

Обзор рынка розничных кредитов БВУ

ҚАЗАҚСТАН
ҚАРЖЫГЕРЛЕР
ҚАУЫМДАСТЫҒЫ



АССОЦИАЦИЯ
ФИНАНСИСТОВ
КАЗАХСТАНА

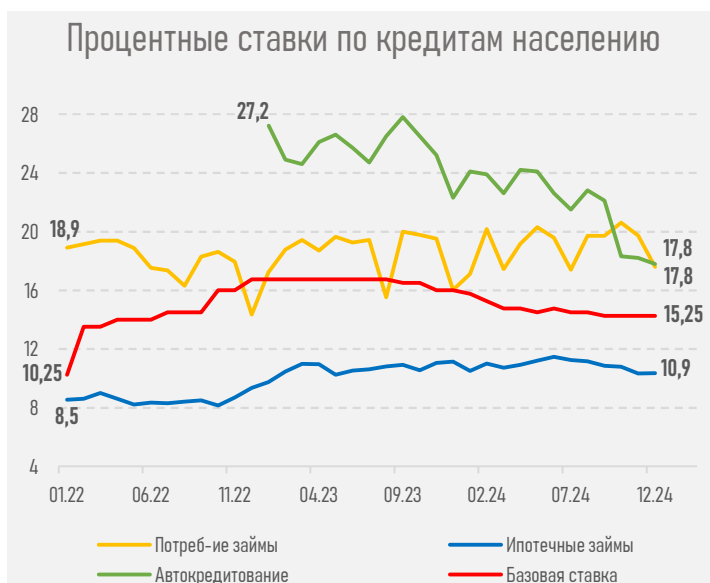
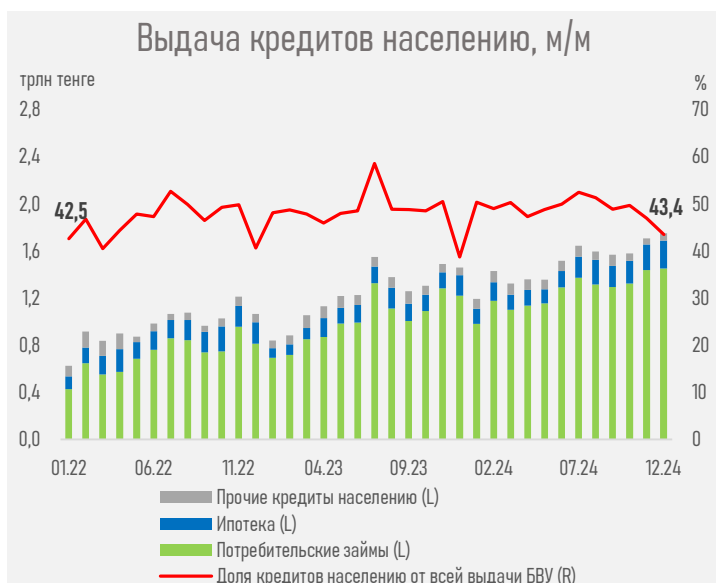
апрель 2025

Ключевые тенденции:

