Обследование банков второго уровня «Состояние и прогноз параметров кредитного рынка», июль 2015 года

Во 2-м квартале 2015 года спрос со стороны заемщиков ограничивался жесткой кредитной политикой банков. При этом спрос на розничные кредиты сложился заметно ниже, чем спрос на корпоративные кредиты, формируемый в основном за счет доступности государственных программ финансирования в секторе малого и среднего бизнеса. Беззалоговое потребительское кредитование продолжает сдерживаться регуляторными ограничениями, в то время как ипотечные продукты финансируются только со стороны ограниченного количества банков.

Вместе с тем, основная часть банков в 3-м квартале 2015 года планирует развивать все три направления кредитования: корпоративный бизнес, малый и средний бизнес и розничный бизнес. При этом основной фокус банки планируют сделать на развитии розницы как на наиболее динамичном и доходном сегменте рынка. Тем самым для банков приоритет по срокам кредитования все больше смещается с долгосрочного кредитования к коротким займам с преимущественным развитием потребительского кредитования и автокредитования. По мнению наиболее активных банков в розничном сегменте, существующие технологии позволяют банкам существенно улучшить условия розничного кредитования в будущем. Корпоративным клиентам банки планируют предоставлять кредиты преимущественно на финансирование оборотного капитала.

**Рынок кредитования корпоративного сектора**

**Во 2-м квартале 2015 года банки в целях эффективного управления кредитным риском предпочли продолжить проведение жесткой кредитной политики. Более того, в условиях высокой стоимости фондирования банки намереваются придерживаться достаточно консервативной политики отбора заемщиков в 3-м квартале, не снижая требований к финансовому положению заемщиков и обеспечению по кредитам. Рост спроса на кредиты со стороны нефинансовых организаций сохраняется на невысокм уровне, и данная тенденция продолжится в 3-м квартале.**

Сохраняющийся дефицит фондирования и опасения банков относительно ухудшения финансового положения отдельных заемщиков сдерживают банки от смягчения кредитной политики: основная часть банков (78%) кредитную политику оставили без изменения, 22% банков ужесточили (диаграмма 1)[[1]](#footnote-1). По мнению банков, существующий уровень кредитной политики банков достаточно жесткий и позволяет ограничивать в будущем значительное нарастание кредитного риска. Вместе с тем, данные мониторинга предприятий реального сектора экономики свидетельствуют о том, что на фоне некоторого увеличения рентабельности продаж предприятий, финансовое состояние реального сектора во 2 квартале 2015г. улучшилось: доля убыточных и низкорентабельных[[2]](#footnote-2) предприятий снизилась до 24,2% (с 27,4% в 1 квартале 2015г.); доля средне-рентабельных предприятий увеличилась до 42,1% (с 39,1% в 1 квартале 2015г.), а доля высоко-рентабельных предприятий осталась на прежнем уровне, 33,8% (33,5% в 1 квартале 2015г.).

По оценкам банков, в связи с дефицитом качественных заемщиков на рынке кредитования, банки закладывают свои риски в стоимость кредитов, в связи с этим около 89% банков предпочли оставить без изменения как ценовые параметры по кредитам, так и неценовые. Однако, по данным мониторинга предприятий реального сектора экономики, во 2 квартале 2015 года предприятия продолжают отмечать ухудшение ценовых (уровень ставок по кредиту, размер дополнительных комиссий) и неценовых (максимальный размер и срок кредита, требования к финансовому состоянию заемщика, требования к обеспечению) условий кредитования. Расхождения в ответах банков и предприятий объясняются тем, что любые незначительные ужесточения условий кредитования болезненно влияют на предприятия, в то время как, по мнению банков, подобные незначительные изменения не влияют существенно на кредитную политику банков.

