



НАЦИОНАЛЬНЫЙ БАНК КАЗАХСТАНА

# ТЕНДЕНЦИИ КРЕДИТОВАНИЯ

1-е полугодие  
2018 год

Тенденции кредитования представляет обзор актуальных вопросов и анализ основных тенденций развития рынка кредитования. Источниками данных для анализа являются информация Кредитного регистра и обследование Опрос банков по кредитованию Национального Банка.

**В 2018 году Национальный Банк** продолжил работу по выявлению и разрешению проблемных займов на балансе регулируемых банков. Только в **рамках Программы повышения устойчивости банковского сектора** в 1-ом полугодии 2018 года банки списали 718,7 млрд. тенге безнадежных займов и создали 101,7 млрд. тенге провизий против ожидаемых потерь. Национальный Банк приостановил лицензии трех банков за «ненадлежащее исполнение договорных обязательств», а также «за систематическое нарушение пруденциальных нормативов».

**Для сравнительного анализа банки были поделены по двум признакам: рост портфеля за предыдущие 12 месяцев и факт отзыва или приостановления лицензии.**

**По темпам роста банки разделены на три группы: программные** – это банки, участвующие в Программе повышения устойчивости банковского сектора; **сокращающиеся** – банки, ссудный портфель которых сократился за год, завершившийся 30 июня 2018 года; **растущие** – банки, ссудный портфель которых вырос за это же время. Рост ссудного портфеля не является индикатором, однозначно определяющим качество выдаваемых займов, устойчивость банка или его эффективность. На конец 1-го полугодия 2018 года, на долю банков группы Растущие приходится 40% ссудного портфеля против 37% на конец 1-го полугодия 2017 года. Доля банков группы Сокращающиеся снизилась с 32% до 29% в ссудном портфеле банковской системы. Программные банки занимают 31% ссудного портфеля банковской системы.

Дополнительно мы представили статистику по банковской системе за исключением Казкоммерцбанк (далее – ККБ), RBK Bank, Qazaq Banki, Delta Bank, Казинвестбанк, Банк Астаны и Эксимбанка. Казинвестбанк и Delta Bank – с момента отзыва лицензии эти банки не учитываются в ссудном портфеле банковской системы и соответственно, их выход из системы создает впечатление кредитного сжатия в 2017 и 2018 годах. На самом деле, существенная часть портфеля этих банков была неработающей задолго до 2017 года и тогда же должна была быть запровизирована, но в отчетности банков эти займы учитывались как стандартные. Исключение из системы этих банков позволяет представить более правдивую картину об уровне и росте кредита в 2017 и в 2018 годах.

ККБ - были проведены мероприятия по оздоровлению, в результате чего его требования к БТА Банку переданы в Фонд проблемных кредитов (далее – ФПК). RBK Bank – проблемные займы, более  $\frac{3}{4}$  которых было выдано юридическим лицам, были переданы в ТОО «Специальная финансовая корпорация «ДСФК», в результате чего портфель резко сократился на 600 млрд.тенге. Банк Астаны, Эксимбанк и Qazaq Banki – в 1-ом полугодии 2018 года лицензии данных банков были приостановлены. Доля данных семи банков на конец 1-го полугодия 2018 года составляла 13,4% от общего портфеля, против 32,9% в 1-ом полугодии 2017 года.

## **Сокращения:**

г/г – год к году;

пп – процентные пункты;

за 12 месяцев – период между концом 1-го полугодия 2018 года и 1-го полугодия 2017 года.

