



Статистика, учет и аудит, 2(101)2026. стр. 17-31

DOI: <https://www.doi.org/10.51579/1563-2415.2026.-2.02>

Финансы

МРНТИ 06.73.75

УДК 336.77

БАНКОВСКОЕ КРЕДИТОВАНИЕ МОЛОДЕЖИ В КАЗАХСТАНЕ: ОСОБЕННОСТИ, РИСКИ И РЕГУЛЯТОРНЫЕ ОГРАНИЧЕНИЯ

М. А. Уразгалиева^{1*}, К. О. Шаяхметова², Г. Н. Есентаева¹

¹Баишев Университет, Актобе, Казахстан

²Esil University, Астана, Казахстан

*Corresponding author e-mail: urazgaliyevama@mail.ru

Аннотация. В условиях цифровизации финансового рынка усиливается маркетинговая активность банков и иных финансовых организаций, ориентированная на молодежный сегмент как на перспективную аудиторию. Это актуализирует необходимость научного анализа процессов кредитования молодежи и формирования ответственной модели ее участия в кредитных отношениях. Настоящее исследование заключается в систематизации существующих подходов к изучению молодежного кредитования, оценке влияния цифрового продвижения кредитных продуктов на долговую нагрузку молодежи и обосновании целесообразности выделения данной категории заемщиков как самостоятельного объекта анализа. В рамках работы рассматриваются основные виды кредитования, включая потребительские, кредитные карты и специализированные льготные программы для молодых предпринимателей. Анализируются условия предоставления кредитов, требования к заемщикам, процентные ставки, сроки погашения и возрастные ограничения, что позволяет выявить как возможности, так и потенциальные финансовые риски для молодежи. Выявлено, что проблема кредитования молодежи в Казахстане остается недостаточно разработанной вследствие фрагментарности исследований и ограниченности официальной статистической информации, что обуславливает необходимость активизации научных исследований. Полученные выводы могут быть использованы при разработке методических подходов к оценке кредитной нагрузки молодежи и совершенствовании механизмов регулирования данного сегмента.

Ключевые слова: молодежь, банковские продукты, государственные программы, субсидирование, кредитное поведение, финансовая грамотность, финансовая инклюзия.

Основные положения. В исследовании на основе анализа нормативно-правовой базы, государственных программ и статистических данных раскрыты особенности формирования системы молодежного кредитования, выявлены проблемы статистического учета и предложена аналитическая интерпретация влияния преобладания потребительского кредитования на финансовое поведение молодежи. Практическая значимость работы состоит в возможности использования полученных выводов для повышения финансовой грамотности, осознанного выбора кредитных продуктов и минимизации финансовых рисков, а также специалистами банковского сектора и исследователями при разработке и совершенствовании молодежных кредитных программ.

Cite this article as: Urazgaliyeva M.A., Shayakhmetova K.O., Esentaeva G.N. Bank lending to young people in Kazakhstan: features, risks and regulatory constraints. *Statistics, accounting and audit*. 2026, 2(101), 17-31. (In Russ.). DOI: <https://www.doi.org/10.51579/1563-2415.2026.-2.02>



Введение. Молодежь является значимой и наиболее динамичной частью общества и экономики, определяющей перспективы долгосрочного социально-экономического развития страны. В Казахстане лица в возрасте до 35 лет составляют почти треть общей численности населения, что подчеркивает высокий демографический и трудовой потенциал данной группы [1]. В отдельных регионах доля молодежи в возрасте 14–35 лет достигает 29–30% численности жителей, формируя существенный ресурс для развития региональных рынков труда, предпринимательства и инновационной активности.

Особое значение молодежь имеет и для национальной экономики. По имеющимся данным, представители возрастной группы 14–35 лет занимают около 39% рабочих мест в стране, участвуют в ключевых секторах экономики и обладают значительным потенциалом для создания новых рабочих мест, развития самозанятости и предпринимательских инициатив [2]. В этой связи изучение социально-экономического положения молодежи, условий ее занятости, финансового поведения и возможностей профессиональной самореализации приобретает особую актуальность как с научной, так и с практической точки зрения.

