Обследование банков второго уровня «Состояние и прогноз параметров кредитного рынка»[[1]](#footnote-1), январь 2016 года

|  |
| --- |
| **Диаграмма 1. Изменение кредитной политики в разрезе субъектов кредитования** |
| Смягчение |
| *Источник: НБРК* |

1. **Рынок кредитования корпоративного сектора**

В связи с обеспокоенностью за качество кредитного портфеля 28% банков в 4-м квартале 2015 года ужесточили кредитную политику, и 69% банков, которые считают, что существующие параметры кредитной политики способны предотвратить резкое ухудшение качества активов, предпочли оставить свою политику без изменения (Диаграмма 1[[2]](#footnote-2)). Сдержанность банков в кредитовании объясняется низкой доступностью ликвидности и высоким кредитным риском, увеличение которого в 4-м квартале отметили 40% банков.

|  |
| --- |
| **Диаграмма 2. Влияние отдельных факторов на изменение кредитной политики банков** |
|  |
| *A - Внешние рынки капитала; B - Внутренние рынки капитала; C - Средства акционеров;*  *D - Изменение показателей ликвидности; E - Доступность и стоимость депозитов клиентов;*  *F - Доступность инструментов по операциям с Национальным Банком РК;G - Конкуренция со стороны других банков; H - Общие экономические ожидания (рост/спад;)I - Изменение профиля риска в той или иной отрасли экономики; J - Риск изменения стоимости залогового обеспечения. Источник: НБРК* |

По оценкам банков, дополнительными факторами, повлиявшими на ужесточение кредитной политики, являются экономическая неопределенность в стране, риск ухудшения стоимости залогового обеспечения, а также опасения ухудшения профиля риска заемщиков (Диаграмма 2).

|  |
| --- |
| **Диаграмма 3. Изменение кредитного риска по отраслям экономики** |
|  |
| *A - Сельское хозяйство; B - Горнодобывающая промышленность; C - Обрабатывающая промышленность; D - Торговля; E - Строительство; F - Производство и распределение электроэнергии, газа и воды; G - Гостиницы и рестораны; H - Транспорт и связь; I - Операции с недвижимым имуществом, аренда и предоставление услуг потребителям*  *Источник: НБРК* |

Банки отмечают существенный рост кредитного риска по всем отраслям экономики. Большинство банков считают, что последствия замедления деловой активности и существенное ухудшение внешнеэкономической конъюнктуры стали сказываться не только на исторически рискованных отраслях, связанных со строительством, рынком недвижимости, а также сельским хозяйством, но и на секторах, которые банки считали приоритетными (горнодобывающая и обрабатывающая промышленности) (Диаграмма 3). Результатом стало ужесточение условий банковского кредитования.

|  |
| --- |
| **Диаграмма 4. Изменение условий кредитования** |
|  |
| *A - маржа банка по стандартным кредитам; B - маржа банка по наиболее рискованным видам кредитования; C - максимальный размер кредита/кредитной линии; D - срок погашения кредита/кредитной линии; E - залоговые требования; F - требования к финансовому положению/кредитоспособности заемщика; G - ковенанты; H - комиссии, не связанные с процентной ставкой; I - льготный период по сумме основного долга.*  *Источник: НБРК* |

Повышены были не только требования к финансовому положению заемщика, но и процентные ставки как по рискованным, так и по стандартным кредитам (Диаграммы 4, 5), что подтверждается фактическим ростом средневзвешенных процентных ставок по нефинансовым организациям (Диаграмма 5.1). О росте процентных ставок по кредитам для бизнеса сообщили 39% банков, 6% банков - о снижении ставки, остальные банки оставили ставки без изменения.

|  |
| --- |
| **Диаграмма 5. Изменение ставки вознаграждения на кредитные ресурсы для субъектов бизнеса** |
|  |
| *Источник: НБРК* |

В условиях возросших процентных ставок по кредитам рост спроса со стороны корпоративных заемщиков был невысоким (Диаграмма 6). 31% банков заявили о росте спроса, который банки в основном связывают с государственными программами кредитования по субсидированной ставке, 16% банков отметили некоторое снижение спроса, 53% заявили о неизменности спроса.