## Тенденции совокупного кредитования

**Признание проблемных займов и вывод проблемных банков из банковской системы создает впечатление сокращения кредитования. Здоровая часть банковской системы растет устойчивыми темпами.**

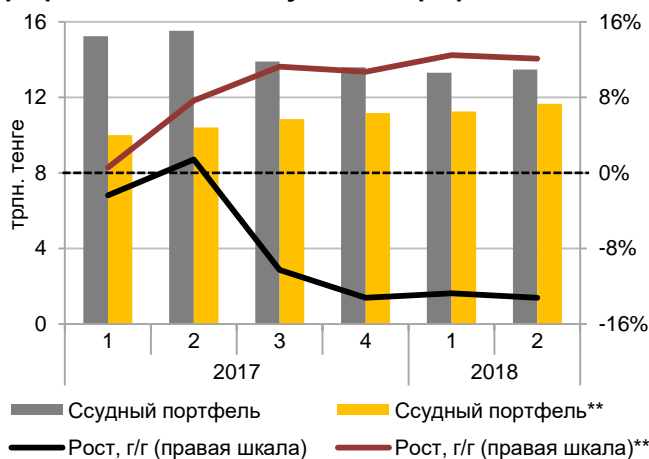
Ссудный портфель банков сократился на фоне очистки балансов от проблемных займов. Ссудный портфель банковской системы сократился на 13,2% г/г. Сжатие было связано с передачей проблемных займов ККБ и RBK Bank в фонды по работе с проблемными займами, за пределы регулируемой банковской системы. С конца 2017 года Delta Bank, и его ссудный портфель, на 99% состоявший из просроченных займов, перестали учитываться как часть банковской системы.

**Большая часть выведенных из системы займов были просроченными задолго до 2017 года, но в отчетности отражались как стандартные вплоть до последнего момента, в связи с отсутствием у регулятора права на надзорное суждение и из-за ограниченности мандата по урегулированию проблемных банков.**

Банки использовали различные манипулирования стандартами финансовой отчетности для сокрытия проблемных займов. Отставание в признании проблемных займов создало ложное впечатление, что ухудшение произошло в отчетный период. Однако, при исключении семи банков, признанных проблемными, ссудный портфель более здоровой части банковской системы продолжал расти, увеличившись за 12 месяцев на 12,1% (График 1.1).

**Точкой роста оставались розничные займы (График 1.2).** Вклад розничных займов в рост ссудного портфеля банковской системы составил 3,9 пп г/г, что значительно больше 1,4 пп г/г в 2017 году. Сжатие корпоративного портфеля было связано с тем, что качество корпоративных займов в целом по системе, но главным образом в RBK Bank и ККБ, было крайне низким. Львиную долю в нем составлял кредит, предоставленный ККБ БТА Банку в 2015 году: он не обслуживался с 2016 года, был плохо обеспечен и так же плохо спровизирован. Требования ККБ к БТА Банку были выведены из системы в 2017 году и переданы в Фонд проблемных кредитов. За вычетом семи проблемных банков вклад

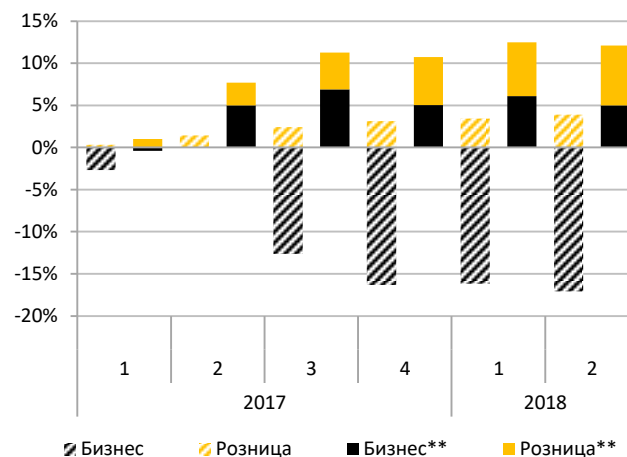
График 1.1 Очистка ссудного портфеля банков



Примечание: \*\* - за исключением Казкоммерцбанк, RBK Bank, Qazaq Banki, Delta Bank, Казинвестбанк, Банк Астаны и Эксимбанк.

График 1.2 Рост розничного портфеля сохраняется на умеренном уровне

Вклад в рост ссудного портфеля, г/г



Примечание: Вклад – рассчитан как произведение темпа роста выдачи по сегменту текущего года и ее доли в общей выдаче предыдущего года; \*\* - за исключением Казкоммерцбанк, RBK Bank, Qazaq Banki, Delta Bank, Казинвестбанк, Банк Астаны и Эксимбанк.

