдача новых кредитов в рознице выросла на 46,6% по сравнению с 2016 годом и достигла 3,3 трлн. тенге (График 3.1). Наряду с ужесточением требований отбора, конкуренция за качественных заемщиков способствовала улучшению условий кредитования для заемщиков (увеличение срока и размера займов по потребительским кредитам). Сохраняется тенденция сокращения валютных займов в портфеле банков. Доля выданных тенговых займов в общем объеме выдачи в 2017 году составила 99% против 95% в 2016 году.

Топ-банки потребительского кредитования активно наращивали свои позиции в 2017 году. Выдача потребительских займов росла быстрыми темпами у крупных игроков рынка. Так, вклад Топ-5 банков в рост выдачи новых займов по итогам 2017 года составил 49 процентных пункта. В 1 квартале 2017 года Топ-5 банков показали самый высокий вклад в рост выдачи новых займов, что составило 54 процентных пункта. (График 3.2). По итогам года рост потребительского кредитования по ним составил 40%. Выдача потребительских займов у остальных участников рынка стабильно росла в течение всего года. За 2017 год было выдано потребительских займов на сумму 2,8 трлн. тенге, рост составил 49% по сравнению с 2016 годом.

Беззалоговые потребительских кредиты стали основным драйвером роста потребительского кредитования. Выдача беззалоговых займов за 2017 год выросла на 61%, достигнув 2,4 трлн. тенге (График 3.3). Быстрый рост кредита в этой нише сравнительно безопасен для пионеров с небольшой долей рынка. Длительное падение реальных доходов указывает на низкую ёмкость этого рынка и на растущие риски для участников, вышедших на него сравнительно поздно. Наряду с этим, рост банковской и небанковской задолженности домохозяйств, сконцентрированный на отдельных слоях населения, рискует приобрести

График 3.1 Рост розницы формирует необеспеченный потребительский кредит

Вклад в рост выдачи розничных кредитов и рост кредитования, г/г

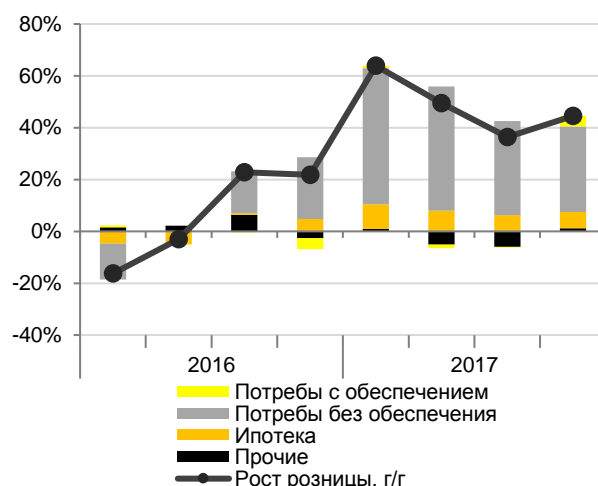
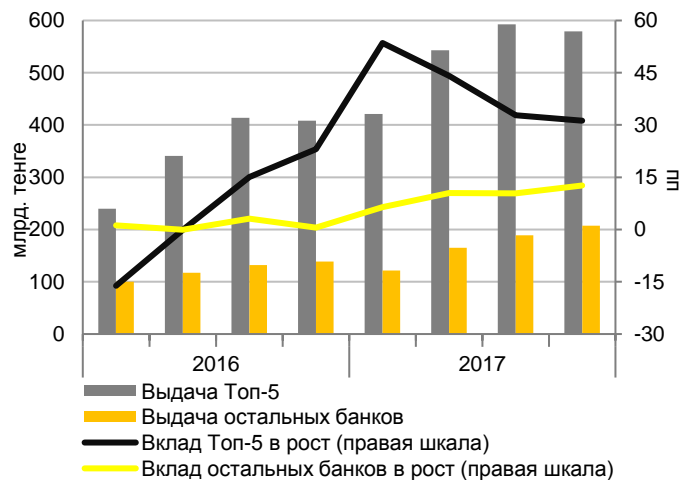


График 3.2 Лидеры потребительского кредитования укрепляли свои позиции

Вклад в рост выдачи новых кредитов, г/г



Примечание: **Топ 5** – на основе ссудного портфеля потребительских кредитов на 01.01.2017 года.