Вместе с тем молодежь как категория заемщиков обладает рядом специфических характеристик, которые отличают ее от других групп населения и обуславливают необходимость самостоятельного научного анализа молодежного кредитования. Для значительной части молодых людей характерны нестабильность доходов, начальный этап профессиональной карьеры, ограниченная кредитная история, недостаточный уровень накоплений и более высокая зависимость от цифровых каналов получения финансовых услуг. Эти особенности повышают их чувствительность к изменению процентных ставок, условиям кредитования, маркетинговому продвижению банковских продуктов и рискам чрезмерной долговой нагрузки.

В отличие от общего потребительского кредитования физических лиц, молодежное кредитование не ограничивается финансированием текущего потребления. Оно может выступать инструментом поддержки образования, профессионального становления, предпринимательской активности, жилищной обеспеченности и социальной мобильности. Однако при отсутствии специальных механизмов оценки платежеспособности, финансового консультирования и мониторинга долговой нагрузки кредитование молодежи может усиливать финансовую уязвимость, формировать краткосрочную потребительскую модель поведения и снижать возможности для накоплений и инвестиций в человеческий капитал.

Таким образом, молодежное кредитование следует рассматривать как самостоятельный объект научного анализа, находящийся на пересечении банковского регулирования, финансовой инклюзии, социальной политики и поведенческой экономики. Такой подход позволяет не только оценить доступность кредитных продуктов для молодежи, но и выявить институциональные риски, связанные с их использованием, а также определить направления совершенствования механизмов ответственного кредитования в Республике Казахстан.

Целью настоящего исследования является проведение институционального и сравнительного анализа системы молодежного кредитования в Республике Казахстан, а также выявление ключевых тенденций, проблем и перспектив ее дальнейшего развития.

Для достижения поставленной цели в статье решаются следующие задачи: проанализировать динамику банковского кредитования населения Республики Казахстан за 2023–2025 годы; систематизировать институциональные и регуляторные изменения в сфере потребительского кредитования; выявить действующие финансовые продукты и



государственные механизмы поддержки молодежи в Казахстане; охарактеризовать этапы институционального развития молодежного кредитования в 2021–2025 годах; провести сравнительный анализ международных моделей молодежного кредитования на примере США, Германии и Южной Кореи; определить влияние структуры потребительского кредитования на финансовое поведение молодежи; обосновать направления совершенствования институциональной модели молодежного кредитования в Республике Казахстан.

Литературный обзор. В существующих отечественных и зарубежных публикациях вопросы молодежного кредитования рассматриваются преимущественно в общем контексте банковского кредитования. Теоретические основы кредитования молодежного сегмента изучаются через призму общих принципов розничного кредитования, при этом молодежь часто анализируется как часть более широкой категории физических лиц, без детального учета возрастной специфики.

Анализ отечественных и зарубежных исследований подтверждает, что данная тема недостаточно теоретически осмыслена. Информационная и эмпирическая база исследования формировалась на основе разнородной информации, что обусловлено ограниченностью и фрагментарностью официальной статистической информации и отсутствием систематического учета отдельных показателей в разрезе возрастных групп.

В Казахстане вопросы финансовой инклюзии и банковского кредитования населения изучены в ряде исследований, но молодежный сегмент остается недостаточно систематизированным объектом анализа. Так, в работе Бакқожи М.Б., Зурбаевой А.Б. рассматриваются современные тенденции развития микрофинансовых организаций и их роль в обеспечении финансовой инклюзии населения, включая молодежь [3]. Авторы показывают, что цифровизация и внедрение новых технологий расширяют доступ граждан к финансовым услугам. Отмечается, что развитие микрофинансового сектора способствует повышению доступности заемных средств для населения, особенно в условиях ограниченного доступа к банковскому кредитованию.