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

По сравнению с предыдущим периодом во 2-м квартале 2015 года желание банков кредитовать корпоративный сектор практически не изменилось и предложение кредитных ресурсов все еще остается ограниченным. О росте во 2-м квартале заявили 19% банков (1-м квартале 2015 года – 9%) при 16% респондентов, отметивших его снижение (диаграмма 2).

|  |
| --- |
| **Диаграмма 2. Изменение спроса и предложения на кредитные ресурсы, % респондентов (корпоративный сектор)** |
|  |
| *Примечание: Доступность кредитных ресурсов рассчитана как доля предприятий, обратившихся за кредитом, но не получивших их, %. Значение ниже «0» это повышение доступности кредитов для предприятий, соответственно выше «0» это снижение доступности.*  *Источник: НБРК* |

Несмотря на то, что ожидания банков по росту спроса со стороны нефинансовых организаций во 2-м квартале в целом оправдались, доля банков, заявивших о росте спроса, все еще остается незначительной. Банки отмечают дальнейший рост спроса на кредиты под оборотный капитал и существенное замедление спроса на инвестиционные цели (диаграмма 3) в связи с высокой стоимостью кредитов на долгосрочные приоритеты. Данные мониторинга предприятий реального сектора экономики также свидетельствуют о том, что основным источником финансирования инвестиций в основные средства на фоне ограниченного предложения кредитных ресурсов со стороны банков остаются собственные средства предприятий.

По оценкам банков, в 3-м квартале тенденция роста спроса продолжится под воздействием сезонного фактора: 34% банков ожидают некоторого роста спроса на кредитные продукты и 66% банков ожидают, что спрос останется на прежнем уровне.

|  |
| --- |
| **Диаграмма 3. Изменение финансирования по целям кредитования** |
|  |
| *Источник: НБРК* |

Ограниченность источников средне и долгосрочного фондирования и опасения банков относительно роста просроченной задолженности в банковской системе в будущем остаются ключевыми факторами, которые будут влиять на кредитование нефинансовых организаций в предстоящие периоды. Кроме того, сохраняющиеся геополитические риски создают некоторую неопределенность на рынке, в связи с этим у некоторых банков нет уверенности в притоке ресурсов с внешних рынков капитала. Это приводит к ограничению продаж кредитных продуктов путем сохранения высоких процентных ставок на кредиты, что не позволяет удовлетворить существующий спрос со стороны корпоративного сектора на кредитные ресурсы в желаемом объеме. Заметное повышение процентных ставок по кредитам произошло в 1-м квартале 2015 года. В настоящее время, несмотря на достаточно высокую потребность в ресурсах, уровень напряженности в некоторой степени спал, в результате банки в целом старались сохранить текущие условия по процентным ставкам (Диаграмма 4). Более того, в 3-м квартале 2015 года в среднем около 80% банков планируют оставить без изменения процентные ставки по кредитам.

|  |
| --- |
| **Диаграмма 4. Изменение ставки вознаграждения на кредитные ресурсы для субъектов бизнеса** |
|  |
| *Источник: НБРК* |
| *Значение выше «0» это доля банков отметивших снижение процентных ставок, соответственно, значение ниже «0» это доля банков заявивших повышение процентных ставок по кредитам* |

В свою очередь, данные мониторинга предприятий реального сектора экономики свидетельствуют, что разрыв между фактической процентной ставкой кредитования и приемлемым для предприятий уровнем остался высоким: приемлемые процентные ставки во 2-м квартале остались на уровне 8,8% годовых. При этом средняя процентная ставка по кредитам в тенге снизилась до 13,3% годовых (13,6% в 1 квартале 2015г.).

Ожидается, что в 3-м квартале 2015 года отдельные банки продолжат ужесточать кредитную политику в отношении субъектов бизнеса, при этом доля банков, ожидающих ужесточения, уменьшится по сравнению со 2-м кварталом: так, всего 9% банков планируют ужесточить кредитную политику, в то время как 91% банков прогнозируют сохранить ее без изменения. Несмотря на отсутствие тенденций по смягчению кредитной политики, отдельные банки предполагают внедрить новые кредитные продукты с параллельным совершенствованием системы рассмотрения кредитных заявок, что в результате, должно отразиться на росте привлечения новых заемщиков и расширении спектра дополнительных банковских услуг.

