

Санжар Калдаров
АНАЛИТИЧЕСКИЙ ЦЕНТР HALYK FINANCE

Как казахстанцам выбраться
из долговой ямы — механизм
банкротства физических лиц

Как казахстанцам выбраться из долговой ямы — механизм банкротства физических лиц



С марта текущего года в Казахстане заработал механизм банкротства физических лиц. Целью его внедрения было снижение долговой нагрузки населения и возвращение неплатежеспособных должников к экономической жизни. На сегодняшний день в список потенциальных банкротов включено около 10 тысяч человек, из них чуть более 1000 уже признаны банкротами. В отличие от предыдущих спорных мер по списанию долгов, мы считаем, что это позитивный шаг вперед, соответствующий рыночным принципам и снижающий вероятность морального риска среди граждан.

Как казахстанцам выбраться из долговой ямы — механизм банкротства физических лиц

С 3 марта 2023 года в Казахстане действует Закон РК «О восстановлении платежеспособности и банкротстве граждан Республики Казахстан», благодаря которому физические лица впервые получили возможность пройти процедуру банкротства. Хотя идея ввести механизм банкротства физических лиц была предложена еще в 2014 году, соответствующий закон был принят лишь в конце 2022 года на фоне роста социально-экономической напряженности и быстрого роста потребительского кредитования.



Согласно законодательству, существуют три процедуры банкротства:

1. Внесудебное банкротство – применяется исключительно по долгам перед банками, микрофинансовыми организациями и коллекторскими агентствами, которые не превышают 1600 МРП (5.52 млн тенге). При этом должник не должен владеть имуществом, включая в общей совместной собственности, и не погашать задолженность более 12 месяцев или 6 месяцев в случае получения адресной социальной помощи. Процедуру также могут быть применить граждане, чья задолженность не погашается свыше 5 лет.
2. Судебное банкротство – применяется в отношении любых кредиторов по долгам свыше 1600 МРП (5.52 млн тенге), которые не оплачиваются в течение 12 месяцев. Для взыскания части задолженности имущество должника реализуется на электронном аукционе (по цене не ниже 75% от оценочной стоимости), а оставшаяся сумма подлежит списанию. Однако невозможна реализация единственного жилья, если оно не является предметом залога.
3. Восстановление платежеспособности – применяется в отношении любых кредиторов по долгам свыше 1600 МРП (5.52 млн тенге), которые не оплачиваются в течение 12 месяцев. Данная процедура предусматривает возможность получения в суде рассрочки на оплату долгов до 5 лет при наличии стабильного дохода. При этом должник не признается банкротом и на него не распространяются последствия банкротства.

Как казахстанцам выбраться из долговой ямы — механизм банкротства физических лиц



Последствиями банкротства являются ограничение на получение займов и кредитов в течение 5 лет (кроме микрокредитов ломбардов) и мониторинг финансового состояния в течение 3 лет после банкротства. Повторное применение банкротства возможно только через 7 лет.



На сегодняшний день заявления о банкротстве в Казахстане подали около 66 тысяч человек, при этом более 80% из них было отказано. Подавляющее большинство составляют заявления по внесудебному банкротству. Общая сумма задолженности по поданным заявлениям (включая отказанные) составила около 111 млрд тенге. Приблизительно 10 тысяч граждан прошли предварительную проверку, которая по закону длится 6 месяцев, и попали в список потенциальных банкротов. Чуть более 1000 граждан уже признаны банкротами. Наибольшее количество заявлений поступило из Туркестанской области (14.6%) и Алматинской области (11.8%). Затем следуют город Алматы (8.0%), Жамбылская область (7.9%) и Кызылординская область (7.9%). Меньше всего заявок поступило из Акмолинской области (3.1%), тогда как доля столицы составила 6.1%.

Как казахстанцам выбраться из долговой ямы — механизм банкротства физических лиц



Как отметил Глава государства в своем последнем послании, на фоне снижения кредитования реального сектора фокус деятельности банков сместился на предоставление потребительских займов. Это привело к нарастанию рисков для финансовой системы, а также чрезмерной закредитованности граждан. Закон о банкротстве физических лиц снизил остроту вопроса, однако для кардинального исправления ситуации требуются новые системные меры. Мы полностью поддерживаем эти тезисы и считаем, что введение механизма банкротства физических лиц является своевременным позитивным шагом в данном направлении. В отличие от мер по списанию кредитов, применявшихся ранее, банкротство не противоречит рыночным принципам и снижает вероятность появления морального риска^[1] при одновременном снижении долговой нагрузки населения.

[1] Моральный риск — это представление о том, что одна из сторон, каким-то образом защищённая от риска, будет действовать иначе, чем в отсутствие такой защиты. В данном контексте моральный риск означает ситуацию, когда население ожидает, что государство и дальше будет списывать их долги. Последствиями этого являются огромные риски для банковской системы, когда заемщики перестают адекватно оценивать риски, не платят по кредитам и проявляют недобросовестность.

Контактная информация

Асан Курманбеков a.kurmanbekov@halykfinance.kz

Мадина Кабжалылова m.kabzhalyalova@halykfinance.kz

Санжар Калдаров s.kaldarov@halykfinance.kz

Bloomberg
HLFN

Refinitiv
Halyk Finance

Factset
Halyk Finance

Capital IQ
Halyk Finance



www.halykfinance.kz



Аналитический центр:
+7 (727) 339 43 86



пр. Абая, 109 «В», 5 этаж
A05A1B9, Алматы, Республика Казахстан

© 2023 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.

© 2023 г., все права защищены.