

# Обзор кредитования субъектов предпринимательства

ҚАЗАҚСТАН  
ҚАРЖЫГЕРЛЕР  
ҚАУЫМДАСТЫҒЫ



АССОЦИАЦИЯ  
ФИНАНСИСТОВ  
КАЗАХСТАНА

итоги первого квартала 2024

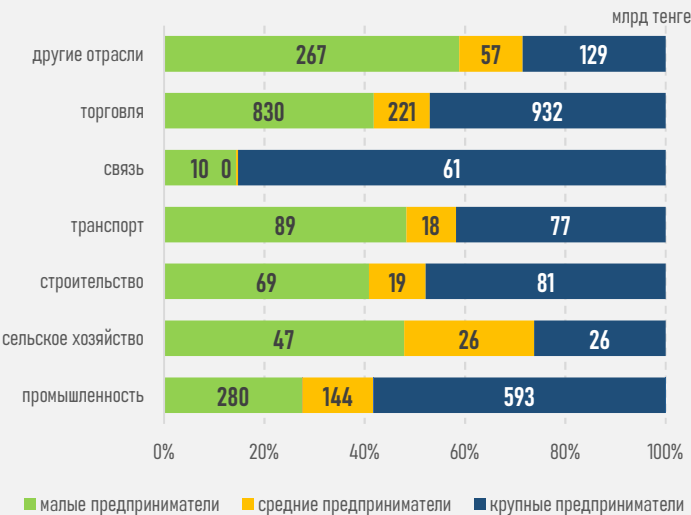
## Ключевые тенденции

- ✓ По итогам 1 квартала 2024 г. банковский сектор<sup>1</sup> выдал бизнесу 14 трлн новых займов, что на 33% или 11 трлн больше, чем за аналогичный период 2023 года.
- ✓ В разрезе субъектов кредитования произошел двухзначный прирост по всем направлениям (малым предпринимателям на 37%, средним — 21%, крупным — 33%), значительно превышающий целевой показатель в «не менее 20%», озвученный Главой государства.
- ✓ Такая динамика поддерживалась высоким спросом на заёмные ресурсы на фоне всё ещё низкого проникновения кредитования (согласно *Опросу НБРК предприятий реального сектора экономики*, у 55% предприятий отсутствует долг перед банками), снижением стоимости кредитных ресурсов, возобновлением финансирования в рамках госпрограмм.
- ✓ Отметим, что ценовые условия по кредитам улучшились для малого (на 40 б.п.) и среднего бизнеса (на 90 б.п.), и немного возросли для крупного (на 80 б.п.) на фоне довольно осторожного снижения базовой ставки.
- ✓ В то же время объёмы заявок на ссуды оставались на положительной территории у малого (+6,3% кв/кв) и среднего бизнеса (+7,0% кв/кв), но скорректировались у крупного (-6,1% кв/кв) на ожиданиях дальнейшего улучшения ценовых условий. Отметим, что экономическая целесообразность выждать более выгодные условия намного выше из-за крупных объёмов займов.