**II. Рынок кредитования физических лиц**

**По сравнению с предыдущим периодом во 2-м квартале 2015 года на фоне восстановления желания банков кредитовать наблюдается некоторое оживление спроса со стороны заемщиков. В то же время кредитная политика банков в настоящее время направлена на умеренный и качественный рост розничного портфеля с целью ограничения роста количества просрочек и дефолтов заемщиков (диаграмма 5).**

Во 2-м квартале 2015 года в связи с высокой стоимостью фондирования основная часть банков предпочла сохранить существующие условия кредитной политики, за исключением небольшой доли банков, которые смягчили политику. Так, во 2-м квартале 12% и 17% банков по ипотечным и потребительским кредитам соответственно смягчили кредитную политику, в то время как более 70% банков решили оставить политику на прежнем уровне (диаграмма 5).

|  |
| --- |
| **Диаграмма 5. Изменение кредитной политики банков** |
|  |
| *Источник: НБРК* |

Несмотря на некоторую положительную тенденцию по кредитной политике, динамика роста спроса в текущем периоде остается все еще ограниченной. Так, доля банков, заявивших об увеличении спроса на ипотечные кредиты, выросла с 11% в 1-м квартале до 19% во 2-м квартале, при этом доля банков, заявивших о снижении спроса, снизилась с 46% до 19% (диаграмма 6).

|  |
| --- |
| **Диаграмма 6. Изменение спроса и предложения на кредиты** |
|  |
| *Источник: НБРК* |

По мнению банков, дефицит долгосрочных тенговых ресурсов вынуждает банки повышать стоимость ипотечных кредитов (диаграмма 8), что снижает их привлекательность для потенциальных заемщиков. Тем не менее, отдельные банки в целях расширения продуктовой линейки возобновили программы ипотечного кредитования, приостановленные в начале 1-го квартала 2015 года. В результате доля банков, желающих предоставлять ипотечные кредиты, выросла с 7% в 1-м квартале до 23% во 2-м квартале 2015 года. В то же время число банков, предоставляющих ипотечные займы на конкурентных условиях, все еще ограничено.

Банки в целях эффективного управления кредитным риском и недопущения дефолтов заемщиков продолжат проводить тщательный отбор заемщиков, что выражается в установлении ставки вознаграждения в зависимости от кредитной истории и уровня платежеспособности заемщика.

По мнению банков, существующая тенденция на кредитном рынке стимулирует банки к увеличению продаж других быстро оборачиваемых розничных продуктов, таких как потребительские кредиты, кредитные карты и автокредиты.

Банки, участвующие в государственной программе льготного автокредитования[[3]](#footnote-3), положительно оценивают успешность данной программы. По мнению банков, данная программа во 2-м квартале в некоторой степени повлияла на оживление спроса со стороны клиентов на автокредиты.

Высокая конкуренция на рынке банковских услуг стимулирует банки снижать не только комиссии на свои услуги, но и улучшать систему обслуживания для клиентов. Соответственно наиболее активные банки планируют сосредоточиться на развитии дистанционного обслуживания. Более того, по мнению 10-ки крупнейших банков по активам, наиболее активных на рынке кредитования розничного сегмента, популярность удаленных сервисов в банковской сфере стабильно растет. Основной целью банков в данном направлении является формирование максимально удобного продукта для клиента. Разные каналы дистанционного банковского обслуживания, такие как интернет-банкинг, мобильные приложения, контакт-центры, банкоматы позволяют банкам привлечь и удержать клиентов на длительный срок. Дистанционные формы обслуживания выгодны не только банкам, но и клиентам. Основные преимущества для клиентов: (1) возможность воспользоваться услугами в любое время; (2) высокая оперативность; (3) финансовая доступность; (4) уменьшение затрат и времени.