|  |  |
| --- | --- |
| **Диаграмма 5.1 Средневзвешенная****процентная ставка по кредитам** | **Диаграмма 6. Изменение спроса и предложения на кредитные ресурсы,**  **% респондентов (корпоративный сектор)** |
|  |  |
| *\* Средневзвешенная процентная ставка по кредитам банков, предоставленным в отчетном периоде (без учета межбанковских кредитов и нерезидентов).*  *Источник: Денежно-кредитная статистика НБРК* | *Источник: НБРК* |

|  |
| --- |
| **Диаграмма 7. Изменение спроса по целям кредитования** |
|  |
| *Источник: НБРК* |

Предлагаемые банками условия кредитования существенно ограничивают спрос на кредиты на инвестиционные цели. Сохраняющийся спрос в основном направлен на пополнение оборотного капитала с целью поддержания текущей деятельности предприятий (Диаграмма 7).

|  |
| --- |
| **Диаграмма 8. Изменение рисков существующих заемщиков** |
|  |
| *Источник: НБРК* |

В условиях сохраняющейся напряженности в корпоративном секторе (спад производства, сокращение инвестиций) банки ожидают значительного роста рисков, в том числе роста просрочек, ухудшения качества обеспечения и финансового состояния заемщиков, хотя индикатор ожидания дефолтов заемщиков не растет (Диаграмма 8).

**II. Рынок кредитования физических лиц**

|  |
| --- |
| **Диаграмма 9. Изменение кредитной политики банков** |
|  |
| *Источник: НБРК* |

Дефицит тенговой ликвидности также повлиял на ужесточение кредитной политики в розничном сегменте (Диаграмма 9). По ипотечным кредитам 27% банков ужесточили и 69% банков оставили кредитную политику без изменения, по потребительским кредитам 17% банков ужесточили кредитную политику и 80% решили оставить на прежнем уровне.

Банки отмечают, что на ужесточение кредитной политики повлияли ожидания негативного развития экономики, опасения дальнейшего снижения платежеспособности заемщиков, а также условия привлечения средств на внутренних и внешних рынках капитала (Диаграммы 10.1 и 10.2).

|  |  |
| --- | --- |
| **Диаграмма 10.1 Влияние факторов на изменение кредитной политики  по ипотечным кредитам** | **Диаграмма 10.2 Влияние факторов на изменение кредитной политики  по потребительским кредитам** |
|  |  |
| *A - Внешние рынки капитала; B - Внутренние рынки капитала; C - Средства акционеров; D - Изменение показателей ликвидности; E -* *Доступность и стоимость депозитов клиентов; F - Доступность инструментов по операциям с Национальным Банком; G -* *Конкуренция со стороны других банков; H -* *Общие экономические ожидания (рост/спад); I - Перспективы развития рынка недвижимости; J -* *Общий уровень платежеспособности заемщиков; K - Риск изменения стоимости залогового обеспечения.*  *Источник: НБРК* | *A - Внешние рынки капитала; B - Внутренние рынки капитала; C - Средства акционеров;*  *D - Изменение показателей ликвидности; E -* *Доступность и стоимость депозитов клиентов;*  *F - Доступность инструментов по операциям с Национальным Банком; G -* *Конкуренция со стороны других банков; H -* *Общие экономические ожидания (рост/спад);*  *I - Перспективы развития рынка недвижимости; J -* *Общий уровень платежеспособности заемщиков.*  *Источник: НБРК* |

|  |
| --- |
| **Диаграмма 11. Изменение ставок вознаграждения по кредитам** |
|  |
| *Источник: НБРК* |

Текущий уровень кредитного риска по розничному портфелю стимулирует банки концентрироваться на решении двух задач – ограничении притока потенциально неплатежеспособных заемщиков путем ужесточения ценовых условий кредитования (Диаграмма 11), поддержании качества ссудного портфеля путем реструктуризации займов. В результате наблюдается снижение спроса по всем видам розничных продуктов (Диаграмма 12). Дополнительными факторами, повлиявшими на снижение спроса, являются снижение уверенности потребителей, повышение комиссий, сокращение сроков кредитования (Диаграмма 13.1, 13.2.).