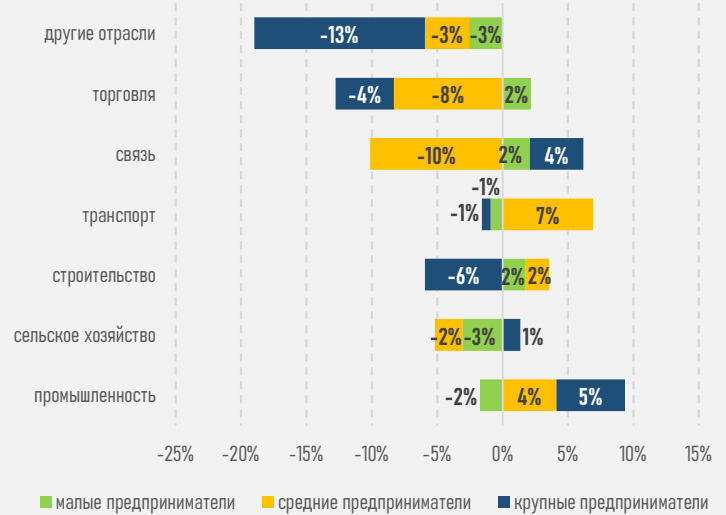
- ✓ Тем временем доля одобрений по поступившим заявкам снизилась у всех субъектов (см. ниже), отражая как повышенный кредитный риск бизнес-заёмщиков, так и высокую базу предыдущего квартала (в конце прошлого года некоторые банки запустили залоговые и беззалоговые скоринговые продукты для бизнеса).
- ✓ Отметим, по результатам статистического анализа НБРК, в 1 квартале 2024 г. доля устойчивых предприятий уменьшилась до 17,8% (18,1% ранее), в т. ч. среди малых предприятий — до 18,5% (19,5% ранее), крупных — 15,5% (16,2%); но у средних выросла до 18,3% (17,4%).
- ✓ Качественный отбор заявок при практически неизменном портфеле займов (-0,1%) обусловил сохранение низкого уровня просроченной задолженности на уровне 2,3% (2,2% на начало года).
- ✓ Вместе с тем благоприятная статистика по инфляции (месячный рост ИПЦ в стране опустился до необходимого уровня в 0,41% для достижения таргетируемого показателя годовой инфляции в 5%) открывает пространство для дальнейшего снижения базовой ставки на ближайших заседаниях НБРК.
- ✓ Соответственно, потенциал для дальнейшего улучшения финансовых условий остаётся высоким и будет выступать фактором стимулирования спроса на кредиты со стороны бизнеса. По результатам *Опроса НБРК*, в текущем квартале ожидается дальнейшее увеличение спроса со стороны субъектов среднего и крупного бизнеса.

