

Обзор кредитования субъектов малого предпринимательства

ҚАЗАҚСТАН
ҚАРЖЫГЕРЛЕР
ҚАУЫМДАСТЫҒЫ



АССОЦИАЦИЯ
ФИНАНСИСТОВ
КАЗАХСТАНА

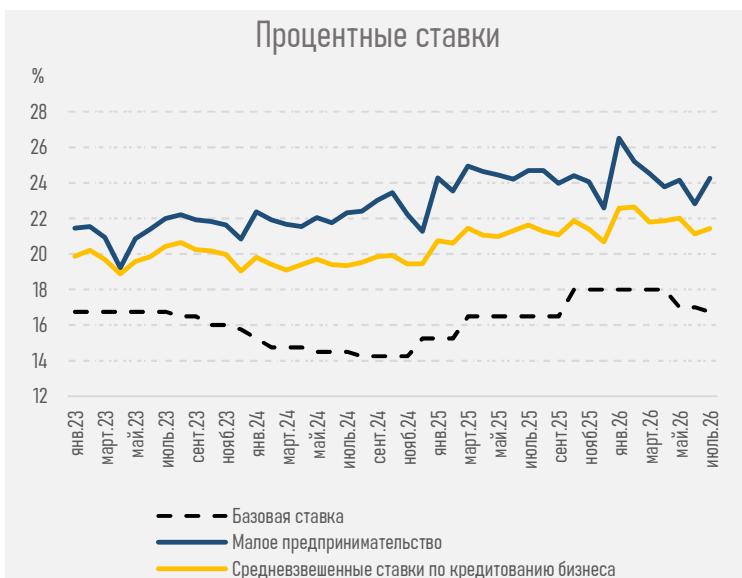
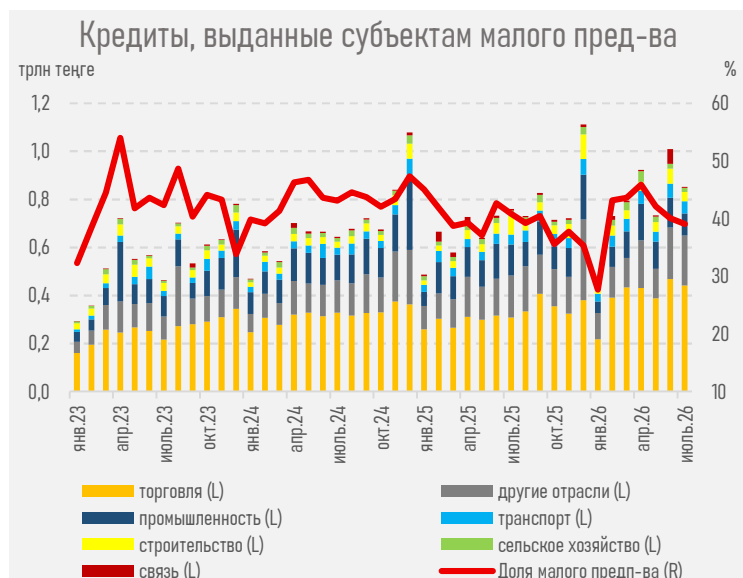
итоги первого полугодия 2026 года