В исследовании З. Есымхановой, Т. Бирмагамбетова и Б. Мукушева акцентируется внимание на устойчивом росте потребительского кредитования в Казахстане и расширении линейки банковских продуктов для физических лиц после 2020 года [4]. Авторы отмечают, что развитие розничного кредитования, с одной стороны, способствует стимулированию внутреннего спроса и поддержанию краткосрочной экономической активности, а с другой сопровождается увеличением долговой нагрузки населения. В долгосрочной перспективе данная тенденция может усиливать риски снижения финансовой устойчивости домохозяйств и создавать дополнительные вызовы для банковского сектора.

Исследование позволяет охарактеризовать общие тенденции развития потребительского кредитования в Казахстане, которые формируют институциональную и экономическую среду, в рамках которой осуществляется кредитование молодежи. Несмотря на отсутствие возрастной дифференциации заемщиков, полученные результаты являются важной базой для анализа условий и последствий молодежного кредитования как части общего рынка розничных кредитов.

Работа Ибраева Ж., Байзакова А., Жаркинбай Т., Кайруллаева Е. посвящена анализу структуры доходов населения Казахстана и модели кредитного поведения домохозяйств. Выделяются пять типов потребительской задолженности, отражающие различия в финансовых стратегиях населения. Показано, что уровень дохода, стабильность занятости и финансовая грамотность существенно влияют на степень



закредитованности [5]. Результаты исследования данных авторов имеют косвенное значение для исследования молодежного кредитования, поскольку молодежь как социально – экономическая группа характеризуется более высокой чувствительностью к условиям кредитования, что усиливает значимость факторов финансовой грамотности при принятии кредитных решений.

В условиях цифровизации финансовых услуг, трансформации банковских бизнес-моделей и усиления требований к оценке кредитных рисков усиленное исследование этой проблематики отвечает современным социально-экономическим вызовам.

Теоретическую основу исследования составляют фундаментальные положения теории банковского дела и кредитных отношений, а также концепции кредитного и финансового поведения, представленные в трудах казахстанских и зарубежных авторов. В условиях отсутствия специализированных монографий по проблематике молодёжного кредитования, учебные издания применялись для систематизации базовых понятий, категорий и механизмов кредитных отношений [6, 7].

Материалы и методы. В качестве статистической базы использованы официальные данные Национального Банка Республики Казахстан, Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка, Бюро национальной статистики Агентства по статистическому планированию и реформам РК, а также агрегированные показатели, представленные в аналитических и годовых отчетах коммерческих банков.

Дополнительными источниками эмпирической информации послужили материалы профильных аналитических обзоров, данные новостных и информационно – аналитических ресурсов, отражающие текущие тенденции развития потребительского и инвестиционного кредитования.

Методологическая основа исследования включает сравнительный анализ кредитных продуктов, статистическую обработку данных о параметрах кредитных предложений, а также анализ нормативно-правовой базы, регулирующей банковское кредитование. Применение данного инструментария позволило выявить тенденции и перспективы развития кредитной поддержки молодежи, оценить эффективность существующих программ и определить направления оптимизации банковских продуктов в интересах молодежного сегмента.

В целях обеспечения терминологической однозначности в рамках исследования авторами разработаны и использованы следующие базовые категории: молодежное кредитование, кредитное поведение, финансовая уязвимость, финансовая устойчивость, финансовая инклюзия.

Молодежное кредитование рассматривается как предоставление банками кредитных ресурсов физическим лицам молодежного возраста для удовлетворения текущих финансовых потребностей. Кредитное поведение определяется как модель действий заемщика при использовании кредитных ресурсов. Финансовая уязвимость характеризует состояние повышенного риска нарушения платежеспособности вследствие ограниченности доходов и высокой долговой нагрузки. Финансовая устойчивость отражает способность заемщика стабильно выполнять финансовые обязательства. Финансовая инклюзия понимается как степень вовлеченности молодежи в использование доступных финансовых и кредитных продуктов. Эти понятия используются последовательно при раскрытии структуры, тенденций и рисков банковского кредитования молодежи.