## Динамика кредитования субъектов предпринимательства за 1Q24\*

Кредиты, выданные субъектам предпринимательства

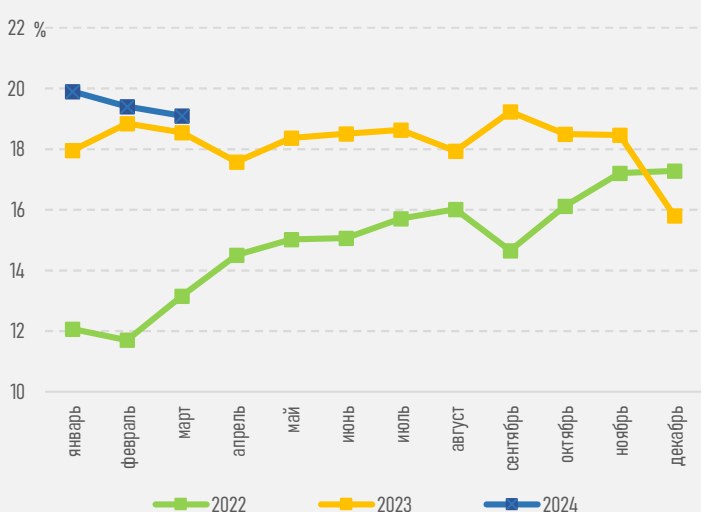


Портфель кредитов субъектам предпринимательства

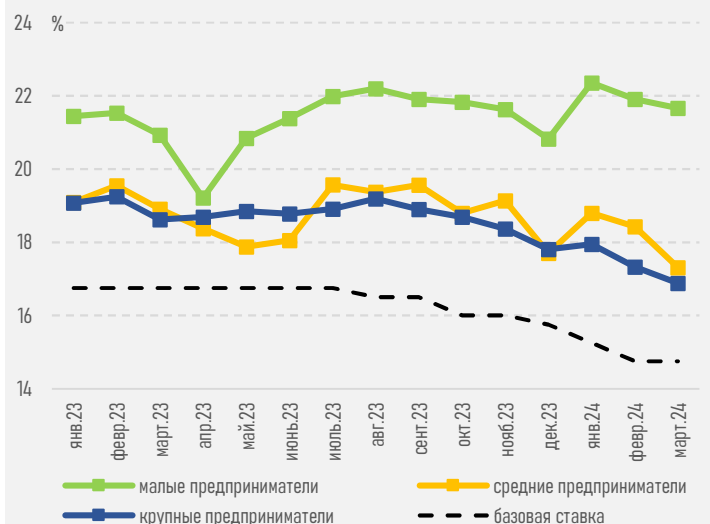


## Процентные ставки по кредитам предпринимателей\*

Средневзвеш. ставки по кредитам предпринимателей



Динамика в разрезе субъектов кредитования

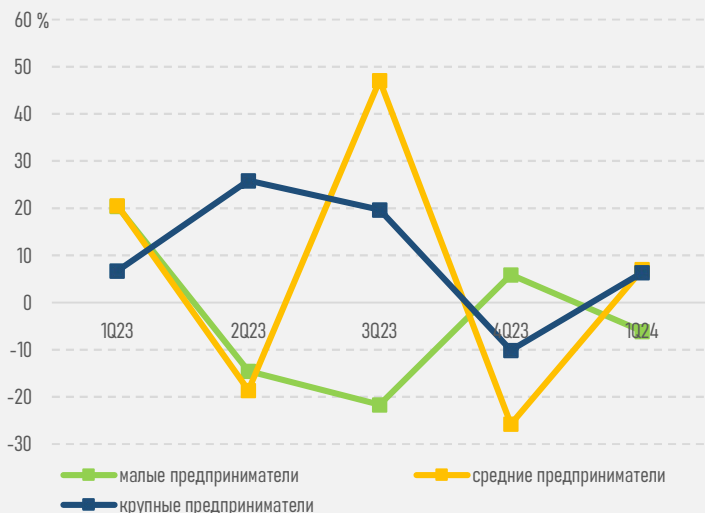


\* Источник: НБРК

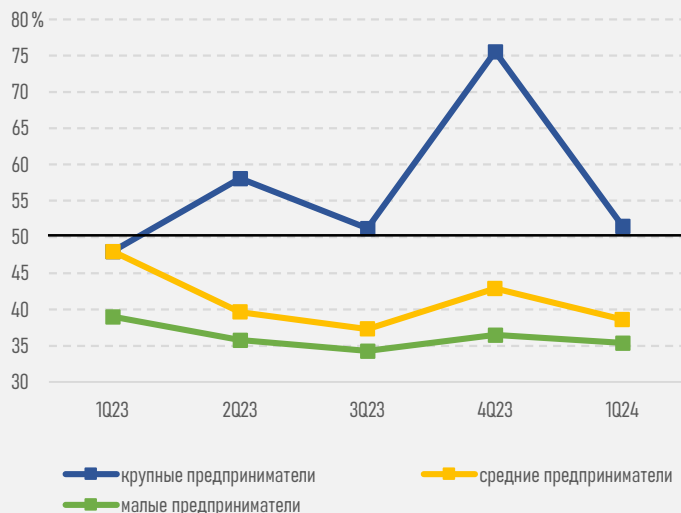
<sup>1</sup> Банковский сектор — БВУ + БРК

