



НАЦИОНАЛЬНЫЙ БАНК КАЗАХСТАНА

**СОСТОЯНИЕ И ПРОГНОЗ ПАРАМЕТРОВ  
КРЕДИТНОГО РЫНКА**

**ОБСЛЕДОВАНИЕ БАНКОВ ВТОРОГО УРОВНЯ  
ЗА 4-Й КВАРТАЛ 2016 ГОДА**



НАЦИОНАЛЬНЫЙ БАНК КАЗАХСТАНА

Опрос банков по кредитному рынку за 4-й квартал проведен Национальным Банком РК в январе 2017 года. Итоги анализа подготовлены по результатам ежеквартального обследования 32 банков второго уровня.

Результаты обследования агрегируются путем расчета разницы между долей респондентов, отметивших увеличение (смягчение) параметра, и долей респондентов, отметивших его уменьшение (ужесточение). Положительное значение свидетельствует о тенденции роста (смягчения), отрицательное значение – о снижении (ужесточении) параметра. Например, изменение спроса на кредиты рассчитывается как разница между долей респондентов, отметивших его увеличение, и долей респондентов, отметивших его снижение. Более подробная методика расчета результатов и сам вопросник для банков опубликован на интернет-ресурсе Национального Банка РК в разделе «Финансовая стабильность» <http://www.nationalbank.kz/?docid=814&switch=russian>.

**Департамент финансовой стабильности и рисков**

## Резюме

- В 4-м квартале 2016 года отдельные банки заметно ужесточили кредитную политику, в основном в части неценовых условий кредитования. Ключевым фактором стало применение ограниченных мер воздействия к отдельным банкам. В результате заметно замедлился рост спроса на кредиты как со стороны бизнеса, так и населения.
- Сохраняется ряд факторов, сдерживающих смягчение кредитной политики по системе и ограничивающих рост спроса на кредиты - внешние риски, высокая стоимость кредитов, низкая платежеспособность заемщиков. В то же время высокие требования к заемщикам на фоне позитивных ожиданий банков по снижению базовой ставки Национального Банка в перспективе должны повышать доступность кредитов для качественных и стабильных заемщиков.
- В 1-м квартале 2017 года банки планируют сохранить жесткую кредитную политику. На фоне сезонного снижения деловой активности банки прогнозируют дальнейшее замедление спроса. Вместе с тем, отдельные банки планируют повысить свою кредитную активность на рынке беззалоговых займов. Сохраняющиеся экономические и кредитные риски заемщиков будут сдерживать развитие прочих видов кредитования.

## I. Рынок кредитования корпоративного сектора

Индекс изменения кредитной политики в 4-м квартале 2016 года заметно сместился в отрицательную область. Кредитная политика ужесточилась за счет повышения требований к финансовому состоянию заемщиков и залоговому обеспечению, уменьшения сроков и размера кредитов (рисунок 1). Банки отмечают, что ключевым фактором, повлиявшим на ужесточение кредитной политики отдельных банков, стало применение ограниченных мер воздействия со стороны регулятора. В результате ужесточены подходы работы банков с рискованными заемщиками и методы управления кредитным риском. Сохраняющаяся высокая стоимость ресурсов на денежном, в том числе на депозитном рынке также ограничивают смягчение кредитной политики (рисунок 2). Следствием стало заметное замедление спроса на кредиты со стороны бизнеса (рисунок 3). На слабый спрос корпоративного сектора также существенное влияние оказывает сохраняющаяся неопределенность на внешних рынках, а также высокие процентные ставки по кредитам.