Источниковую базу исследования составили научные публикации отечественных и зарубежных авторов по вопросам финансовой грамотности, кредитного поведения молодежи и поведенческой экономики, а также аналитические отчеты международных организаций, таких как Всемирный банк и ОЭСР, отражающие современные тенденции развития финансовой инклюзии, финансовой уязвимости и финансовой устойчивости [8, 9, 10].

Результаты и обсуждение. По данным Национального банка Республики Казахстан по состоянию на декабрь 2025 года совокупный объем банковских кредитов достиг 49,5 трлн тенге, что на 21,2% превышает показатель аналогичного периода 2024 года. Указанная динамика свидетельствует о сохраняющейся тенденции расширения кредитной активности и роста финансового посредничества в экономике.

По данным Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка (АРРФР) по итогам 2025 года объем кредитов, предоставленных населению, достиг 24,8 трлн тенге. В структуре розничного кредитования портфель потребительских кредитов физическим лицам достиг 16,7 трлн тенге, при этом преобладающее положение в его составе занимают беззалоговые потребительские кредиты, объем которых составляет 11,5 трлн тенге или 71% от общего объема потребительского кредитования. Здесь следует отметить, что официальная статистика не выделяет категорию «молодежные кредиты» в разрезе специализированных программ.

Анализ динамики кредитного рынка населения РК за 2023-2025 годы (таблица 1) подтверждает сохранение устойчивого роста кредитной активности физических лиц. Дополнительно можно отметить наличие предпосылок развития молодежного кредитования, поскольку потребительские кредиты выступают основным каналом доступа молодежи к заемным средствам, особенно в условиях цифровизации финансовых услуг. Одновременно наблюдается увеличение доли потребительских кредитов с 61,7 до 67,3%, что подтверждает сохранение высокой значимости потребительского сегмента в структуре финансового поведения домашних хозяйств, включая молодежные группы, для которых характерно более активное использование онлайн и мобильных каналов получения финансовых услуг.

Таблица 1 – Динамика развития банковского кредитования населения в Казахстане, 2023-2025 годы

№	Показатель	2023 год	2024 год	2025 год
1	Кредиты населению, трлн. тенге	16,7	20,7	24,8
2	Потребительские кредиты, трлн. тенге	10,3	13,8	16,7
3	Темп роста кредитов населению, %	26,7	23,9	19,8
4	Темп роста потребительских кредитов, %	34,2	34,0	21,0
5	Средневзвешенная ставка по кредитам населению (декабрь соответствующего года)	16,8	17,0	18,3
6	Средневзвешенная ставка по потребительским кредитам (декабрь соответствующего года)	н/д	н/д	19,1
7	Доля потребительских кредитов в кредитах населения	61,7	66,7	67,3
Примечание: составлено авторами по источникам [11,12,13,14]				

Замедление темпов роста потребительского кредитования в 2025 году связано с усилением регуляторных мер и повышением требований к оценке платежеспособности заемщиков, что отражает ужесточение кредитной политики. Если в 2023 году регулирование осуществлялось преимущественно в рамках действующих нормативных



требований Национального банка РК и Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка, то в последующие годы наблюдается расширение цифровых каналов кредитования и усиление ограничительных механизмов к процессу выдачи кредита.

Результаты анализа данных таблицы 2 показывают поэтапное развитие институционально – регуляторной среды потребительского кредитования, в Республике Казахстан в 2023 – 2025 годах. Введение периода охлаждения, дополнительных требований к оценке долговой нагрузки и специальных условий для отдельных возрастных категорий отражают тенденцию к усилению превентивных мер регулирования на рынке потребительского кредитования и повышению контроля за кредитными рисками.