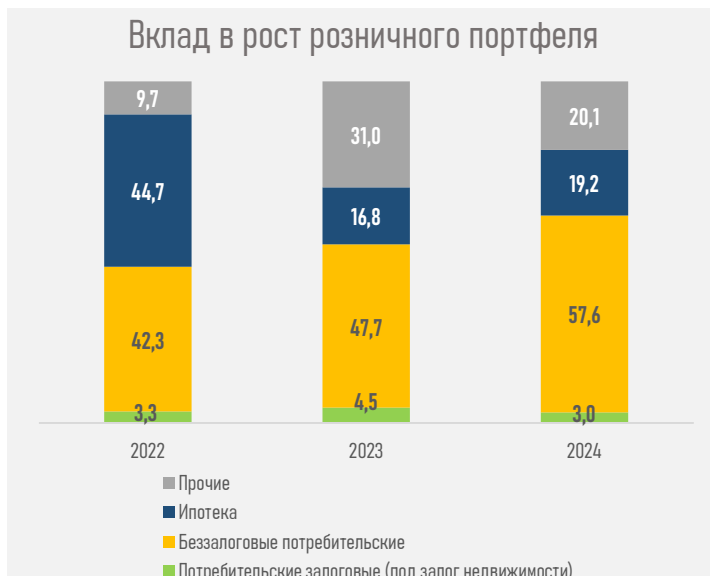
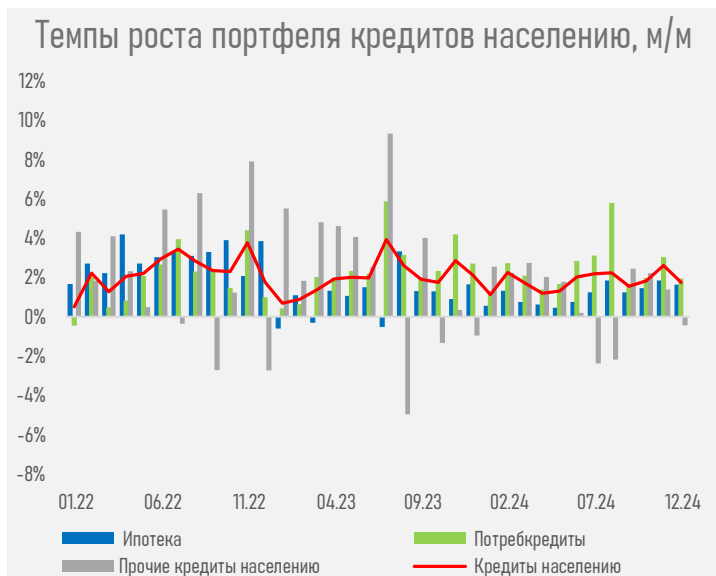
- Розничное кредитование сохраняет динамичный рост, отражая высокие расходы казахстанцев на потребление на фоне увеличения доходов населения. Так, в 2024 году номинальные доходы граждан выросли на 13,3%, что стимулировало спрос на потребительские товары и услуги, в том числе приобретаемые в кредит.
- При этом в структуре выдачи займов БВУ на долю кредитов населению приходится 43,6% от всей выдачи, что практически на одном уровне с 2022 годом (42,5%).
- Ценовые условия по кредитам населению наиболее чувствительны к изменениям базовой ставки у рыночных ипотечных займов. Большая часть займов по-прежнему выдается значительно ниже стоимости денег в экономике из-за превалирования госпрограмм. (см. ниже) Сильное снижение ставок наблюдается у автокредитования из-за растущей конкуренции за клиента, маркетинговых мероприятий автосалонов, предложения ряда акционных продуктов.
- В 2024 году свыше половины прироста розничного портфеля обеспечили беззалоговые займы (58%), слабо чувствительные к жёсткой ДКП из-за превалирования рассрочек. Далее следуют прочие займы (20%), где традиционно ключевую роль играет автокредитование, ипотека (19%) и потребительские займы под залог недвижимости (3%).

- Доля одобрений устойчиво растёт последние три года подряд лишь у автокредитования (в 2022 – 11%, в 2023 – 16%, в 2024 – 17%) на фоне усиленной конкуренции, партнёрства БВУ и автосалонов, наличия выгодных предложений от производителей и дилеров. Аналогично в 2024 улучшилась динамика одобрений по ипотечным займам (выросла до 37% с 30% по итогам 2023 г.).
- Качественный отбор заявок благотворно сказывается на просроченной задолженности: по состоянию на 1 января 2025 г. по кредитам населению она находится на уровне 2,9% (2,4% годом ранее), отдельно по потребительским займам – 3,9% (3,2%) и по ипотеке – 0,3% (0,5%).
- Приток новых клиентов замедлился с 411 в 2023г. до 300 тыс. по итогам 2024 года, отражая насыщение рынка. Соответственно, уровень проникновения кредитования вырос до 88,6% с показателя 86,4% ранее.
- Долговая нагрузка населения остаётся умеренной: доля расходов на погашение кредита в общих расходах казахстанцев составляет 6,2% (ранее 5,3%), а основную долю сохраняют продукты питания (см. ниже).
- Между тем рост выдачи новых займов населению и его портфеля за 2М25г. замедлился, что во многом отражает эффект рыночного насыщения, регуляторных мер, принятых во второй половине 2024 г., а также растущую склонность к сбережению ввиду высоких ставок по депозитам.