График 3.3 Выдача необеспеченного потребкредита продолжает неуклонно расти

системный и социальный характер при достижении рынком точки насыщения.

Ипотечное кредитование активно росло в 2017 году с очень низкой базы. Выдача новых ипотечных кредитов в 2017 году достигла 355 млрд. тенге (+83%, г/г), что является рекордным показателем с 2012 года. АО «Жилстройсбербанк» по-прежнему занимает ведущую позицию в объемах выдачи новых займов. (График 3.4). Из 24 банков, осуществлявших ипотечное кредитование, 11 банков показали рост выдачи новых ипотечных займов по итогам года. Рост ипотечного кредитования был обусловлен высоким спросом со стороны населения в результате запуска программы поддержки жилищного строительства «Нұрлы жер».

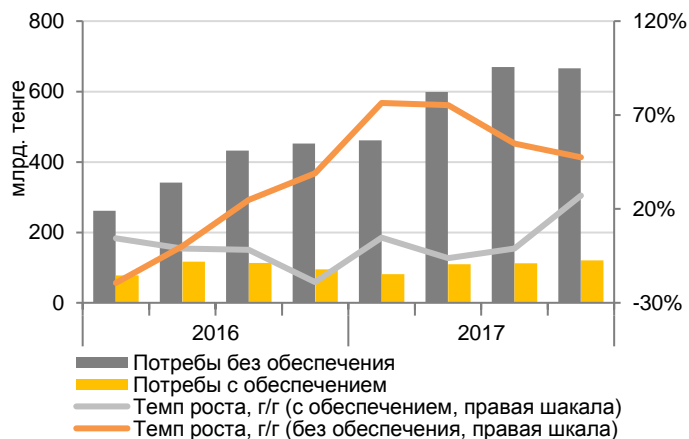
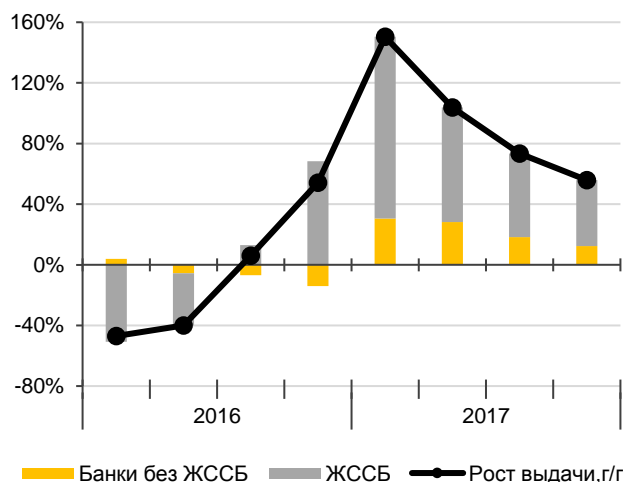


График 3.4 Субсидируемые программы вытесняют рыночные в кредитовании жилья

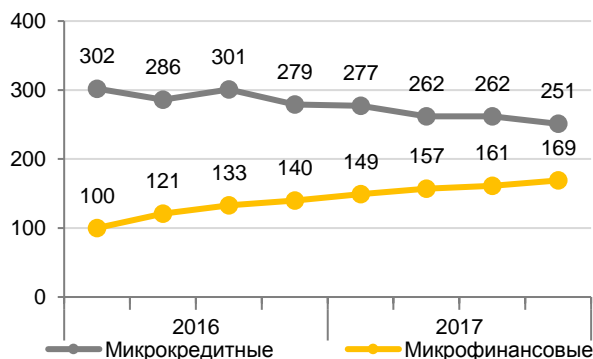
Вклад в рост выдачи ипотечно-жилищных займов и темп роста выдачи, г/г



4. Микрофинансовые организации

Растет количество официально зарегистрированных микрофинансовых организаций. По-прежнему сохраняется разрыв между количеством микрофинансовых и микрокредитных организаций (График 4.1). Первые официально зарегистрированы в НБРК, в соответствии с Законом о микрофинансовых организациях от 2012 года. Вторые сдают отчетность в КС МНЭ РК, но не все из них успели перерегистрироваться в НБРК. Сокращение разрыва между количеством микрокредитных и микрофинансовых организаций должно служить показателем приверженности рынка к работе в правовом поле.