Рисунок 1. Индексы изменения кредитной политики и условий кредитования



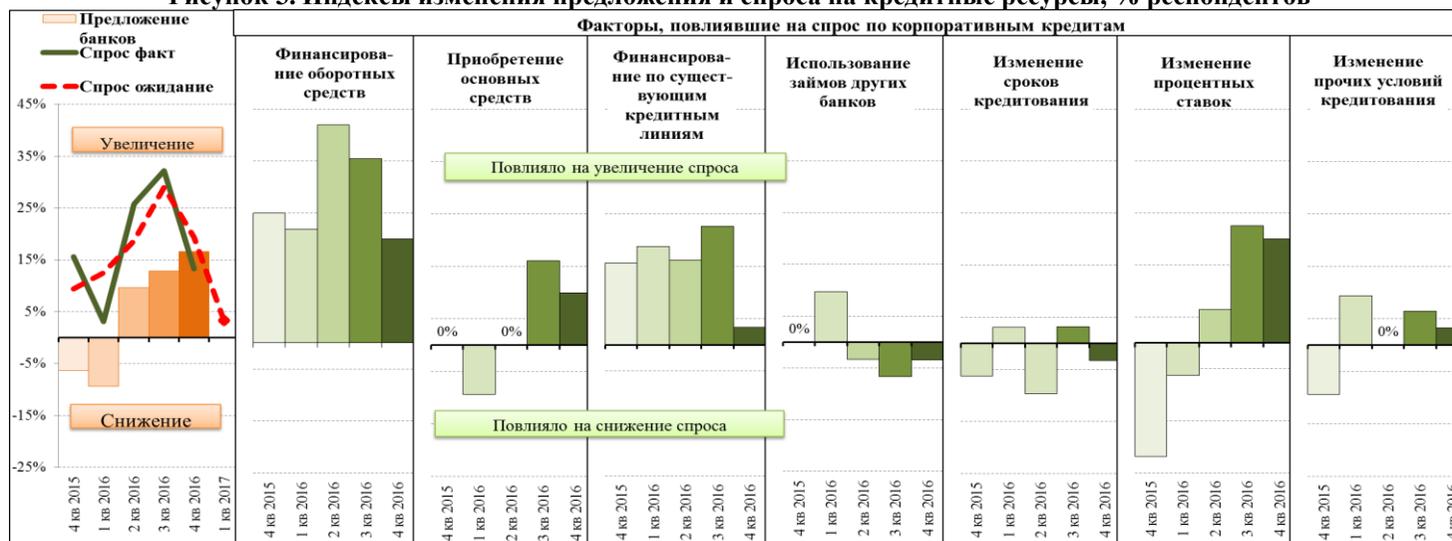
Вопросы: 1. Претерпела ли изменения ваша кредитная политика по субъектам кредитования за последние 3 месяца? 2. По вашему мнению, как претерпит изменения кредитная политика в течение следующих 3 месяцев? 3. Как изменились условия предоставления кредитов за последние 3 месяца?

Рисунок 2. Факторы, повлиявшие на изменение кредитной политики, % респондентов



Вопросы: 1. Как изменился спрос на кредиты со стороны заемщиков за последние 3 месяца? 2. Как вы оцениваете изменение желания вашего банка предоставлять кредиты в разрезе субъектов кредитования за прошедшие 3 месяца? 3. По вашему мнению, как изменится спрос на кредиты вашего банка в разрезе субъектов кредитования в течение следующих 3 месяцев?

Рисунок 3. Индексы изменения предложения и спроса на кредитные ресурсы, % респондентов



Вопрос: 1. Как изменился спрос на кредиты со стороны заемщиков за последние 3 месяца? 2. Как нижеприведенные факторы повлияли на спрос на кредиты? 3. По вашему мнению, как изменится спрос на кредиты вашего банка в разрезе субъектов кредитования в течение следующих 3 месяцев?

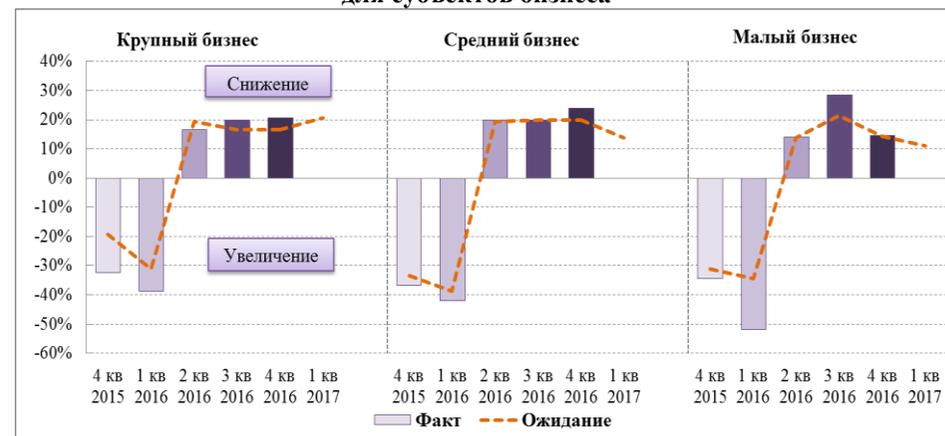
В то же время наиболее активные банки продолжили незначительно снижать процентные ставки по кредитам в 4-м квартале 2016 года (рисунок 4), руководствуясь динамикой базовой ставки Национального Банка РК и ожидая ее дальнейшего снижения. На фоне высокой конкуренции банки предлагают наиболее надежным заемщикам более привлекательные ценовые условия.

