

№ исх: 21-07/2121 дз от: 07.05.2026
№ вх.1520//21-07/2121дз от: 08.05.2026

**ҚАЗАҚСТАН
РЕСПУБЛИКАСЫНЫҢ
ПРЕМЬЕР-МИНИСТРІ**



**ПРЕМЬЕР-МИНИСТР
РЕСПУБЛИКИ
КАЗАХСТАН**

010000, Астана қаласы, Үкімет үйі

010000, город Астана, Дом Правительства

№ _____

**Депутатам
Сената Парламента
Республики Казахстан
(по списку)**

На № 16-13-87Д/С от 9 апреля 2026 года

Уважаемые депутаты!

Рассмотрев запрос касательно совершенствования деятельности кредитных товариществ (далее – КТ), сообщаю следующее.

Правительством реализуется комплекс мер, направленных на совершенствование регулирования деятельности субъектов рынка микрофинансирования, усиление надзора за ними, защиту прав потребителей финансовых услуг.

В указанных целях с 1 января 2021 года введено лицензирование микрофинансовой деятельности. Для расширения базы фондирования организаций, осуществляющих микрофинансовую деятельность, были упрощены листинговые требования к эмитентам облигаций при допуске на рынок ценных бумаг. В результате КТ получили возможность привлекать финансирование на долговых рынках капитала.

В 2023 году смягчены требования к КТ путем отмены обязанности по расчету коэффициента долговой нагрузки заемщиков, что обусловлено спецификой их деятельности, связанной с кредитованием исключительно собственных участников.

Также расширен перечень допустимых операций КТ, включая консультирование заемщиков по вопросам предпринимательской деятельности, осуществление лизинговых, факторинговых и форфейтинговых операций, выдачу гарантий, передачу арендованного имущества в субаренду.

Указанные меры направлены на масштабирование деятельности КТ и стимулирование финансирования субъектов предпринимательства.

В части предоставления КТ права на прием депозитов и открытие счетов своим участникам следует отметить, что международный опыт свидетельствует, что допуск КТ к депозитной деятельности, как правило, сопровождается внедрением специальных механизмов регулирования и надзора, адаптированных к их правовой природе. Такие механизмы включают пропорциональное регулирование, участие в системах защиты сбережений, поэтапное усиление требований к финансовой устойчивости и корпоративному управлению.

В Республике Казахстан прием депозитов относится к банковским операциям и осуществляется исключительно при наличии соответствующей лицензии. Данная деятельность предполагает соблюдение требований к системе управления рисками, включая стандарты корпоративного управления, повышенные пруденциальные нормативы, участие в системе гарантирования вкладов, усиленный надзор со стороны уполномоченного органа.

В настоящее время к КТ применяются минимальные требования по соблюдению пруденциальных нормативов (*размер уставного и собственного капитала, коэффициент левереджа*), которые существенно ниже требований, предъявляемых к банкам.

С учетом специфики деятельности, ограниченной кредитованием исключительно участников, КТ освобождены от обязанностей внедрения полноценных систем управления рисками, создания служб комплаенса и внутреннего аудита. Кроме того, для допуска КТ на финансовый рынок предусмотрена упрощенная разрешительная процедура.

В отличие от КТ банки после получения лицензии обязаны соблюдать повышенные пруденциальные и макропруденциальные нормативы, включая требования к капиталу, ликвидности, концентрации рисков и инвестиционной деятельности. В текущих условиях КТ не обладают достаточными ресурсами и компетенциями для осуществления банковских операций в полном объеме.

Таким образом, предоставление КТ права на открытие счетов и прием депозитов на данном этапе представляется невозможным, поскольку действующий уровень регуляторных требований и надзорной нагрузки не соответствует требованиям, предъявляемым к организациям, осуществляющим данные операции.

По вопросу закрепления солидарной ответственности участников КТ отмечаем, что система КТ внедрена в стране с учетом международного опыта, где одним из ключевых элементов является участие членов КТ в обеспечении финансовой дисциплины. Такой подход способствует укреплению финансовой устойчивости КТ, повышению ответственности участников в вопросах корпоративного управления и снижению рисков невозврата бюджетных средств.

Организации, осуществляющие микрофинансовую деятельность, в том числе КТ, имеют право на вычет расходов по созданию провизий по сомнительным и безнадежным активам по микрокредитам и начисленному вознаграждению. При погашении займов суммы уменьшения таких провизий включаются в совокупный годовой доход в соответствии со статьей 323 Налогового кодекса.