График 1.3 Вклад в рост ссудного портфеля трех групп банков

Вклад в рост ссудного портфеля, г/г



Примечание: \*\* - за исключением Казкоммерцбанк, RBK Bank, Qazaq Banki, Delta Bank, Казинвестбанк, Банк Астаны и Эксимбанк.

корпоративного ссудного портфеля в кредитный рост системы составил положительных 4,9 пп г/г. Рос ссудный портфель большинства банков. Группа растущих банков насчитывает 17 банков. В целом за 12 месяцев их портфель вырос на 6,9% (График 1.3). Девять сжавшихся банков сократила свой ссудный портфель на 18,2% г/г. Программные банки сжались на 1,9% г/г.

Основное снижение в группе Программных банков произошло при передаче проблемных займов RBK Bank в размере 600 млрд. тенге Специальной финансовой компании в конце 2017 года. Рост также наблюдается при исключении из системы проблемных банков, ссудный портфель которых стал неработающим задолго до отчетного периода. Среди этих банков ККБ, RBK Bank, Qazaq bank, Delta bank, Казинвестбанк, Банк Астаны и Эксимбанк.

**Доля тенговых займов растет.** Доля тенговых займов в ссудном портфеле банковской системы в 1-ом полугодии 2018 года составила 75,1%, против 64,0% на конец 1-го полугодия 2017 года. Тенговые займы обеспечивают практически весь рост ссудного портфеля здоровых банков (за исключением проблемной семерки). Валютные займы обеспечили практически все сжатие системы (включающей проблемную семерку) (График 1.4).

## Кредитование бизнеса

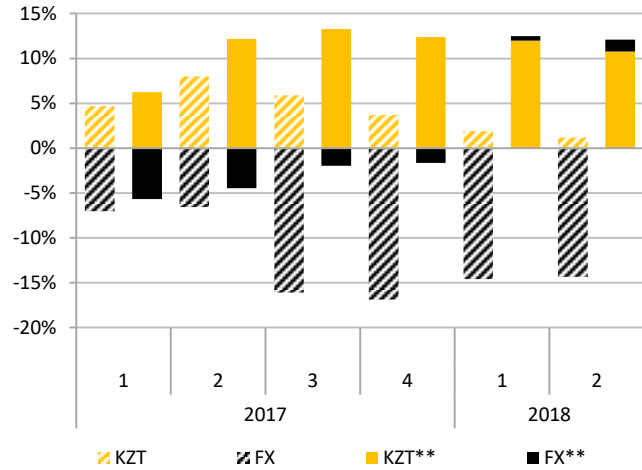
**Рост корпоративного ссудного портфеля составил 7,4% г/г (График 2.1).** Корпоративный портфель вырос на 519 млрд. тенге г/г. Годом ранее рост составил 482 млрд. тенге. Основной вклад в рост внесли Растущие банки (5,8%пп г/г). Вклад Программных банков был намного ниже (1,7пп г/г).

**Структура ссудного портфеля медленно смещается, с некоторыми исключениями, в сторону секторов, открытых для международной конкуренции (График 2.2).** За 12 месяцев доля займов, выданных заемщикам из секторов Торговли, Транспорта и Горнодобывающей промышленности снизилась. Так, доля Торговли снизилась на 2,8 пп г/г до 23,6%. Доля Транспорта сократилась на 0,8 пп г/г до 9,4%.

Выросла доля займов сектора Услуг, Сельского хозяйства, Строительства и Обрабатывающей промышленности. Доля портфеля сектора Услуг