Таблица 2 – Регуляторные и институциональные изменения в сфере потребительского кредитования, 2023-2025 годы

№	Год	Регуляторные и институциональные изменения
1	2023	Действующий регуляторный режим кредитования физических лиц в соответствии с нормативными актами НБ РК и АРРФР
2	2024	Расширение цифровых каналов оформления кредитов
3	2025	Введение периода охлаждения 24 часа при онлайн-оформлении; усиление требований к оценке долговой нагрузки, согласие для заемщиков младше 21 и старше 55 лет, изменение предельных значений ГЭСВ.
Примечание: составлено авторами по источникам [11,12,13,14]		

Анализ представленных в таблице 3 инструментов показывает, что финансовая поддержка молодежи в Казахстане реализуется по трем основным направлениям. Первое связано с формированием базовой финансовой культуры через детские и молодежные банковские продукты. Второе ориентировано на поддержку предпринимательской активности молодежи посредством льготного микрокредитования. Третье направление связано с расширением доступа молодых людей к жилью через региональные ипотечные программы. Вместе с тем данные инструменты пока не образуют единой институциональной системы молодежного кредитования, поскольку реализуются разными операторами, имеют различные целевые группы и неодинаковые механизмы государственной поддержки.

Таблица 3 – Финансовые продукты для различных возрастных групп и государственные механизмы поддержки молодежи в Казахстане

№	Направление поддержки	Программа/продукт	Целевая группа	Оператор	Форма поддержки	Основная цель
1	Детские молодежные банковские продукты	Карты и цифровые сервисы банков второго уровня для детей и подростков	6-18 лет	Halyk Bank, Bank CenterCredit, Altyn Bank, Freedom Bank и др.	Бесплатное обслуживание, цифровые сервисы, программы лояльности, родительский контроль	Формирование базовых навыков управления личными финансами и финансовой социализации
2	Льготное предпринимательское кредитование	Программа микрокредитования молодежи «Жас Ұрпақ»	21-35 лет	АО «Аграрная кредитная корпорация»	Микрокредитование до 5 млн тенге, ставка не более 2,5%, срок до 5 лет, для животноводства - до 7 лет	Стимулирование молодежного предпринимательства и повышение экономической активности



продолжение таблицы 3

3	Региональные жилищные программы	«Алматы жастары», «Елорда жастары», «Әулиеата жастары», «Сыр жастары», «Алатау жастары» и др.	до 35 лет	Акиматы регионов, АО «Отбасы банк»	Льготное ипотечное кредитование, субсидирование процентной ставки, первоначальный взнос 10–20%	Повышение доступности жилья и улучшение жилищной обеспеченности молодежи
Примечание: составлено авторами по данным официальных сайтов АО «Отбасы банк», АО «Аграрная кредитная корпорация», Министерства труда и социальной защиты населения РК, акиматов регионов, банков второго уровня РК						

Вместе с тем большинство инструментов ориентировано на решение отдельных социально – экономических задач и не образует единой системы молодежного кредитования, что свидетельствует о необходимости дальнейшего развития специализированных финансовых механизмов.

Банковские продукты для несовершеннолетних (6-18 лет) ориентированы преимущественно на формирование базовых финансовых навыков, а для молодежи старшего возраста поддержка молодежи в сегменте кредитования реализуется преимущественно через механизмы государственно-банковского партнерства (программы льготного предпринимательского и жилищного кредитования). Особенностью данной модели является сочетание рыночных банковских продуктов с государственными механизмами поддержки.

Государственные меры в рамках молодежной политики выступают формой корректирующего вмешательства государства в рыночные механизмы, направленного на снижение институциональных и финансовых барьеров доступа молодежи к рынку жилья и предпринимательской деятельности для социально уязвимой возрастной группы.

Проведенный анализ институциональной динамики целевых молодежных кредитных и микрофинансовых программ РК за 2021-2025 годы позволил выявить поэтапную трансформацию от фрагментарных мер поддержки молодежи к формированию специализированного механизма льготного микрокредитования (таблица 4).

Таблица 4 – Институциональная динамика молодежных кредитных и микрофинансовых программ в РК в 2021-2025 гг.

