Тезисы заместителя Председателя Национального Банка Виталия Тутушкина о развитии рынка рассрочек и возможных подходах к его регулированию

Чем BNPL отличается от традиционной рассрочки

BNPL (Buy Now, Pay Later - «покупай сейчас, плати потом») - это модель краткосрочной рассрочки, позволяющая приобрести товар или услугу сразу, а оплату разделить на несколько частей. Как правило, платежи распределяются на четыре равные части.

Традиционная рассрочка - более широкое понятие, которое предполагает оплату товара или услуги частями в течение определенного периода без явного начисления процентов.

Почему Нацбанк изучает рынок небанковских рассрочек

На фоне роста популярности рассрочек на рынке появляются продукты нефинансовых организаций, которые по отдельным характеристикам схожи с потребительскими кредитами.

В сентябре 2026 года Национальный Банк опубликовал дискуссионный документ, посвященный развитию этого сегмента. Его цель - оценить масштабы рынка, выявить потенциальные риски и получить обратную связь от участников рынка и потребителей.

Речь идет не о любой отсрочке платежа, например, предлагаемой “магазином у дома”, а о рассрочках, оформляемых на основании договора с установленным графиком платежей, фиксированными сроками и штрафами за просрочку.

Какие риски связаны с небанковскими рассрочками

Рассрочка является финансовым обязательством и увеличивает долговую нагрузку человека. Однако операции с большинством нефинансовых организаций не отражаются в кредитной истории и не подпадают под действующие требования по защите прав потребителей финансовых услуг.

В результате условия начисления штрафов и неустоек могут быть менее прозрачными, а общая долговая нагрузка гражданина остается неочевидной для него самого и других кредиторов.

Без данных кредитных бюро сложно объективно оценить масштабы таких обязательств и своевременно выявлять накопление рисков.

Планирует ли Нацбанк ограничивать рассрочки

Публикация дискуссионного документа не означает, что Национальный Банк планирует ограничить доступность рассрочек для населения.

Основная задача - повысить прозрачность рынка и установить минимальные требования к защите потребителей. Предполагаемые меры касаются прежде всего раскрытия условий договоров, а не регулирования цен или объемов рассрочек.

Нацбанк намерен учитывать интересы всех сторон - поставщиков услуг, торговых компаний и потребителей, чтобы возможные изменения не приводили к удорожанию товаров или снижению их доступности.

Какие требования могут быть введены

По предварительной оценке, приоритетными направлениями регулирования являются:

- раскрытие всех существенных условий договора, включая размеры штрафов и неустоек за просрочку;
- установление требований к рекламе рассрочек, чтобы она не вводила потребителей в заблуждение;
- проработка вопроса учета операций по рассрочкам в кредитных бюро для формирования более полной картины долговой нагрузки населения.

Конкретные механизмы регулирования, перечень субъектов, на которых будут распространяться соответствующие требования, и сроки разработки изменений определят после завершения межведомственного согласования и других необходимых процедур.

Какие предложения поступили и что будет дальше

Комментарии к дискуссионному документу принимались до 3 ноября 2026 года. При этом Национальный Банк готов рассматривать предложения, поступающие и после указанной даты.

На сегодняшний день свои позиции направили профильные ассоциации, представители маркетплейсов и ритейлеров, а также физические лица - потребители услуг.

Нацбанк заинтересован в получении обратной связи от правозащитников, экспертов по защите прав потребителей, поставщиков услуг рассрочки, профессиональных объединений и торговых компаний.

Предложения могут касаться различных видов рассрочек, включая приобретение потребительских товаров, аренду автомобиля с последующим выкупом и рассрочку от застройщика.

По итогам рассмотрения поступивших позиций будет подготовлена сводная информация для публикации. Направить предложения можно на электронный адрес bnpl@nationalbank.kz.

Что следует учитывать гражданам при оформлении рассрочки

Перед оформлением рассрочки важно внимательно ознакомиться с договором и заранее оценить свои финансовые возможности.

В частности, необходимо проверить: общую сумму выплат, размеры штрафов и неустоек, последствия просрочки или неоплаты, совокупный размер ежемесячных платежей по всем имеющимся кредитам и рассрочкам.

Также рекомендуется сохранять копию договора и график платежей. Рассрочка должна оставаться доступным способом оплаты, но при этом быть понятной и безопасной для потребителя.