По оценкам банков, жесткая кредитная политика и существующая система оценки рисков заемщиков позволяет банкам контролировать основные риски – ухудшение финансового состояния заемщиков, уменьшение сроков погашения, ухудшение качества обеспечения (рисунок 5). При анализе конкретного заемщика банки оценивают не только текущие финансовые показатели, но и устойчивость денежных потоков при неблагоприятных сценариях. Сценарный анализ для банков приобретает особую роль в оценке рисков заемщиков. В этой связи банки в 1-м квартале 2017 года не ожидают резкого повышения рисков заемщиков.

Банки прогнозируют снижение процентных ставок по кредитам для корпоративного сектора в связи с ожидаемым дальнейшим снижением базовой ставки Национального Банка РК и, соответственно, стоимости фондирования, а также на фоне высокой конкуренции. При этом банки не исключают, что сохранение жесткой кредитной политики в 1-м квартале 2017 года, а также сезонная пассивность кредитной активности корпоративного сектора повлияют на дальнейшее замедление спроса со стороны заемщиков (рисунок 3).

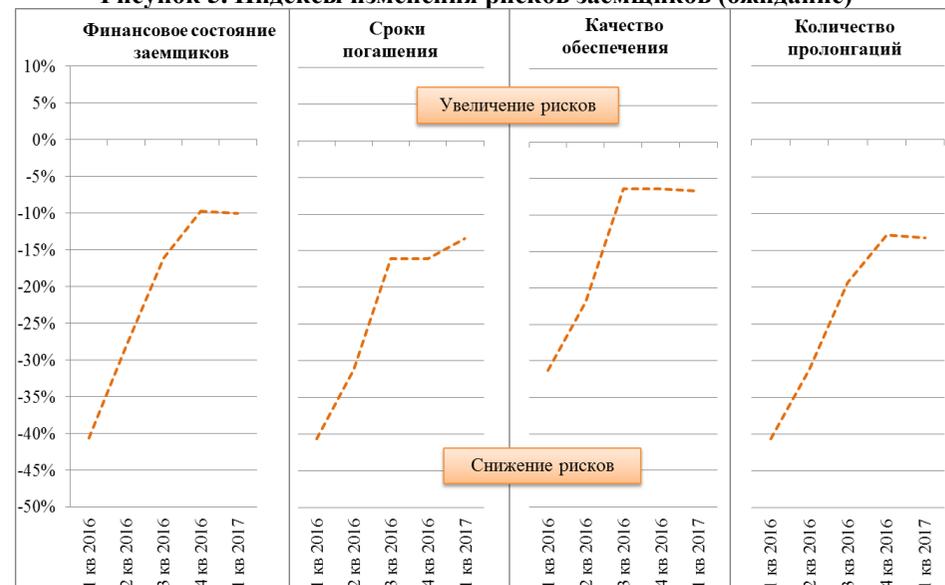
Существенным фактором, ограничивающим смягчение кредитной политики, остается платежная дисциплина заемщиков и сохраняющиеся внешнеэкономические риски. По мнению банков, реализация государственных программ поддержки кредитования, проведение денежно-кредитной политики со стороны Национального Банка, а также финансовая устойчивость корпоративного сектора являются ключевыми факторами, определяющими динамику условий банковского кредитования и спроса со стороны заемщиков на кредиты.

Рисунок 4. Индексы изменения ставки вознаграждения на кредитные ресурсы для субъектов бизнеса



Вопросы: 1. Как изменились ставки вознаграждения по кредитам за последние 3 месяца? 2. По вашему мнению, как изменятся ставки вознаграждения по кредитам в течение следующих 3 месяцев?

Рисунок 5. Индексы изменения рисков заемщиков (ожидание)



Вопрос: 1. По вашему мнению, как изменятся риски существующих заемщиков в течение следующих 3 месяцев?

## II. Рынок кредитования физических лиц

В 4-м квартале 2016 года банки ужесточили кредитную политику по ипотечным и потребительским кредитам - снижена максимальная сумма по программам кредитования, увеличена маржа банков, ужесточены требования к платежеспособности заемщиков и к залоговому обеспечению (рисунок 6 и 7). По оценкам банков, в розничном секторе как и в корпоративном, ключевым фактором, повлиявшим на ужесточение кредитной политики отдельных банков, стало применение ограниченных мер воздействия со стороны регулятора. В результате ужесточены подходы работы банков с рискованными заемщиками и методы управления кредитным риском. Дополнительными факторами, сдерживающими заметное смягчение кредитной политики, стали высокая стоимость фондирования на рынках капитала, в том числе на депозитном рынке, риск изменения стоимости залогового обеспечения, низкая платежеспособность заемщиков (рисунок 8 и 9). На фоне ужесточения кредитной политики банки сохранили индивидуальный подход к анализу кредитоспособности клиента. Условия кредитования банки улучшали исключительно для своих стабильных и качественных заемщиков – сотрудников корпоративных клиентов, а также клиентов, обслуживающихся в банке в течение длительного периода. По мнению банков, такой подход обеспечил контроль над качеством кредитных портфелей.

