



Санжар Калдаров
АНАЛИТИЧЕСКИЙ ЦЕНТР HALYK FINANCE

Микрофинансовые организации как важный институт для развития предпринимательства

Микрофинансовые организации как важный институт для развития предпринимательства



На днях Депутаты Мажилиса одобрили в первом чтении законопроект о внесении изменений и дополнений в Налоговый кодекс. Согласно принятым поправкам, микрофинансовые организации (МФО) временно – на 3 года – освобождаются от налогообложения доходов, возникающих в результате снижения провизий (резервов) при списании микрокредитов проблемных заёмщиков. В целом мы считаем это положительным шагом, поскольку это приводит в единообразие режимы налогообложения для банков и МФО. Однако для дальнейшего развития микрофинансовой деятельности, на наш взгляд, необходимы законодательные изменения по разделению МФО по типу деятельности в соответствии с лучшей международной практикой.

Микрофинансовые организации как важный институт для развития предпринимательства

До принятия поправок в налоговое законодательство списание задолженности по микрокредитам физических лиц приводило к возникновению налогооблагаемого дохода у МФО в результате снижения размеров провизий (резервов). То есть, при фактическом отсутствии дохода МФО были вынуждены платить налоги в бюджет в силу особенностей учета, что создавало налоговые препятствия для того, чтобы МФО списывали кредиты физлицам. При этом для банков с 2018 года данная норма была отменена, что при одинаковых по своей природе операциях приводило к разному режиму налогообложения для них.



Текущие поправки, по нашему мнению, являются позитивным шагом для развития микрофинансирования в Казахстане, поскольку это дает возможность МФО урегулировать вопросы с проблемными займами по аналогии с банками, устраняя регуляторный налоговый арбитраж между ними. Тем не менее, для дальнейшего развития микрофинансового сектора, на наш взгляд, необходимо четкое разделение МФО по типу деятельности.

Микрофинансовые организации как важный институт для развития предпринимательства

Сегодня основной ролью микрофинансовых организаций во многих странах является предоставление кредитов микро- и малым предприятиям, которые часто лишены доступа к банковскому кредитованию в силу отсутствия залогового обеспечения либо ограниченной кредитной истории. Благодаря предоставлению финансовых услуг подобным предприятиям, микрофинансирование признается в качестве одного из важных инструментов для развития предпринимательской деятельности и поддержки стартапов.



В Казахстане, однако, согласно Закону «О микрофинансовой деятельности», под определение МФО с 2020 года также начали подпадать небанковские организации, предоставляющие онлайн-микрокредиты для личных целей (т.е. онлайн кредиторы). Онлайн кредиторы — это, по сути, финтех-компании, которые занимаются потребительским кредитованием. Большинство их займов являются ссудами до зарплаты, а все отношения между заемщиком и кредитором формализованы через Интернет с использованием цифровых технологий. Таким образом, онлайн кредиторы были включены в определение МФО, несмотря на тот факт, что изначально микрокредиты МФО предназначались для финансирования коммерческой (не потребительской) деятельности.

Микрофинансовые организации как важный институт для развития предпринимательства

“

Мы считаем, что для дальнейшего развития микрофинансового сектора в стране онлайн кредиторы должны иметь собственную нормативно-правовую базу и регулироваться отдельно от микрофинансовых организаций. Подобные компании упрощают процедуры кредитования, а также расширяют доступ к микрофинансированию для жителей отдаленных регионов, тем самым выполняя важную социальную функцию. МФО же, в свою очередь, должны сосредоточить деятельность именно на бизнес-кредитовании, как это принято в развитых странах, расширяя доступ предпринимателей и граждан к финансовым ресурсам в целях борьбы с бедностью и обеспечения занятости.

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.