№	Годы	Этап развития	Содержание этапа	Институциональное значение
1	2021	Формирование предпосылок молодежного кредитования	Поддержка молодежи осуществлялась преимущественно через общие программы занятости, предпринимательства и социальной поддержки без выделения молодежного кредитования в самостоятельный механизм	Молодежь рассматривалась как часть более широких целевых групп, что ограничивало адресность финансовой поддержки
2	2022	Разработка механизма льготного микрокредитования молодежи	Началась подготовка модели льготного микрокредитования молодежи в рамках государственной политики поддержки занятости и предпринимательской инициативы	Были сформированы организационные и нормативные предпосылки для перехода от общих мер поддержки к специализированному молодежному финансовому инструменту



продолжение таблицы 4

3	2023	Нормативное закрепление льготного микрокредитования молодежи	Введен механизм предоставления микрокредитов молодым предпринимателям на льготных условиях через АО «Аграрная кредитная корпорация»	2023 год стал ключевым этапом институционализации молодежного кредитования, поскольку поддержка молодежи получила самостоятельное нормативное и организационное оформление
4	2024	Расширение практик специализированной финансовой поддержки молодежи	Наряду с действующим механизмом льготного микрокредитования получили дальнейшее развитие региональные жилищные программы для молодежи, реализуемые через акиматы и АО «Отбасы банк»	Молодежное кредитование стало развиваться не только в предпринимательском, но и в жилищном сегменте, что свидетельствует о расширении функционального охвата финансовой поддержки молодежи
5	2025	Стабилизация действующей модели при сохранении институциональных ограничений	Сохранялись действующие механизмы молодежного микрокредитования и региональных жилищных программ, однако отсутствовала единая система статистического учета молодежных кредитов	Сформировалась смешанная модель молодежного кредитования, сочетающая государственную поддержку, банковское участие и региональные программы, но без полноценной системы мониторинга эффективности

Примечание: составлено авторами на основе нормативных правовых актов Республики Казахстан, официальных материалов Министерства труда и социальной защиты населения РК, АО «Аграрная кредитная корпорация», АО «Отбасы банк», АРРФР РК, Национального Банка РК и региональных акиматов.

Представленная институциональная динамика показывает, что молодежное кредитование в Казахстане в 2021–2025 гг. развивалось поэтапно. На первоначальном этапе молодежь рассматривалась преимущественно как часть общих программ занятости и предпринимательства, без выделения специализированных кредитных механизмов. В 2022 году были сформированы предпосылки для разработки отдельного инструмента льготного микрокредитования, а в 2023 году данный механизм получил нормативное и организационное закрепление.

Особого уточнения требует характеристика 2024 года. Его целесообразно рассматривать не как масштабирование всей системы молодежного кредитования, а как расширение практик специализированной финансовой поддержки молодежи. Это связано с тем, что в данный период наряду с льготным микрокредитованием получили развитие региональные жилищные программы, ориентированные на молодых заемщиков. Таким образом, институциональная модель стала охватывать не только предпринимательские, но и жилищные цели молодежи, что расширило функциональное содержание молодежного кредитования.

В 2025 году действующая модель сохраняла смешанный характер, сочетая элементы государственной поддержки, банковского финансирования и региональных программ. Вместе с тем ее дальнейшее развитие ограничивается отсутствием единой статистики по молодежным кредитам, недостаточной сопоставимостью данных и слабой системой мониторинга эффективности реализуемых мер. Поэтому институциональная динамика молодежного кредитования в Казахстане свидетельствует не о завершенности данной системы, а о ее переходе к этапу дальнейшей структуризации и нормативно-аналитического совершенствования.



Данные таблицы 5 позволили интерпретировать последовательный механизм воздействия преобладания потребительского кредитования на финансовое положение молодежи. Исследование показало, что расширение доступности потребительских кредитов способствует вовлечению молодежи в кредитные отношения и формирование кредитного поведения на начальных этапах финансовой социализации.