Жесткая кредитная политика банков, а также все еще высокие процентные ставки по кредитам отразились на замедлении спроса на кредиты со стороны заемщиков. В 4-м квартале 2016 года спрос на ипотечные кредиты снизился, на потребительские кредиты - заметно замедлился (рисунок 10 и 11).

Рисунок 6. Индексы изменения кредитной политики и условий по ипотечным кредитам



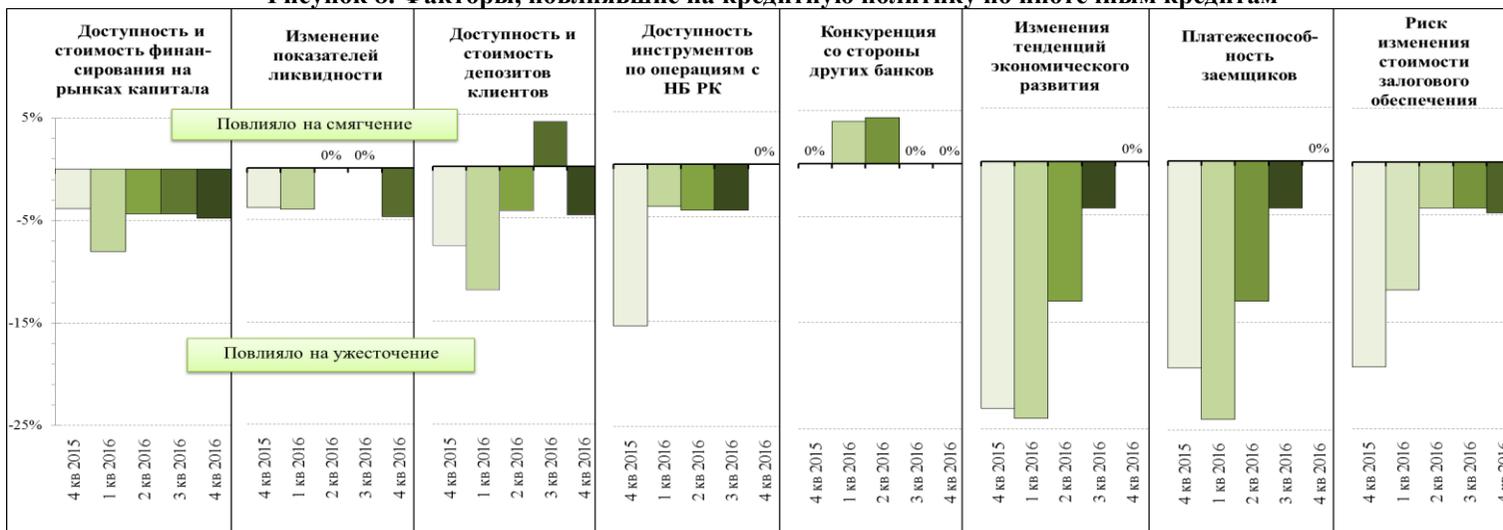
Вопрос: 1. Претерпела ли изменения ваша кредитная политика в отношении физических лиц за последние 3 месяца? 2. По вашему мнению, как претерпит изменения кредитная политика в отношении физических лиц в течение следующих 3 месяцев? 3. Как нижеприведенные условия ипотечного кредитования изменились в вашем банке за последние 3 месяца?

Рисунок 7. Индексы изменения кредитной политики банков по потребительскому кредитованию