**График 1.4 Вклад тенговых займов в рост ссудного портфеля положительный**

Вклад в рост ссудного портфеля, г/г



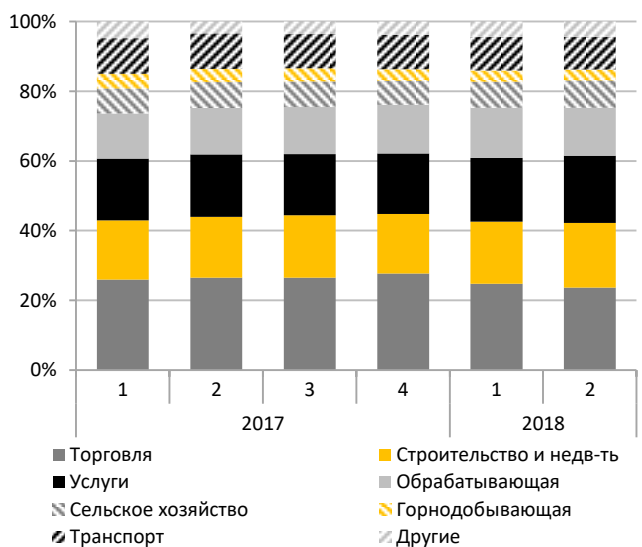
Примечание: \*\* - за исключением Казкоммерцбанк, RBK Bank, Qazaq Banki, Delta Bank, Казинвестбанк, Банк Астаны и Эксимбанк.

**График 2.1 Банки показывают положительную тенденцию роста ссудного портфеля бизнеса**

Вклад в рост ссудного портфеля, г/г



**График 2.2 Структура ссудного портфеля меняется медленно**



выросла на 1,3 пп г/г до 19,3%. Займы Строительству выросли на 1,1 пп г/г, до 18,6%. На долю Обрабатывающей промышленности пришлось 13,8%, что на 0,5 пп больше по сравнению с 1-ым полугодием 2017 года. Портфель займов Сельскому хозяйству вырос на 0,3 пп г/г и составил 7,8% или 560 млрд. тенге.

**Кредиты неторгуемым отраслям по-прежнему остаются основным источником роста ссудного портфеля бизнеса.** Вклад портфеля кредитов отрасли Услуг в рост ссудного портфеля бизнеса составил 3,6 пп г/г (График 2.3).

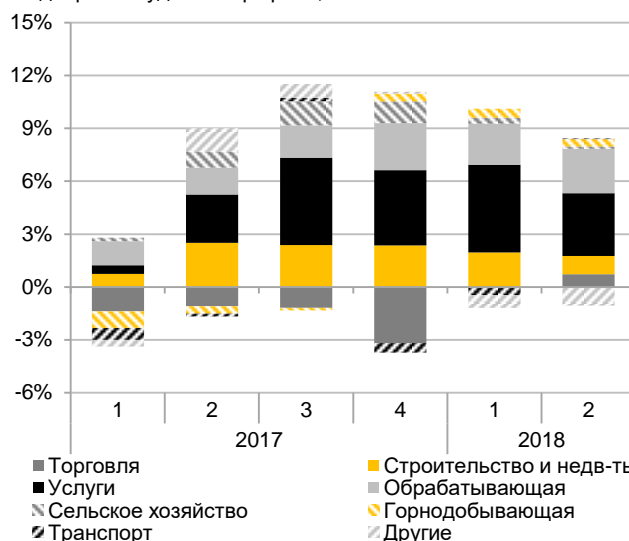
Вклад Обрабатывающей промышленности в рост ссудного портфеля составил 2,5 пп г/г, Строительство и Операции с недвижимым имуществом внесли вклад в рост в размере 1 пп г/г. Вклад Других отраслей экономики был отрицательным и составил (-)1,1 пп г/г.

**Вклад долгосрочных займов в рост ссудного портфеля в 2018 году вырос.** Так, вклад долгосрочных займов составил 7,1 пп г/г (График 2.4). Портфель долгосрочных займов вырос на 498 млрд. тенге г/г. Тем самым, доля долгосрочных займов на конец 1-го полугодия выросла на 1,4 пп г/г и составила 77,1% от ссудного портфеля бизнеса. При этом, в структуре долгосрочных займов 30,2% займов было выдано с целью пополнения оборотных средств. Также, 11,4% займов было выдано с целью приобретения основных фондов. Краткосрочные займы выросли на 20,6 млрд тенге г/г. Вклад в рост ссудного портфеля составил 0,3 пп г/г.