|  |
| --- |
| **Диаграмма 7. Изменение скоринга по кредитам** |
|  |
| *Источник: НБРК* |
| *Значение ниже «0» это ужесточение кредитного скоринга, соответственно значение выше «0» это смягчение кредитного скоринга* |

На потребительском рынке кредитования доля банков, отметивших рост спроса, увеличилась с 15% до 30% (диаграмма 6), поскольку, несмотря на высокую стоимость для клиентов, потребительские кредиты продолжают оставаться наиболее востребованным продуктом для населения. Вместе с тем, банки в целях поддержания роста кредитования физических лиц стараются развивать потребительские кредиты под залог недвижимости и автокредитование. При этом банки не торопятся значительно смягчать скоринговую систему по автокредитам и беззалоговым кредитам (диаграмма 7), поскольку, по оценкам банков, существующие требования скоринга соответствуют «риск-аппетиту» банков.

Необходимо отметить, что на фоне некоторого оживления рынка розничного кредитования роста «риск-аппетита» у банков не наблюдается: крупные и средние банки предпочитают работать с наиболее стабильными заемщиками, в том числе в рамках корпоративных клиентов. В то же время результаты опроса банков свидетельствуют о том, что банки в 3-м квартале ожидают некоторого роста риска, связанного с ухудшением финансового состояния физических лиц – 22% банков акцентировали внимание на этом факторе риска, в то время как во 2-м квартале данный показатель составлял 12% респондентов. По мнению банков, некоторое ухудшение финансового состояния заемщиков связано с низким темпом роста реальных зарплат.

|  |
| --- |
| **Диаграмма 8. Изменения ставки вознаграждения по кредитам** |
|  |
| *Источник: НБРК* |

В 3-м квартале 2015 года в целях умеренного роста потребительских кредитов 7% банков планируют ужесточить кредитную политику и столько же банков ожидают смягчения, в то время как основная часть банков (89%) ожидают оставить кредитную политику без изменения.

Несмотря на интерес со стороны населения на ипотечные кредиты, тем не менее, кредитная активность банков в 3-м квартале останется достаточно сдержанной, что будет проявляться в жесткой системе оценки заемщиков, а именно в сохранении высоких требований к первоначальному взносу, тщательном мониторинге платежеспособности и кредитоспособности клиентов. Высокие требования к заемщикам со стороны банков могут незначительно отразиться на кредитной политике по ипотечным продуктам в 3-м квартале 2014 года: 8% банков ожидают ужесточения по ипотечным кредитам, и 92% банков прогнозирует оставить ее без изменения.

**III. Карта рисков**

**Основными рисками в банковском секторе по-прежнему остаются низкое качество кредитного портфеля банков и проблемы с фондированием в тенге. В то же время, по оценкам банков, во 2-м квартале 2015 года наблюдается некоторое улучшение качества ссудного портфеля и снижение напряженности по риску ликвидности и валютному риску. Банки не исключают, что в связи с падением цен на нефть, банковский сектор будет в среднесрочной перспективе испытывать дополнительное давление на уровни просроченной задолженности.**

В целом в 3-м квартале 2015 года 18% банков прогнозируют улучшение качества ссудного портфеля, 71% банков предполагают, что показатель останется без изменения.