Несмотря на то, что население ждет существенного снижения процентных ставок по займам, в исследуемом периоде процентные ставки по потребительским и ипотечным займам все еще остаются на высоком уровне (Диаграмма 11.1).

|  |  |
| --- | --- |
| **Диаграмма 11.1 Средневзвешенная процентная ставка по кредитам\*** | **Диаграмма 12. Изменение спроса и предложения на кредиты** |
|  |  |
| *\* Средневзвешенная процентная ставка по кредитам банков, предоставленным в отчетном периоде (за исключением нерезидентов).*  *Источник: НБРК* | *Источник: НБРК* |

|  |  |
| --- | --- |
| **Диаграмма 13.1 Влияние факторов на изменение спроса заемщиков на**  **ипотечные кредиты** | **Диаграмма 13.2 Влияние факторов на изменение спроса заемщиков на потребительские кредиты** |
|  |  |
| *A - перспективы развития рынка недвижимости; B - уверенность потребителей (восприятие долгового бремени); C - потребительские расходы, не связанные с недвижимостью; D - изменение сроков кредитования; E - изменение процентных ставок; F - изменение комиссий.*  *Источник: НБРК* | *A - потребительские расходы на товары длительного пользования (мебель, автомобили и т.д.);*  *B - уверенность потребителей (восприятие долгового бремени); C - потребительские расходы, не связанные с недвижимостью; D - изменение сроков кредитования; E - изменение процентных ставок; F - изменение комиссий.*  *Источник: НБРК* |

|  |
| --- |
| **Диаграмма 14. Изменения существующих рисков заемщиков** |
|  |
| *Источник: НБРК* |

По оценкам банков, в условиях высокой напряженности на внешнем и внутреннем рынках ожидается дальнейшее повышение рисков (диаграмма 14):

* 45% респондентов склонны считать, что заемщики будут испытывать незначительное ухудшение финансового состояния (48% - в предыдущем квартале);
* 45% респондентов ожидают увеличения просрочки по платежам (52% - в предыдущем квартале);
* 25% респондентов ожидают дальнейшего ухудшения качества обеспечения (29% - в предыдущем квартале);
* 48% респондентов ожидают роста количества пролонгаций займов (48% - в предыдущем квартале);
* 32% респондентов ожидают роста коэффициента дефолта (Default Ratio) (39% - в предыдущем квартале).

По мнению банков, ожидание ухудшения во многом связано со снижением доходов заемщиков.

**III. Карта рисков**

|  |
| --- |
| **Диаграмма 15. Ожидание изменения качества ссудного портфеля банков** |
|  |
| *Источник: НБРК* |

По оценкам банков, качество ссудного портфеля продолжает ухудшаться (Диаграмма 15). Основными мерами по улучшению качества ссудного портфеля являются:

- реструктуризация текущей задолженности заемщиков;

- полный отказ от кредитования непрозрачных субъектов бизнеса, не раскрывающих в необходимом объеме финансовой отчетности;

- тщательный анализ и мониторинг финансового состояния клиентов;

- жесткая регламентация процедур по работе с проблемными заемщиками;

- приостановление кредитования рискованных отраслей экономики.

|  |
| --- |
| **Диаграмма 16. Восприятие рисков банками** |
|  |
| *Источник: НБРК* |

В ближайшие 3 месяца 35% банков ожидают дальнейшего ухудшения качества ссудного портфеля, 12% - улучшения, 53% полагают, что качество портфеля останется без изменения. По корпоративному сектору и физическим лицам 28% и 42% ожидают ухудшения; 12% и 3% - улучшения, 59% и 55% - сохранится на прежнем уровне.

В 4-м квартале 2015 года, по оценкам банков, на фоне высокого валютного риска (Диаграмма 16), связанного с колебаниями обменного курса тенге, ускорилась долларизация депозитов клиентов. Увеличилась стоимость тенговой ликвидности на межбанковском рынке капитала, несмотря на поддержку со стороны государства в виде государственных программ кредитования. В этой связи наиболее значимым риском для банков помимо валютного риска, стал риск ликвидности и процентный риск (Диаграмма 16).

1. *Проводится Национальным Банком с июля 2007 года в форме ежеквартального опроса банков. Результаты обследования основываются на анкетах банков (*[*http://www.nationalbank.kz/?docid=814&switch=russian*](http://www.nationalbank.kz/?docid=814&switch=russian)*) и на результатах интервьюирования банков, которое проводится в соответствии с Руководством проведения интервью с банками.*  [↑](#footnote-ref-1)
2. *Здесь и далее результаты в диаграммах представлены в виде изменения чистого процентного изменения ответов респондентов, которое рассчитывается как разница % респондентов, отметивших увеличение/смягчение того или иного параметра, и % респондентов, отметивших снижение/ужесточение того или иного параметра.* ***Значение ниже 0 ужесточение/снижение того или иного параметра, выше 0 смягчение/увеличение того или иного параметра.*** *В данном случае в диаграмме представлены изменения кредитной политики.*  [↑](#footnote-ref-2)