## Динамика изменения заявок на кредиты и процент одобрения по заявкам

Изменение заявок на кредиты, кв/кв

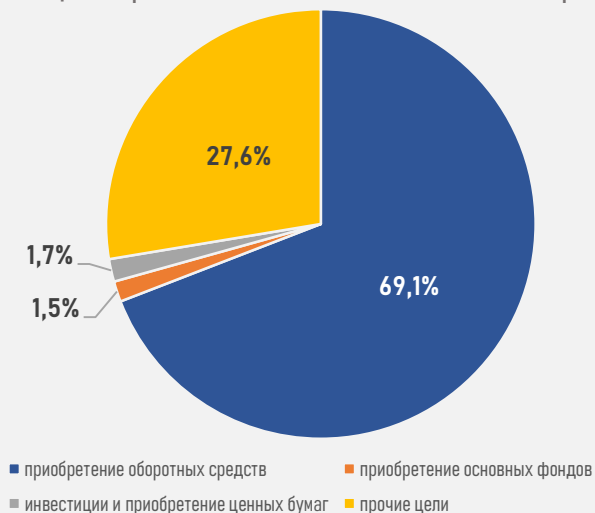


Доля одобрений по заявкам на кредиты

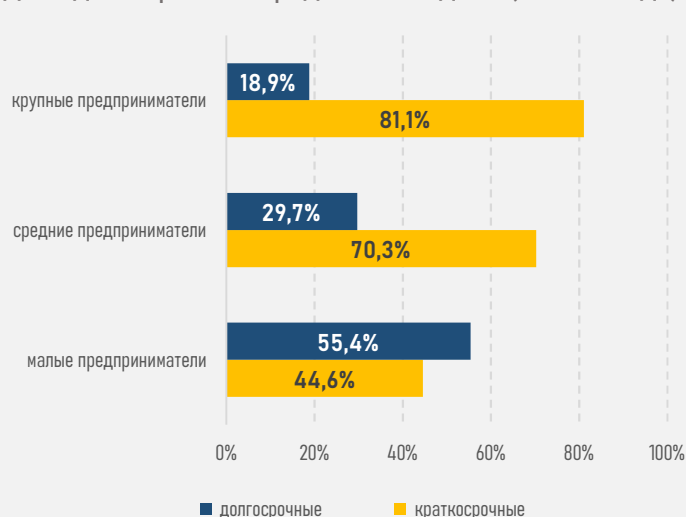


## Цели привлечения займов и доля долгосрочных кредитов бизнеса\*

Цели привлечения займа в истекшем квартале



Доля долгосрочных кредитов в выдаче (более 1 года)



## Резюме

В первом квартале т. г. продолжился уверенный рост выдачи новых кредитов предпринимателям. И если в разрезе субъектов бизнеса наблюдался двузначный прирост по всем направлениям, то в разрезе отраслей динамика сложилась неоднородной (снижение в строительстве, непроектной сфере и индивидуальной деятельности; рост в связи, сельском хозяйстве, транспорте, торговле и промышленности).

При этом сохраняется доминирование двух отраслей — промышленности и торговли — в выдаче займов (75% от всех новых кредитов) и в портфеле кредитов (62%), что обусловлено высокой концентрацией их долей в структуре ВВП (28,8% и 16,6% соответственно). В частности, прирост в промышленности формируют займы на производство продуктов питания, включая напитки и табачные изделия, металлургия, производство авто и прочих транспортных средств (60% от всех займов промышленности).

Качество спроса на корпоративные займы немного ухудшилось, что отразилось в снижении доли одобрений. Портфель кредитов бизнесу показал нейтральную динамику во многом из-за предпочтений краткосрочных кредитов средним (70% новых кредитов имеют срок до 1 года) и крупным бизнесом (81% новых займов привлечены на срок до 1 года) на фоне ожиданий снижения ставок.

В этом ключе отметим, что из-за экономической нецелесообразности брать сейчас длинные займы большая часть кредитов привлекалась на поддержание текущей деятельности, а не на обеспечение структурной трансформации экономики. Так, подавляющее большинство субъектов бизнеса (69%) привлекали кредиты для финансирования оборотных средств (в т. ч., на покупку материалов, сырья, полуфабрикатов); 1,5% — для покупки основных средств (в т. ч., покупка зданий, сооружений, транспортных средств, оборудования); 1,7% — для инвестиций и приобретения ценных бумаг; оставшаяся часть (28%) — на прочие цели.