Ключевые тенденции

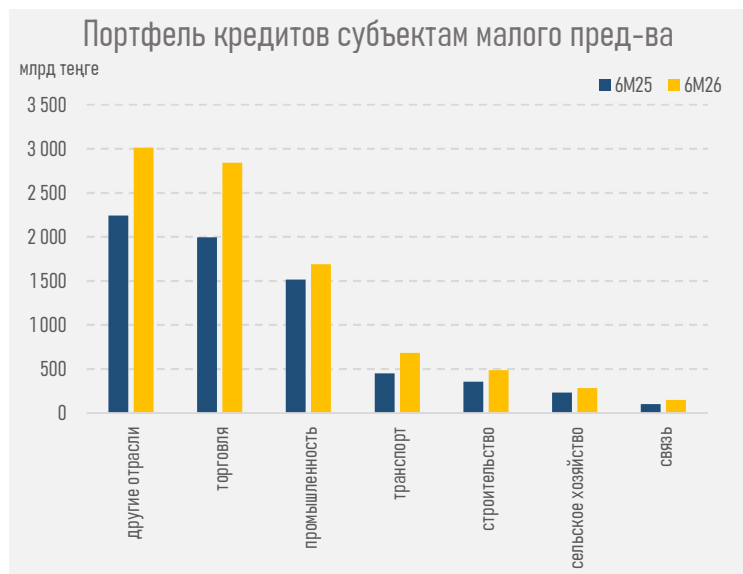
- По итогам первого полугодия спрос малого бизнеса на банковское финансирование оставался стабильным. Число заявок увеличилось лишь на 1,2% г/г, до 1,8 млн против роста на 11,7% годом ранее.
- При этом в течение полугодия количество заявок сокращалось два квартала подряд – на 4,5% кв/кв в I квартале и еще на 0,8% кв/кв во II квартале, что указывает на постепенное охлаждение кредитного спроса со стороны малого бизнеса.
- Сдерживающими факторами оставались высокая стоимость финансирования, адаптация к изменениям в налоговом законодательстве и изменение параметров отдельных программ господдержки (включая программу «Өрлеу»).
- Вместе с тем банки продолжали развивать предложение для малого бизнеса – расширяли каналы продаж, увеличивали сроки и лимиты кредитования, сокращали сроки рассмотрения заявок и совершенствовали скоринговые модели, что поддерживало доступность банковского предложения в условиях более слабой динамики спроса.
- На этом фоне средняя доля одобренных заявок малого бизнеса выросла умеренно – с 32,8% до 33,6%. По бизнесу в целом увеличение было заметнее – с 41,0% до 44,1%, что может отражать сохранение более взвешенного подхода банков к оценке кредитного риска малого бизнеса.
- При этом финансовое состояние потенциальных заемщиков в целом улучшилось: доля субъектов малого бизнеса с критическим финансовым состоянием снизилась с 38,9% до 33,8%. Тем не менее показатель остается заметно выше, чем у среднего и крупного бизнеса, что согласуется с различиями в уровне одобрений.
- Несмотря на практически неизменное число заявок и умеренный рост доли их одобрений, объем новых выдач малому бизнесу увеличился на 21,2% г/г, до Т4,6 трлн.

- В результате доля малого бизнеса в корпоративных выдачах сохранилась на отметке в 41%. Таким образом, рост денежного объема кредитования определялся не расширением входящего потока заявок, а параметрами фактически предоставленного финансирования.
- Ценовые условия оставались сравнительно жесткими: средняя ставка составила 24,5% против 24,3% годом ранее, оставаясь выше средней по бизнесу в целом – 22,0%.
- Вместе с тем за полугодие стоимость кредитования заметно снизилась – с 26,5% в январе до 22,8% в июне под влиянием снижения базовой ставки, что постепенно улучшает ценовые условия для нового спроса.
- Малый бизнес заметно отличается от остальных сегментов по срокам финансирования. На долгосрочные кредиты приходится 51% выдач против 36% по бизнесу в целом. Такая структура может быть связана в том числе с более активным использованием программ господдержки, ориентированных на финансирование инвестиций и основных фондов, и способствует росту портфеля.
- За полугодие сумма кредитов малому бизнесу увеличилась на 12,7%, до Т9,1 трлн, а в годовом выражении – на 32,7%, заметно быстрее совокупного бизнес-портфеля.
- В результате доля малого бизнеса в корпоративной задолженности выросла с 43,7% на начало года до 46,8%, благодаря чему малый бизнес сохраняет статус крупнейшего сегмента по объему портфеля.
- Доля просроченной задолженности увеличилась с 3,4% до 4,5% на фоне быстрого расширения портфеля. При этом банки сохраняют взвешенный подход к новым выдачам, что отражается в более умеренной динамике одобрений.
- Во втором полугодии динамика сегмента может зависеть от стоимости ресурсов, параметров программ господдержки и качества нового кредитного спроса.