График 4.1 Количество микрокредитных и микрофинансовых организаций



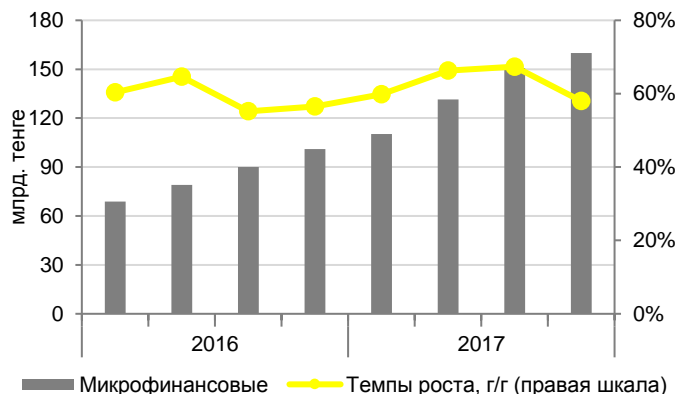
Источник: Комитет по статистике МНЭ РК, НБК
 Примечание: Микрокредитные – активные организации предоставляющие статистическую отчетность в КС МНЭ РК; Микрофинансовые – организации зарегистрированные в НБРК.

Высокие темпы роста ссудного портфеля.

График 4.2 Ссудный портфель микрофинансовых организаций и динамика его роста

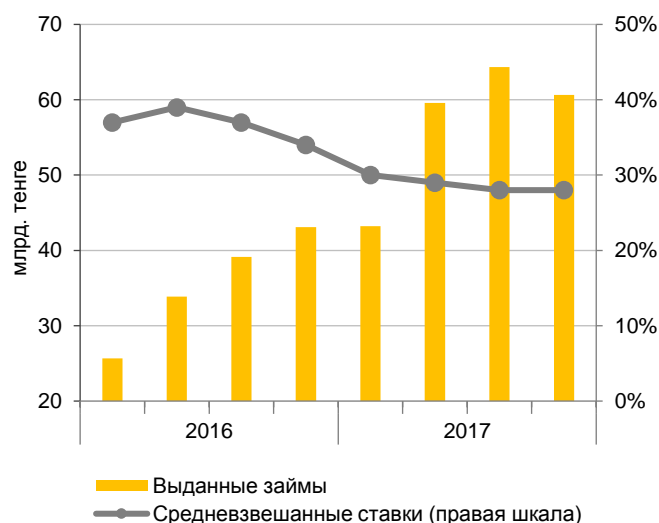
Совокупный ссудный портфель микрофинансовых организаций на конец 2017 года составил 160 млрд. тенге. (График 4.2) Наблюдаемый рост ссудного портфеля, помимо высокого спроса на займы, объясняется увеличением количества зарегистрированных микрофинансовых организаций в НБК.

Согласно данным Комитета по статистике МНЭ РК в 2017 году продолжился рост выдачи займов микрокредитными организациями. На фоне ужесточения условий кредитования банковским сектором, низкие требования со стороны микрокредитных организаций к заемщикам позволили им продолжить наращивание объемов выдачи. В 4 квартале 2017 года микрокредитные организации выдали 61 млрд. тенге, что на 41,6% больше по сравнению с аналогичным периодом 2016 года. (График 4.3) В 2017 году микрокредитные организации продолжили снижение ставок на займы для физических лиц, что также способствовало росту новых выдач (График 4.3). В структуре выданных займов наибольшую долю занимают займы, выданные в Алматы и Южно-Казахстанской области. По итогам 12 месяцев 2017 года доля займов, выданных в данных регионах физическим лицам на потребительские цели составила 51% (47% в 2016 году).



Источник: НБК

График 4.3 Средневзвешанные ставки и объемы выданных займов микрокредитных организаций



Источник: Комитет по статистике МНЭ РК