По сегментам кредитования 22% банков ожидают незначительного улучшения качества портфеля в корпоративном секторе, и 19% банков – в кредитовании физических лиц, при этом преобладающая часть банков прогнозирует оставить кредитную политику без изменения (диаграмма 9).

|  |
| --- |
| **Диаграмма 9. Ожидание изменений качества ссудного портфеля банков** |
|  |
| *Источник: НБРК* |

**Банки в целях дальнейшего улучшения ссудного портфеля продолжают проводить реструктуризацию займов и взыскание залогового имущества**. В рамках программ реструктуризации проблемных кредитов банки придерживаются жестких рамок, к примеру, льготные периоды предоставляются в основном тем заемщикам, которые подают надежды на оздоровление их финансового состояния. Например, по юридическим лицам оцениваются такие показатели, как денежные потоки, оборачиваемость продукции и другие основные финансовые показатели; в отношении физических лиц проводится оценка источников дохода, стабильности состояния работодателя и стабильности занятости физического лица.

В условиях дороговизны привлекаемых ресурсов банки стараются придерживаться сохранения своих валютных позиций. При выборе валюты кредитования предпочтения банков неоднозначны. С одной стороны, банки стремятся сохранить свою валютную позицию на приемлемом уровне и снизить уровень рыночного риска. С другой стороны, выдача займов в иностранной валюте подразумевает рост косвенного валютного риска, связанного с несбалансированной валютной позицией.

По результатам 2-го квартала, основная часть банков предпочитает не выдавать кредиты в иностранной валюте, в случае если у заемщика отсутствует валютная выручка, за исключением некоторых банков, которые в случае, если у заемщика имеются стабильные финансовые показатели, не прочь кредитовать в иностранной валюте. Причиной, побуждающей банки выдавать займы в иностранной валюте, является, по свидетельствам банков, дефицит тенговой ликвидности.

Во 2-м квартале 2015 года со стороны некоторых банков в связи с незначительным ужесточением подходов к кредитованию ипотечных заемщиков, вызванного сохранением напряженности на рынке фондирования, количество одобренных кредитных заявок по ипотечным кредитам незначительно снизилось (диаграмма 10).

При этом по оценкам банков, в 3-м квартале в связи с предполагаемой некоторой активизацией на кредитном рынке, ожидается, что количество одобренных кредитных заявок возрастет (диаграмма 10). Так, за рост количества одобренных заявок по корпоративному сектору высказались 22% банков, по потребительскому и ипотечному кредиту 33% и 23% соответственно, а также основная часть банков прогнозирует, что количество одобренных заявок не изменится.

|  |
| --- |
| **Диаграмма 10. Изменения количества одобренных кредитных заявок заемщиков** |
|  |
| *Источник: НБРК* |

Необходимо отметить, что в анализируемом периоде, несмотря на снижение риска ликвидности, операционного, процентного рисков, отмечается сохранение кредитного риска и валютного риска (диаграмма 11).

С целью снижения кредитного риска банки больше внимания уделяют риск-профилю заемщика: платежеспособности, наличию положительной кредитной истории, расчету финансовых коэффициентов прибыльности и оценке денежных потоков.

|  |
| --- |
| **Диаграмма 11. Восприятие рисков банками** |
|  |
| *Источник: НБРК* |

Снижение риска ликвидности по оценкам банков, связано с некоторым улучшением ситуации с фондированием. По мнению некоторых банков, снижение напряженности в период ожидания корректировки курса тенге, послужило поводом для изменения валюты депозитов на тенге, в свою очередь, - это улучшило позицию банков по тенговой ликвидности. Кроме того, незначительное снижение стоимости по валютным свопам Национального Банка РК, тоже положительно повлияло на ослабление риска ликвидности в банках.

1. *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-1)
2. *Рентабельность продаж до 5% - убыточные и низкорентабельные предприятия; рентабельность продаж от 5% до 30% - средне-рентабельные предприятия; рентабельность продаж свыше 30% - высоко-рентабельные предприятия.* [↑](#footnote-ref-2)
3. *В рамках средств Национального фонда РК поддержка отечественных автопроизводителей путем финансирования банков второго уровня для кредитования физических лиц - покупателей легкового автотранспорта казахстанского производства. Общий выделенный лимит финансирования –15 млрд. тенге.* [↑](#footnote-ref-3)