Динамика кредитования субъектов предпринимательства и процентные ставки*



Портфель кредитов малым предпринимателям и уровень просрочки*



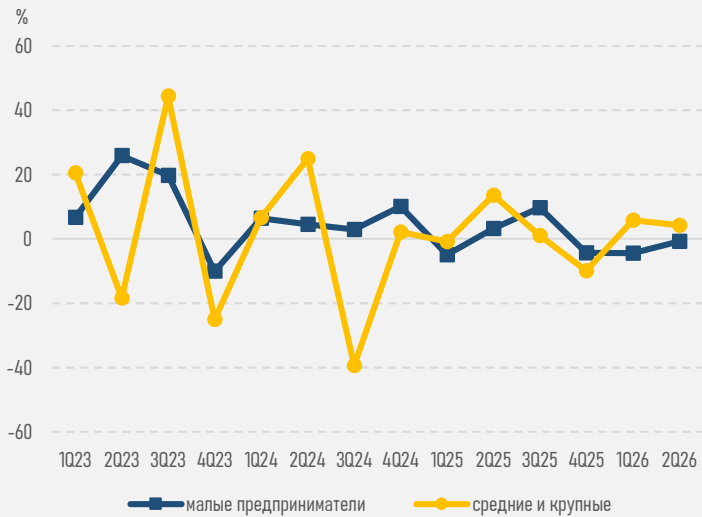
* Источники: НБРК

¹ Банковский сектор — БВУ + БРК

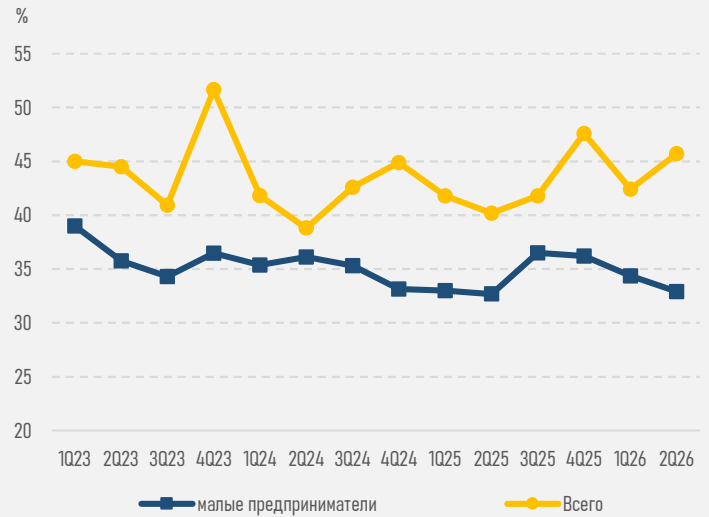
© Ассоциация финансистов Казахстана, 2026