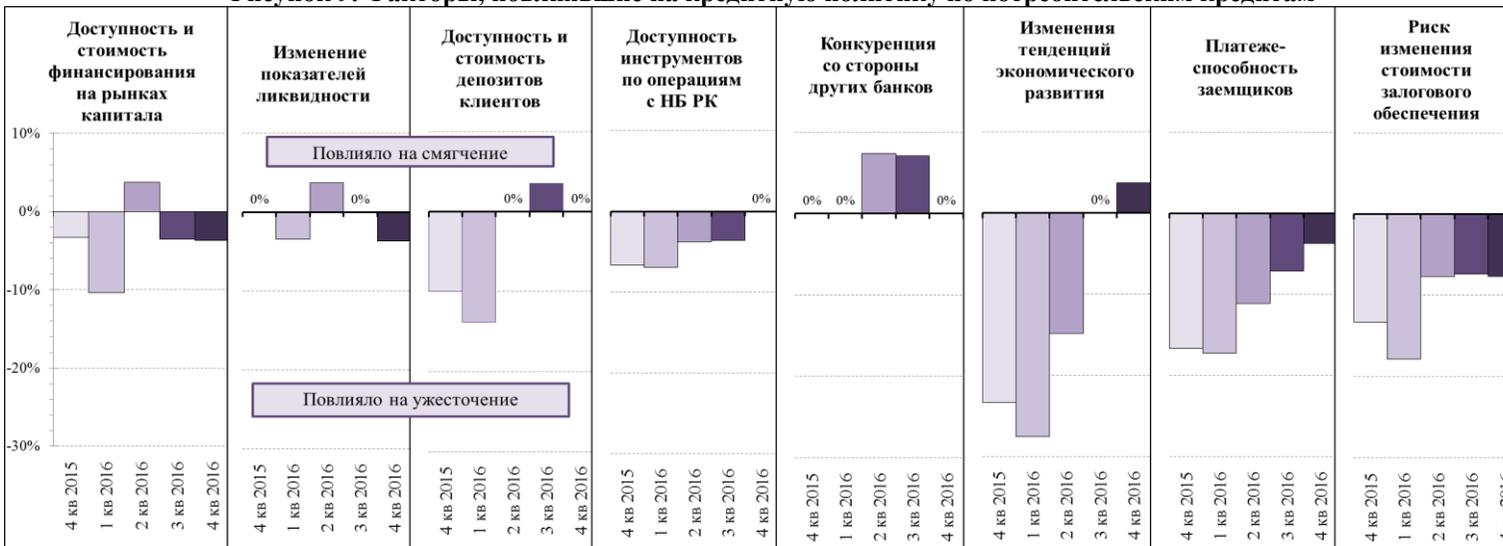
Вопрос: 1. Претерпела ли изменения ваша кредитная политика в отношении физических лиц за последние 3 месяца? 2. Как нижеприведенные условия потребительского кредитования изменились в вашем банке за последние 3 месяца?

Рисунок 8. Факторы, повлиявшие на кредитную политику по ипотечным кредитам



Вопрос: 1. Как нижеприведенные факторы оказали влияние на изменения в кредитной политике вашего банка в отношении ипотечного кредитования?

Рисунок 9. Факторы, повлиявшие на кредитную политику по потребительским кредитам

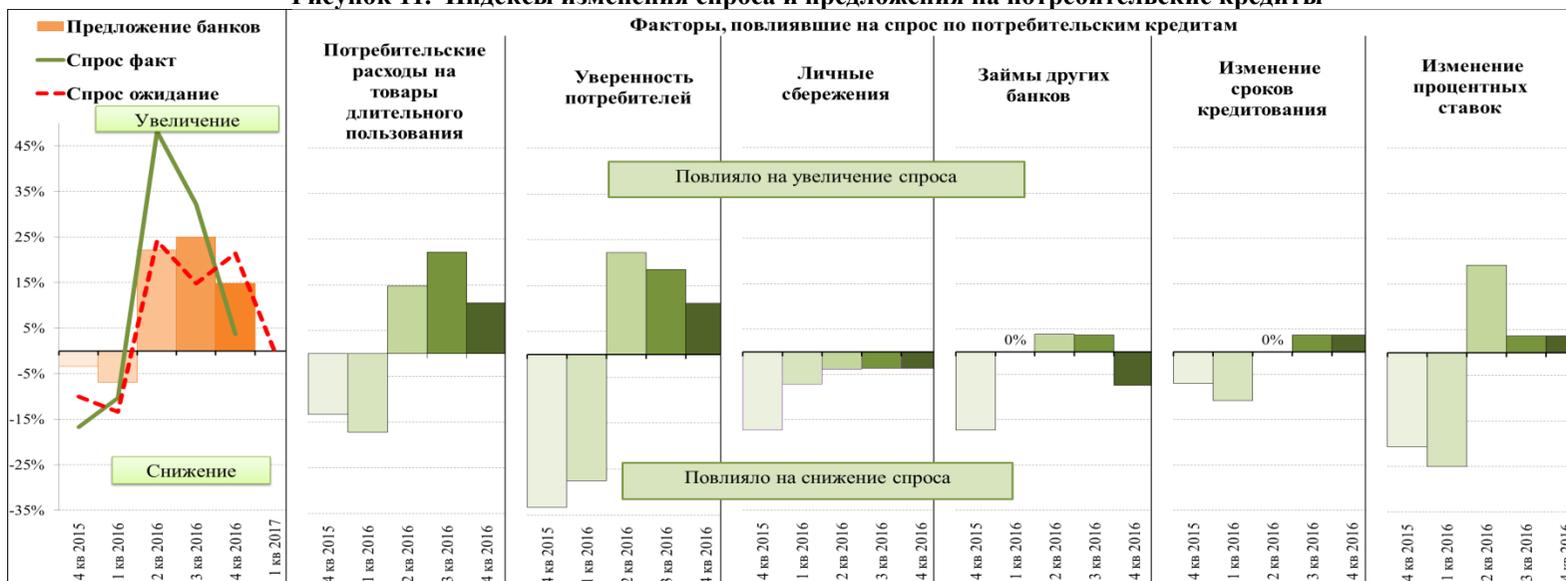


Вопрос: 1. Как нижеприведенные факторы оказали влияние на изменения в кредитной политике вашего банка в отношении потребительского кредитования?