Кроме того, согласно подпункту 11) статьи 474 Налогового кодекса освобождаются от налога на добавленную стоимость (далее – НДС) обороты по реализации вознаграждения по кредитам (*займам, микрокредитам*), предоставленным на условиях платности, срочности и возвратности, при условии, что местом реализации является Республика Казахстан.

Также в соответствии с подпунктами 8) и 10) пункта 2 статьи 477 Налогового кодекса освобождаются от НДС операции по выдаче КТ гарантий, поручительств и иных обязательств в денежной форме за своих участников, уступка прав требования по кредитам.

Исходя из этого, действующее налоговое законодательство предусматривает специальные условия налогообложения для КТ с учетом специфики их деятельности.

По консолидации и укрупнению финансово слабых КТ, они создаются в форме товариществ с ограниченной ответственностью и являются частными организациями, действующими на основании устава и решений участников.

Согласно Закону Республики Казахстан «О кредитных товариществах» высшим органом управления является общее собрание участников. В этой связи вопросы реорганизации, объединения и укрупнения относятся к компетенции самих участников и принимаются ими самостоятельно.

При этом законодательство не ограничивает КТ в использовании механизмов кооперации и совместной деятельности. Они вправе создавать объединения в форме ассоциаций и союзов, консорциумы на основе договоров о совместной деятельности.

Для повышения прозрачности и эффективности распределения государственных ресурсов в настоящее время осуществляется переход КТ на единую цифровую платформу с возможностью интеграции с платформой АО «Аграрная кредитная корпорация».

Ожидается, что внедрение данной системы позволит усилить контроль за деятельностью КТ, повысить прозрачность финансовых данных, автоматизировать процессы кредитования и мониторинга, улучшить сопровождение участников.

По фондированию следует отметить, что в настоящее время КТ не обладают достаточной финансовой устойчивостью для самостоятельного участия в облигационных программах. Это обусловлено ограниченной капитализацией, отсутствием инвестиционного рейтинга, недостаточной диверсификацией доходов и кредитного портфеля, сложностями в соблюдении требований рынка капитала.

Более того, выпуск облигаций требует высокой прозрачности отчетности, стабильной финансовой модели и развитой системы управления рисками, доверия со стороны инвесторов.

В этой связи самостоятельный выход КТ на рынок долгового капитала на текущем этапе затруднен и требует предварительного укрепления финансовой устойчивости, корпоративного управления и системы внутреннего контроля.

В части капитализации КТ, АО «Аграрная кредитная корпорация» оказывает финансовую поддержку посредством предоставления финансирования в рамках установленных лимитов. Данный механизм

формирует финансовый рычаг в диапазоне от 1:15 до 1:23 по отношению к собственному капиталу КТ.

Кроме того, реализуются программы льготного кредитования, включая финансирование весенне-полевых и уборочных работ.

Следует отметить, что подобное соотношение заемного и собственного капитала является уникальным для финансового сектора. Применяемая залоговая политика является более гибкой по сравнению с требованиями банков второго уровня.

В целях снижения зависимости от бюджетного финансирования проводится работа по переходу от субсидирования процентных ставок к системе льготного кредитования с привлечением частного капитала.

В настоящее время льготное кредитование осуществляется через шесть основных каналов, включая КТ, банки второго уровня, микрофинансовые организации, региональные инвестиционные центры, социально-предпринимательские корпорации, дочерние организации холдинга «Байтерек».

Данная модель способствует диверсификации источников финансирования, расширению участия финансовых институтов и повышению конкуренции.

Дополнительно применяется механизм субсидирования купонного вознаграждения по облигационным займам и процентных ставок финансовых институтов, что позволяет предоставлять кредитные ресурсы субъектам агропромышленного комплекса по ставке 5 % годовых.

В целом принимаемые меры направлены на повышение доступности финансирования, развитие партнерства с финансовыми институтами и формирование устойчивой системы аграрного кредитования.

Повышение прозрачности деятельности КТ будет обеспечено за счет цифровизации, совершенствования отчетности, внутреннего контроля и корпоративного управления.

С учетом значимой роли КТ в развитии реального сектора экономики Концепцией развития финансового сектора до 2030 года предусмотрено принятие дополнительных мер по их поддержке, которые прорабатываются в рамках рабочей группы с участием представителей Агентства по регулированию и развитию финансового рынка, Национального Банка, профильных министерств, представителей отраслевых ассоциаций и АО «Аграрная кредитная корпорация».

О. Бектенов

*исп.: Елтай Б.
тел.: 74-55-10*

Список:

С. Дюсембинов

А. Бектаев

Е. Айткенов

С. Арубаев

Ж. Жоргенбаев

А. Утегулов

Г. Сарыбаев

А. Есбай