Динамика изменения заявок на кредиты и процент одобрения по заявкам

Изменение заявок на кредиты, кв/кв

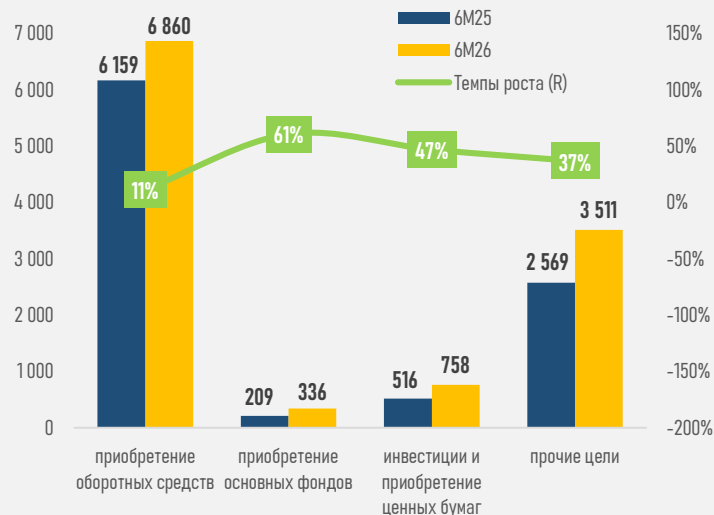


Доля одобрений по заявкам на кредиты

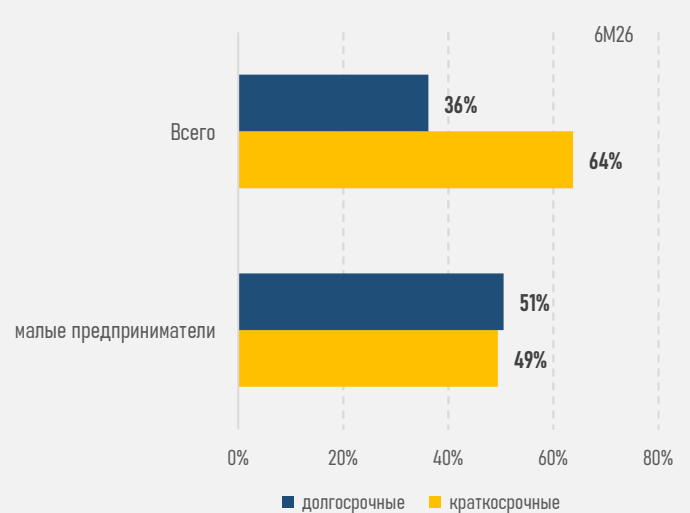


Цели привлечения займов и доля долгосрочных кредитов бизнеса*

Цели привлечения займа, млрд тенге

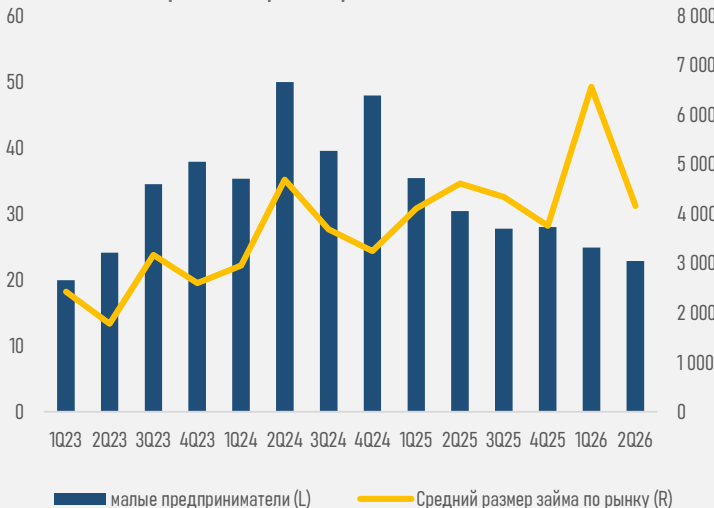


Доля долгосрочных кредитов в выдаче (более 1 года)

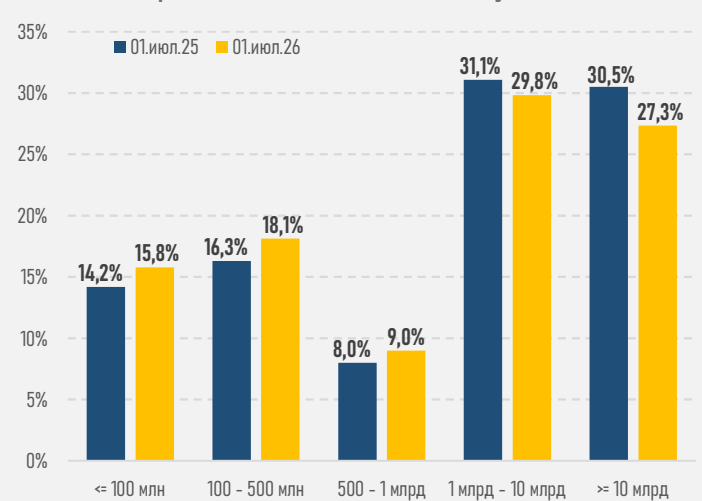


Средний размер займа и распределение заёмщиков по сумме займа*

Средний размер займа, млн тенге



Распределение заёмщиков по сумме займа



* Источник: ПКБ

© Ассоциация финансистов Казахстана, 2026

Резюме

Малый бизнес сохраняет важную роль в корпоративном кредитовании, на него приходится 41% новых выдач и 47% совокупной задолженности бизнеса. При этом в первом полугодии наблюдалось изменение характера роста сегмента. Поток новых заявок практически перестал расширяться, в то время, как объем выдач и кредитный портфель продолжали расти. Это показывает, что дальнейшая динамика сегмента все меньше зависит от роста числа заявок и все больше — от объемов фактически предоставляемого финансирования.

В малом бизнесе более половины новых займов приходится на сроки свыше года против немногим более трети по корпоративному рынку в целом. Поэтому выдачи быстрее накапливаются в банковских остатках: за полугодие портфель прибавил 12,7%, тогда как в целом по корпоративному кредитованию рост составил лишь 5,4%. Таким образом, несмотря на более высокие темпы выдач в среднем бизнесе (+56,2%), именно малый сегмент остается крупнейшим по объему сформированного кредитного портфеля.

Одновременно меняется размерная структура спроса. Средняя сумма поступившей заявки снизилась с ₸32,9 млн до ₸23,8 млн, а в портфеле выросла доля кредитов из меньших диапазонов при сокращении доли займов свыше ₸10 млрд.

Таким образом, рост совокупных выдач не сопровождается укрупнением типичного запроса на финансирование, что отличает малый бизнес от более крупных корпоративных сегментов.

Быстрое расширение портфеля сопровождается ростом доли просроченной задолженности до 4,5%. При этом банки сохраняют взвешенный подход к новым выдачам, что видно по более умеренной динамике одобрений по сравнению с рынком в целом. Такая комбинация позволяет поддерживать объем кредитования, одновременно сохраняя внимание к качеству новых заемщиков.

Важным фактором для второго полугодия может стать изменение ценовых условий. Хотя средняя стоимость кредита в первом полугодии оставалась немного выше прошлогодней, к июню ставка заметно снизилась относительно январского уровня. Дальнейшее снижение стоимости ресурсов в сочетании с действующими программами господдержки может поддержать кредитный спрос. При этом сохраняющийся взвешенный подход банков к оценке заемщиков будет способствовать дальнейшему росту сегмента без существенного изменения качества новых выдач.