Рисунок 10. Индексы изменения спроса и предложения на ипотечные кредиты



Рисунок 11. Индексы изменения спроса и предложения на потребительские кредиты



Вопрос: 1. Как изменился спрос на кредиты со стороны физических лиц за последние 3 месяца? 2. По вашему мнению, как изменится спрос на кредиты вашего банка со стороны физических лиц в течение следующих 3 месяцев? 3. Как вы оцениваете желание вашего банка предоставлять кредиты физическим лицам за прошедшие 3 месяца? 4. Как нижеприведенные факторы оказали влияние на спрос?

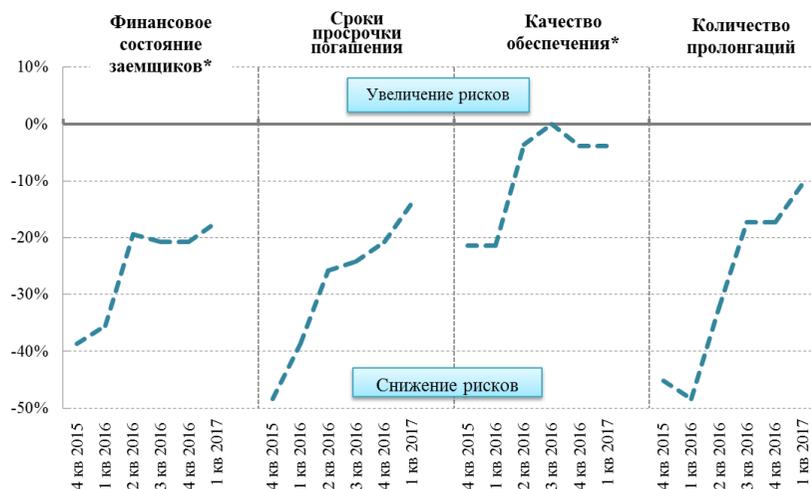
Высокий кредитный риск по розничному портфелю вынуждает банки ограничивать приток потенциально неплатежеспособных заемщиков путем ужесточения кредитной политики, улучшать качество ссудного портфеля путем реструктуризации займов. В результате банки не ожидают резкого роста спроса по всем видам розничных продуктов. Дополнительными факторами, повлиявшими на прогнозы банков в отношении замедления спроса, являются низкая уверенность потребителей в обслуживании долгового бремени, сокращение сроков и сумм кредитования отдельными банками. В связи с этим банки в 1-м квартале 2017 года не ожидают заметного снижения процентных ставок по кредитам (рисунок 13).

По мнению банков, в условиях высокой напряженности на внешнем и внутреннем рынках ожидается сохранение рисков. В то же время доля банков, ожидающих снижения рисков, сокращается (рисунок 12):

- 10% респондентов склонны считать, что заемщики будут испытывать незначительное ухудшение финансового состояния (21% - в предыдущем квартале);
- 13% респондентов ожидают увеличения просрочки по платежам (21% - в предыдущем квартале);
- 6% респондентов ожидают дальнейшего ухудшения качества обеспечения (4% - в предыдущем квартале);
- 13% респондентов ожидают роста количества пролонгаций займов (17% - в предыдущем квартале);

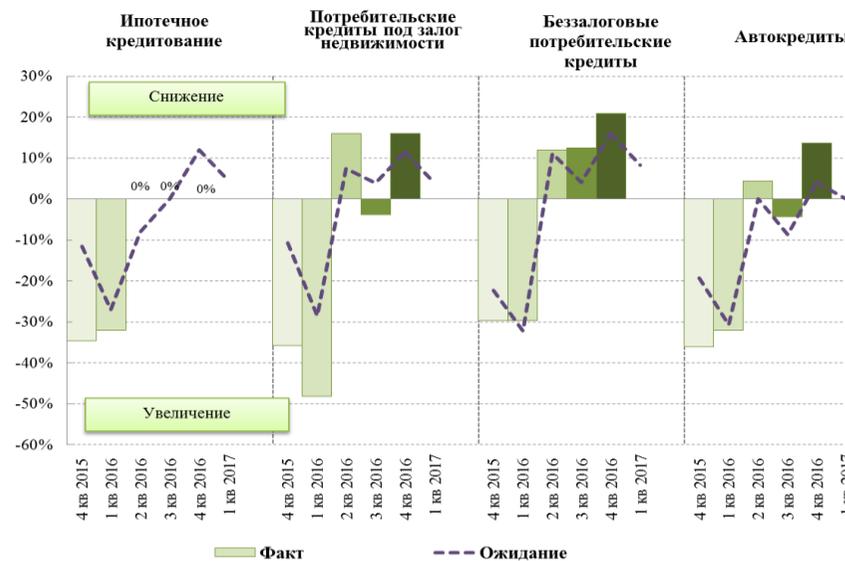
Сохранение рисков банки во многом связывают со снижением доходов заемщиков.