**Вклад тенговых займов в рост портфеля бизнеса замедлился.** На конец 1-го полугодия 2018 года вклад тенговых займов в рост портфеля составил 4,9 пп (График 2.5). По сравнению с 1-ым полугодием 2017 года в тенговый портфель вырос на 345 млрд. тенге. Средневзвешанная процентная ставка по тенговым займам снизилась на 1,5 пп г/г и составила 12,5%. Портфель валютных займов вырос на 174 млрд.тенге г/г. Вклад валютных займов в рост ссудного портфеля бизнеса составил 2,5 пп г/г, а средневзвешанные ставки по валютным займам снизились на 1,6 пп г/г и составили 4,9%.

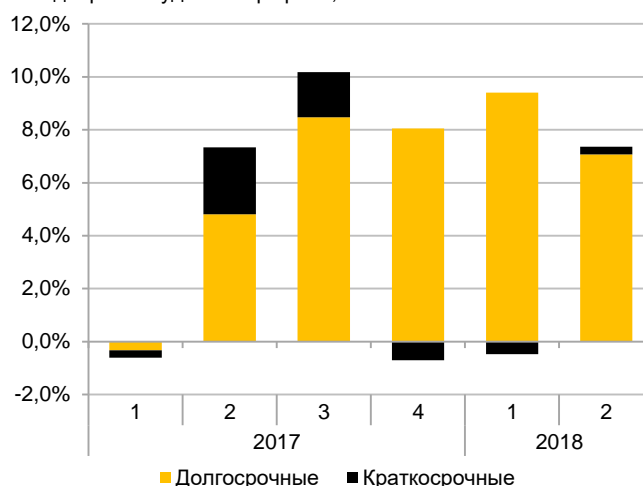
**График 2.3 Сокращение кредитов торговле и строительству замедлило рост портфеля бизнеса**

Вклад в рост ссудного портфеля, г/г



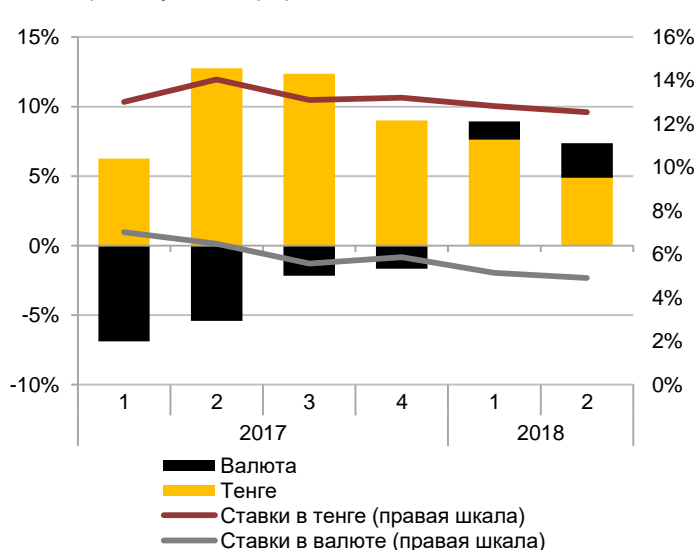
**График 2.4 Вклад долгосрочных займов положительный**

