

**7 марта 2024 г.**

*В среду 6 марта в Мажилисе в первом чтении был принят проект закона «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам минимизации рисков при кредитовании и защиты прав заемщиков». Среди прочего, поправки включают введение моратория до 1 января 2026 года на продажу банками и МФО просроченной задолженности граждан коллекторам, требование по урегулированию банками и МФО проблемных кредитов в течение 24 месяцев со дня просрочки и реструктуризация проблемных кредитов на балансе самих коллекторов. На наш взгляд, данные меры являются слишком ограничительными по отношению к коллекторской деятельности и негативно скажутся на развитии финансового сектора.*

С конца прошлого года в Казахстане ведутся бурные обсуждения о закредитованности населения. Для ограничения темпов потребительского кредитования со стороны парламента и финансового регулятора – АРРФР – с того времени были озвучены различные предложения по ужесточению требований к потребительским кредитам, а также урегулированию проблемной задолженности. Это привело к разработке соответствующего законопроекта в декабре 2023 г. «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам минимизации рисков при кредитовании и защиты прав заемщиков».

После нескольких раундов доработок 6 марта Мажилис в первом чтении принял этот законопроект. Одной из рассматриваемых мер является введение моратория до 1 января 2026 года на продажу банками и МФО проблемных долгов граждан коллекторам. При этом ранее депутаты предлагали ввести полный запрет, но правительство эту норму не поддержало. Еще одно важное нововведение – требование к банкам и МФО самостоятельно урегулировать проблемную задолженность граждан в течение 24 месяцев со дня просрочки. То есть, в течение 24 месяцев банки и МФО не будут иметь права передавать или продавать подобные кредиты коллекторским агентствам. Кроме того, такая же обязанность по урегулированию задолженности теперь возлагается и на самих коллекторов.

На наш взгляд, подобные меры могут привести к регрессу на финансовом рынке, поскольку институт коллекторов выполняет важную функцию и помогает в реструктуризации займов и оздоровлении кредитного портфеля банков и МФО. Ограничения на продажу проблемных займов коллекторским агентствам переложат эту функцию на самих кредиторов – банки и МФО, которые зачастую не обладают специальными знаниями и экспертизой в этой области.

На такое негативное отношение к коллекторам, которое распространено как среди населения, так и среди политиков, вероятно, повлиял образ коллекторов, сложившийся еще на заре независимости и становления финансового сектора. Однако сегодня это институт, который использует различные эффективные и высокотехнологичные финтех инструменты, весьма далекие от жестоких методов, рисуемых в воображении людей. Помимо этого, существуют четко расписанные правила поведения и этики коллекторов, закрепленные в законе о коллекторской деятельности, которые исключают недопустимые методы их работы. При этом только компании, прошедшие госрегистрацию в АРРФР и соответствующие квалификационным требованиям, могут заниматься такой деятельностью.

Таким образом, текущие поправки в закон, на наш взгляд, являются чрезмерно ограничительными, что в итоге негативно отразится на всем финансовом секторе. Учитывая регуляторное давление, многие высокотехнологичные коллекторские агентства могут и вовсе уйти с рынка, что затормозит дальнейшее развитие института коллекторов в стране и рынка стрессовых активов в целом.

**Санжар Калдаров – Аналитический центр**

*При использовании материала из данной публикации ссылка на первоисточник обязательна.*

© 2024 АО «Halyk Finance» (далее - HF), дочерняя организация АО «Народный банк Казахстана».

Настоящая публикация носит исключительно информационный характер и не является предложением или попыткой со стороны HF купить, продать или вступить в иную сделку в отношении каких-либо ценных бумаг и иных финансовых инструментов, на которые в настоящей публикации может содержаться ссылка, предоставить какие-либо инвестиционные рекомендации или услуги. Указанные предложения могут быть направлены исключительно в соответствии с требованиями применимого законодательства. Настоящая публикация основана на информации, которую мы считаем надежной, однако мы не утверждаем, что все приведенные сведения абсолютно точны. При этом, отмечаем, что прошлая доходность не является показателем доходности инвестиций в будущем. Мы не несем ответственности за использование клиентами информации, содержащейся в настоящей публикации, а также за сделки и операции с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами, упоминающимися в ней. Мы не берем на себя обязательство регулярно обновлять информацию, которая содержится в настоящей публикации или исправлять возможные неточности. HF, его аффилированные и должностные лица, партнеры и сотрудники, в том числе лица, участвующие в подготовке и выпуске этого материала, оставляют за собой право участвовать в сделках в отношении упоминающихся в настоящей публикации ценных бумаг и иных финансовых инструментов. Также отмечаем, что на ценные бумаги и иные финансовые инструменты, рассматриваемые в настоящей публикации и номинированные в иностранной валюте, могут оказывать влияние обменные курсы валют. Изменение обменных курсов валют может вызвать снижение стоимости инвестиций в указанные активы. Следует иметь в виду, что инвестирование в Американские депозитарные расписки также подвержено риску изменения обменного курса валют, а инвестирование в казахстанские ценные бумаги и иные финансовые инструменты имеет значительный риск. В указанной связи инвесторы до принятия решения об участии в сделках с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами, рассматриваемыми в настоящей публикации, должны проводить собственное исследование относительно надежности эмитентов данных ценных бумаг и иных финансовых инструментов.

© 2024 г., все права защищены.

#### **Аналитический центр**

Асан Курманбеков  
Мадина Кабжалылова  
Санжар Калдаров

**+7 (727) 339 43 86**

[a.kurmanbekov@halykfinance.kz](mailto:a.kurmanbekov@halykfinance.kz)  
[m.kabzhalyalova@halykfinance.kz](mailto:m.kabzhalyalova@halykfinance.kz)  
[s.kaldarov@halykfinance.kz](mailto:s.kaldarov@halykfinance.kz)

#### **Адрес:**

Halyk Finance  
пр. Абая, 109 «В», 5 этаж  
A05A1B9, Алматы, Республика Казахстан  
Тел. +7 727 331 59 77  
[www.halykfinance.kz](http://www.halykfinance.kz)

#### **Bloomberg**

**HLFN**  
**Refinitiv**  
Halyk Finance  
**Factset**  
Halyk Finance  
**Capital IQ**  
Halyk Finance