Рисунок 12. Индексы изменения рисков заемщиков (ожидание)



Вопрос: 1. По вашему мнению, как изменятся риски существующих заемщиков в течение следующих 3 месяцев?

Рисунок 13. Индексы изменения ставки вознаграждения на кредитные ресурсы для физических лиц



Вопросы: 1. Как изменились ставки вознаграждения по кредитам за последние 3 месяца? 2. По вашему мнению, как изменятся ставки вознаграждения по кредитам в течение следующих 3 месяцев?

### III. Карта рисков

По результатам опроса банки предполагают, что качество ссудного портфеля в 1-м квартале 2017 года останется на низком уровне: 12% банков прогнозирует, что качество ссудного портфеля ухудшится, 6% - улучшится, 81% банков ожидают, что качество портфеля останется без изменения (рисунок 14).

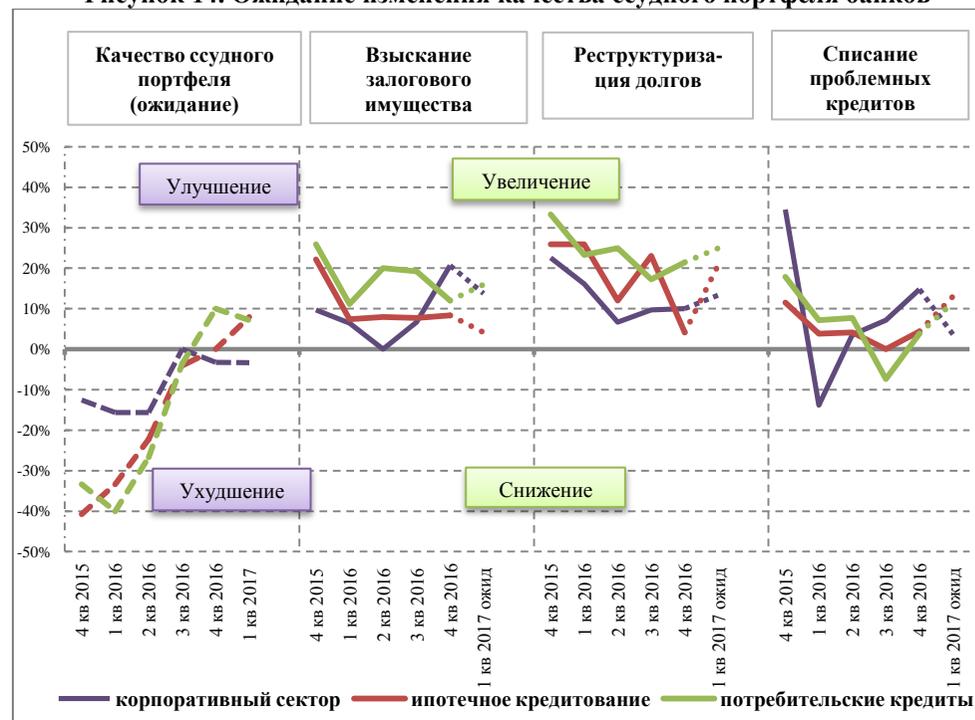
Основными мерами по улучшению качества ссудного портфеля являются:

- реструктуризация текущей задолженности заемщиков;
- рефинансирование долга;
- 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.

Необходимо отметить, что сохраняется высокий интерес заемщиков к реструктуризации кредитов. Доля банков, отметивших рост заявлений на реструктуризацию кредитной задолженности, по корпоративным кредитам составила 17%, по ипотечным и потребительским кредитам - 17% и 25% соответственно (рисунок 12). Спрос на реструктуризацию кредитов связан с ухудшением финансового положения заемщиков и стремлением снизить долговую нагрузку путем конвертации валютных кредитов в тенговые и получения льготного периода по выплате кредита.

Несмотря на существующие налоговые льготы, банки не спешат активно списывать проблемные займы (рисунок 14).