Вклад в рост ссудного портфеля, г/г



**График 2.5 Тенговые займы продолжают вытеснять валютные займы**

Вклад в рост ссудного портфеля, г/г



## Розничное кредитование

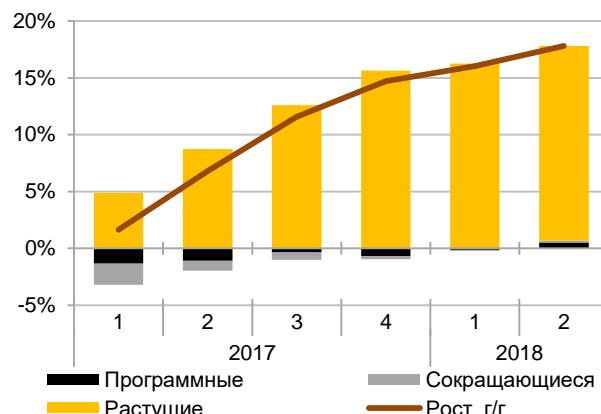
**Сохраняется тенденция роста ссудного портфеля розничного сектора.** Розничный портфель банковской системы вырос на 17,8% г/г или 682 млрд. тенге. Вклад банков группы Растущие в рост ссудного портфеля розницы составил 17,1 пп г/г (График 3.1). При этом, на них пришлось порядка 68,8% от всего ссудного портфеля розничного сектора на конец 1-го полугодия 2018 года. Вклад Программных банков был положительный и составил 0,5 пп г/г, их доля составила 22,3% от общего портфеля розницы. Доля группы Сокращающиеся составила 8,9% от общего портфеля розницы. Основными драйверами роста розничного портфеля являются 3 банка группы Растущие, на которые пришлось 72% от общего вклада в рост портфеля розницы в 1-ом полугодии 2018 года.

**Потребительские займы сохраняют тенденцию роста.** Так, вклад потребительских займов в рост ссудного портфеля розницы составил 14,2 пп г/г (График 3.2). Ссудный портфель потребительских займов вырос на 543 млрд.тенге г/г. Вклад жилищных займов в рост ссудного портфеля в 1-ом полугодии 2018 года показал рост и составил 4,1 пп г/г. Основная доля жилищных займов по состоянию на конец 1-го полугодия 2018 года приходится на Жилстройсбербанк и составляет 41,7%. Программы Баспана не оказала существенного влияния на портфель жилищных займов, так как основной старт программы пришелся на конец 1-го полугодия 2018 года.

**Доля займов в иностранной валюте продолжает сокращаться.** Тенденция роста доли тенговых займов в ссудном портфеле розницы продолжает сохраняться. В 1-ом полугодии 2018 года вклад тенговых займов в рост ссудного портфеля розницы составил 20,3 пп г/г (График 3.3). Доля тенговых займов в структуре портфеля розницы выросла на 2,6 пп г/г и составила 95,4%. При этом, средневзвешанная ставка по кредитам физическим лицам в тенге на сохранилась практически на неизменном уровне. Это связано с тем, что для банков розничные займы являются высокомаржинальным источником прибыли. В совокупности с их краткосрочностью и рискованностью банки не идут на резкое снижение процентных ставок. Вклад валютного портфеля в рост ссудного портфеля розницы был отрицательный и составил (-)2,5пп.

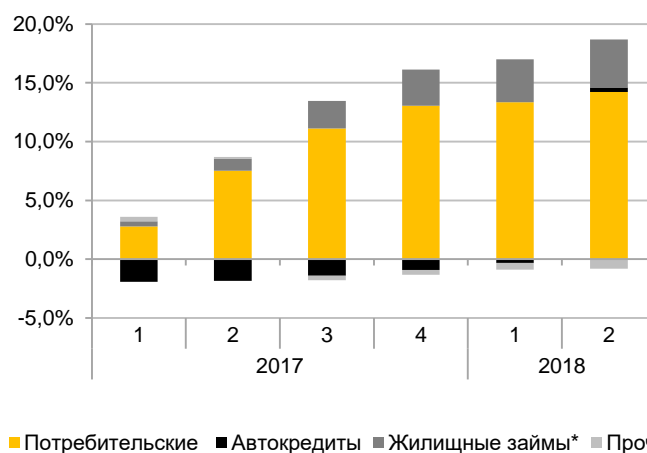
**График 3.1 Розничное кредитование сохраняет положительную динамику роста**

Вклад в рост ссудного портфеля, г/г



Примечание: \*\* - за исключением Qazaq Banki, Delta Bank, Казинвестбанк, Банк Астаны и Эксимбанк.

**График 3.2 Динамика роста беззалогового кредитования сохраняется, ипотека ускоряется**



Примечание: \* - займы физическим лицам на строительство, покупки/или ремонт жилья, включая ипотеку.

**График 3.3 Продолжается тенденция роста тенгового портфеля**

Вклад в рост ссудного портфеля, г/г