Выдача новых займов населению и процентные ставки

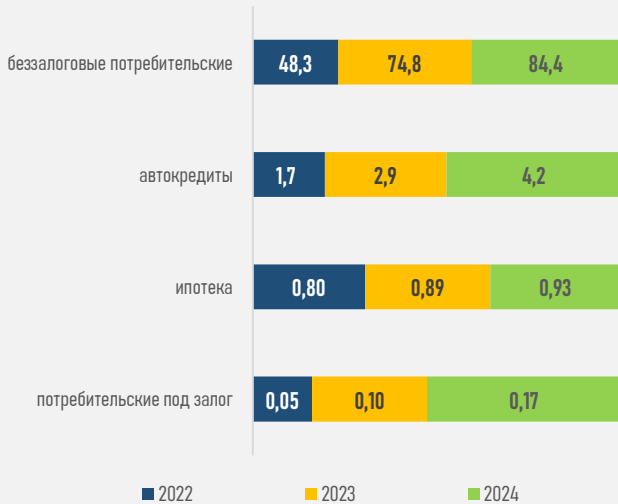


Портфель займов населению

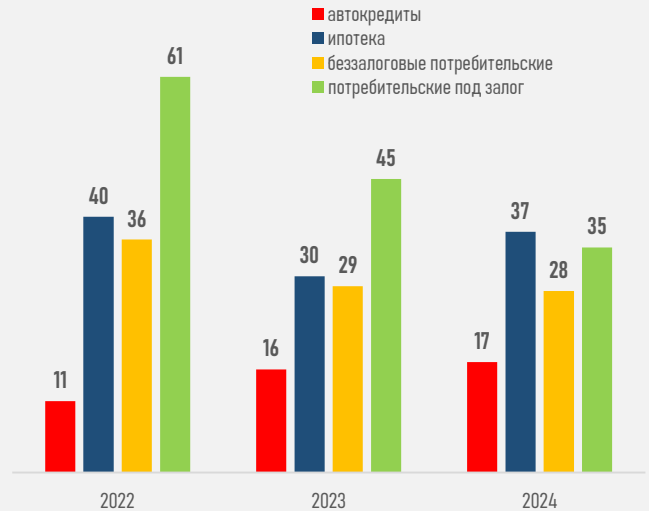


Объём заявок и процент одобрения

Число заявок на кредиты, млн

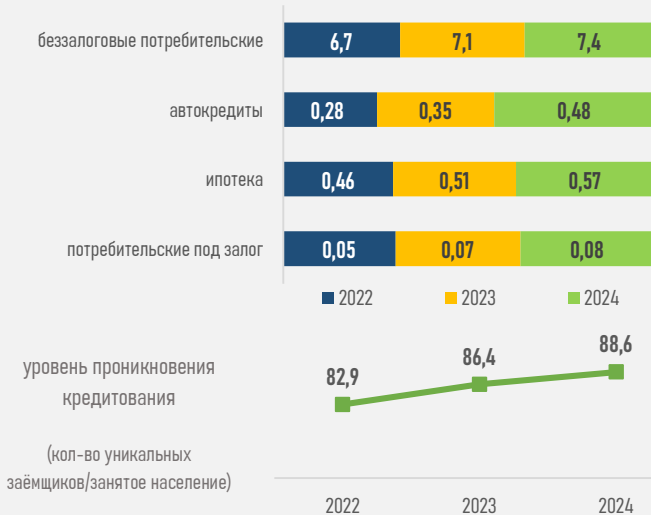


Доля одобрений по заявкам на кредиты, %

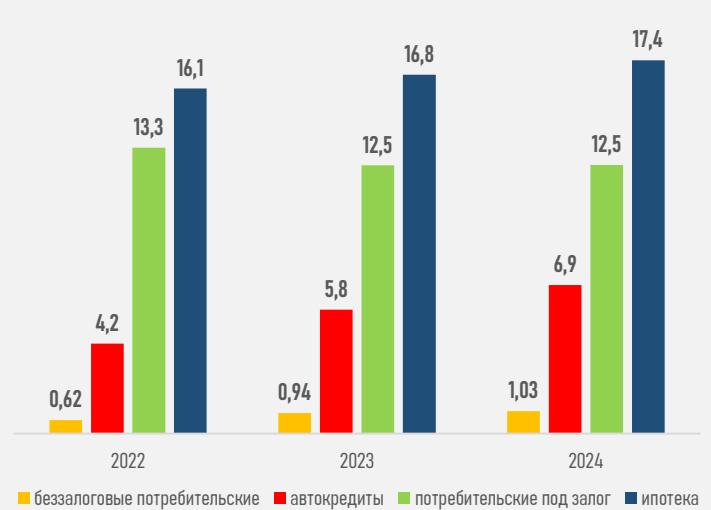


Количество заёмщиков и средняя сумма займа

Кол-во уникальных заёмщиков, млн

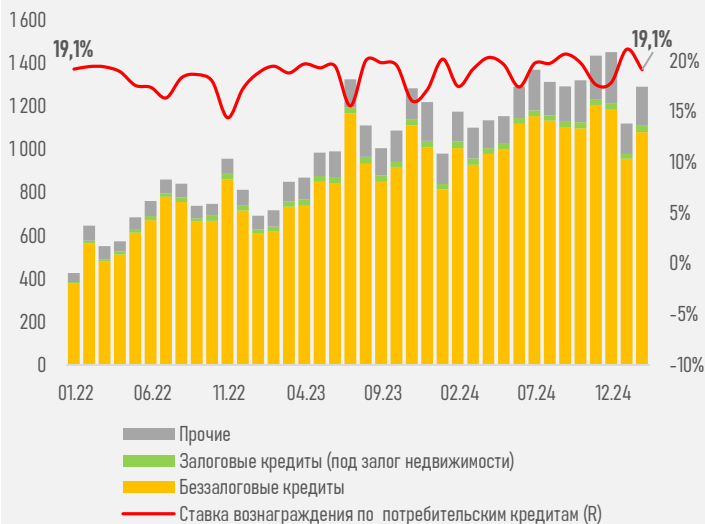


Средний размер займа, млн тенге

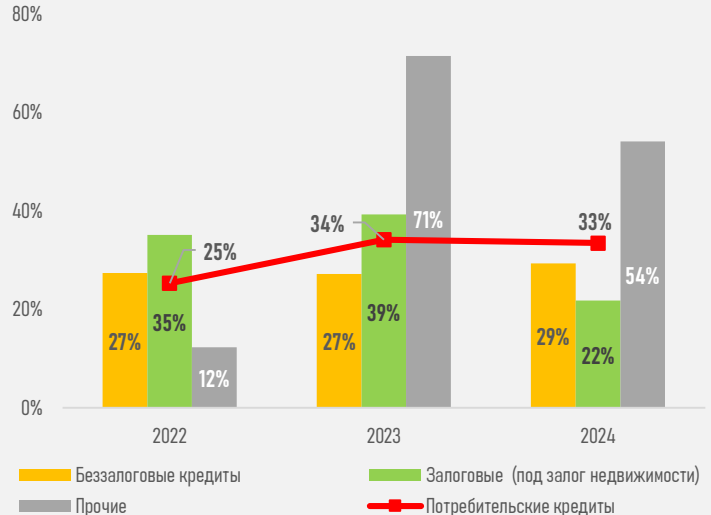


Динамика потребкредитования БВУ

Темпы выдачи потребкредитов БВУ

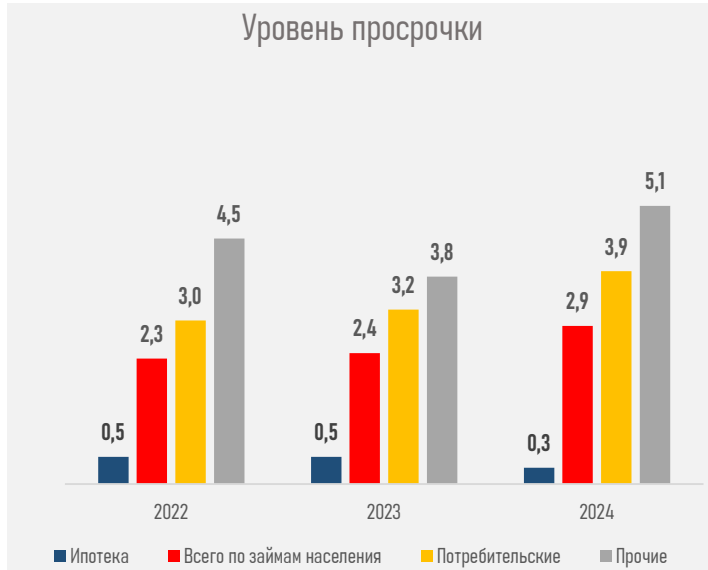


Темпы роста портфеля потребкредитования БВУ



Уровень просрочки и долговая нагрузка населения

Уровень просрочки



Источник: НБ РК, БНС АСПР РК

Расходы на погашение кредитов



© Ассоциация финансистов Казахстана, 2025

Резюме

Рынок розничного кредитования демонстрирует признаки вступления в фазу зрелости, для которой характерны стабилизация темпов роста, высокое качество кредитного портфеля (несмотря действующий с 1 июля 2024 г. запрет на продажу проблемных кредитов коллекторам), устойчивая посильная кредитная нагрузка, усиление конкуренции за заемщиков, высокое проникновение кредитования (соотношение числа заемщиков к количеству занятого населения — 89%).

Между тем нарастающая волатильность внешней среды, включая эскалацию торговых войн, глубокое падение цен на нефть, ослабление курса могут привести к удорожанию импортных товаров и снижению покупательной способности населения. Эти факторы способны дополнительно сдерживать потребительский спрос в экономике.

Одновременно с рыночными факторами наблюдается целый спектр негативного воздействия мер со стороны госорганов, включающий регулирование объема свободной ликвидности и ставок вознаграждения, повышение буферов капитала, увеличение налоговой нагрузки.

Такие масштабные и синхронные меры могут серьезно сказаться как на объеме выдаваемых населению займов, так и их стоимости. Это, в свою очередь, может привести к замедлению экономического роста, так как уменьшение потребительских расходов негативно влияет на совокупный спрос в экономике. Напомним, что расходы населения составляют около половины в структуре ВВП страны (49% за 9M24 методом конечного пользования).

Часть вышеупомянутых инициатив вступает в противоречие с рыночными механизмами, а отдельные ограничения представляются избыточными в условиях уже снижающейся кредитной активности и высоких рисков замедления потребительского спроса.