Рисунок 14. Ожидание изменения качества ссудного портфеля банков



Вопросы: 1. По вашему мнению, как изменится качество ссудного портфеля вашего банка в течение следующих 3 месяцев? 2. Как изменилось количество операций по взысканию залогового имущества по проблемным кредитам за прошедшие 3 месяца? 3. Как изменилось количество операций по реструктуризации долгов заемщиков за прошедшие 3 месяца? 4. Как изменилось количество операций по списанию проблемных кредитов за баланс за прошедшие 3 месяца?

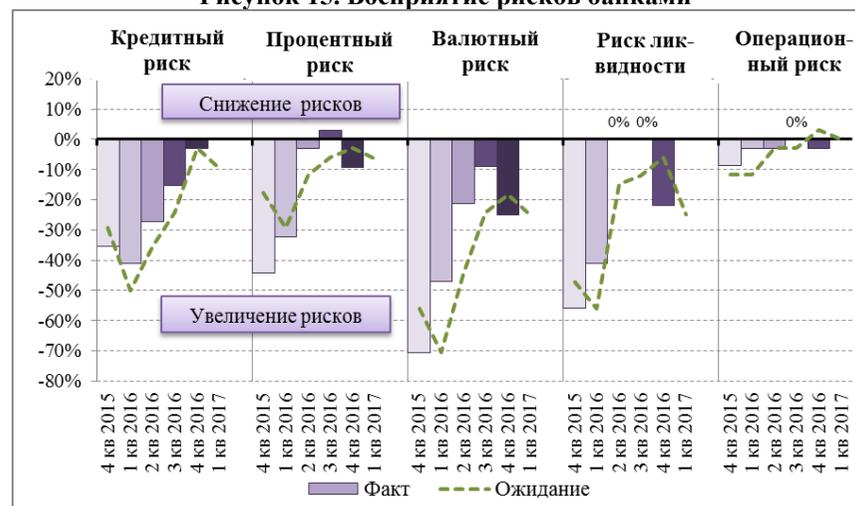
По источникам фондирования банки продолжают опираться на привлечение вкладов юридических и физических лиц (68% и 62% банков отметили высокий приоритет).

С целью повышения привлекательности своих депозитных продуктов некоторые средние банки планируют проводить различные маркетинговые акции. При этом наиболее низкий приоритет по источникам привлечения средств банки отмечают увеличение капитала за счет размещения акций на международных рынках капитала (75%), привлечение стратегического иностранного инвестора (72%), размещение долговых ценных бумаг на международных рынках капитала (71%).

В 4-м квартале 2016 года наиболее существенным риском для банков стал риск ликвидности и валютный риск (рисунок 15). Рост значимости риска ликвидности отметили 28% от общего количества респондентов, валютного риска - 25%.

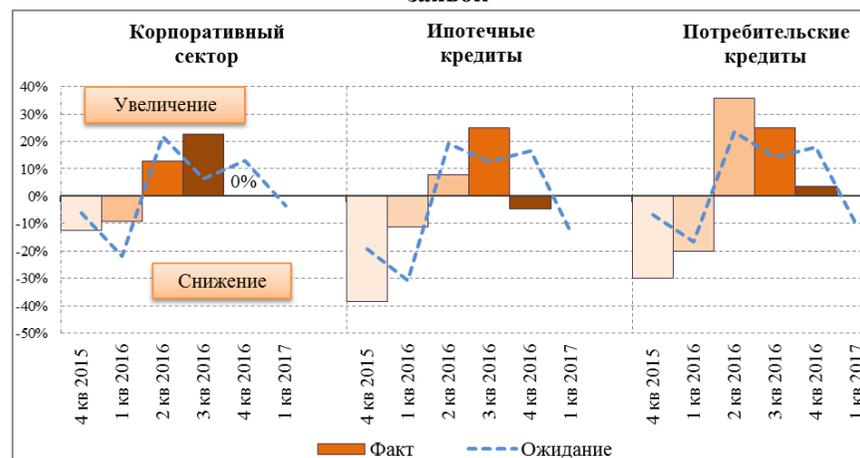
В целом существующая жесткая кредитная политика банков помогает контролировать качество ссудного портфеля, и как результат количество одобренных кредитных заявок в 1-м квартале 2017 года продолжит снижаться (рисунок 16).

Рисунок 15. Восприятие рисков банками



Вопрос: 1. Исходя из сложившейся структуры портфеля активов, оцените изменение степени рисков для вашей деятельности

Рисунок 16. Индексы изменения количества одобренных кредитных заявок



Вопрос: 1. Как изменилось количество одобренных кредитных заявок заемщиков за прошедшие 3 месяца?