Таблица 5 – Влияние преобладания потребительского кредитования на финансовую устойчивость и поведение молодежи

Этап	Экономическое явление	Научная интерпретация
1	Высокая доступность потребительских кредитов	Снижение барьеров входа на рынок заимствований и расширение кредитного предложения для молодежи
2	Рост краткосрочного заимствования	Преобладание кредитов с коротким сроком и ориентацией на текущее потребление
3	Увеличение долговой нагрузки при нестабильных доходах	Несоответствие между динамикой обязательств и волатильностью доходов молодежи
4	Снижение способности к сбережениям	Перераспределение доходов в пользу обслуживания долга и сокращение накоплений
5	Рост финансовой уязвимости	Повышение чувствительности к шокам доходов и изменениям процентных ставок
6	Формирование потребительской модели поведения	Закрепление краткосрочного финансового планирования и ориентации на потребление
Примечание: составлено авторами по источникам [15,16,17,18]		

Увеличение обязательств по обслуживанию долга ограничивает возможности формирования сбережений и снижает уровень финансовой устойчивости молодежи. При этом может наблюдаться тенденция к формированию потребительно ориентированной модели поведения, при которой заемные средства используются преимущественно для удовлетворения текущих потребностей, а не для накопления капитала или инвестиции в человеческий капитал.

В результате проведенного анализа представлена логическая интерпретация механизма взаимосвязи между доступностью потребительского кредитования, финансовой устойчивостью и кредитным поведением молодежного сегмента. Данный подход рассматривает указанные процессы как последовательную систему взаимосвязанных эффектов, которые могут усиливать чувствительность молодежи к финансовым рискам в условиях расширения потребительского кредитного рынка.

Сравнительный анализ международной практики показывает, что в развитых странах молодежное кредитование преимущественно связано не с потребительским кредитованием, а с инвестициями в человеческий капитал, прежде всего через образовательные займы, гранты, стипендии и специальные программы поддержки обучающихся (таблица 6).

В США основным каналом вовлечения молодежи в кредитные отношения является система студенческих образовательных займов, в то время как классические банковские продукты для молодежи практически отсутствуют. Стратегическая логика США направлена на минимизацию рисков ранней закредитованности через финансирование образования, которое обеспечивает будущую платежеспособность.

В Германии наблюдается наиболее выраженная социально-ориентированная модель, в рамках которой государство играет системообразующую роль через механизмы смешанного финансирования (гранты и льготные кредиты). Данная модель



обеспечивает минимизацию кредитной нагрузки на молодежь и высокий уровень социальной защищенности, что существенно снижает риски чрезмерной задолженности по сравнению с Казахстаном, где отсутствует сопоставимый по масштабу механизм грантово-кредитной поддержки.

Таблица 6 – Сравнительный анализ моделей и стратегий молодежного кредитования в развитых странах (США, Германия, Южная Корея)

№	Критерий	США	Германия	Южная Корея
1	Возрастная категория	18+	18 - 30	19 - 34
2	Основные кредитные продукты	Образовательные кредиты, частные займы	Образовательные кредиты, льготные студенческие займы - программы	Образовательные кредиты, микрокредиты, молодежные стартап - кредиты
3	Роль государства	Косвенная (гарантии, субсидирование отдельных программ)	Высокая (система BAföG, государственные субсидии)	Очень высокая (государственные банки, институты развития, гарантии)
4	Субсидирование процентной ставки	Частичное (по федеральным программам)	Полное или частичное (в рамках BAföG и государственных программ)	Активное субсидирование через государственные фонды
5	Требования к доходу	Часто отсутствуют (для студентов)	Учитывается доход семьи	Учитывается доход и социальный статус
6	Роль банков	Частные (частные банки + государственные программы)	Средняя (банки + государство)	Активная через партнерство с государством
7	Подход к рискам	Передача риска к заемщику/кредитная история	Социально ориентированное разделение рисков	Государственно – банковское разделение рисков
8	Система защиты заемщиков	Ограниченные меры защиты	Сильная социальная защита	Развитая система защиты молодежи
9	Фокус политики	Человеческий капитал и образование	Социальная стабильность и равенство доступа	Экономический рост и поддержка молодежного предпринимательства

Примечание: составлено авторами на основе официальных материалов U.S. Department of Education / Federal Student Aid, Federal Ministry of Education and Research of Germany / BAföG, Korea Student Aid Foundation. Федеральная система США представлена через программы студенческих займов U.S. Department of Education; немецкая модель раскрывается через BAföG как систему государственной образовательной поддержки; южнокорейская модель представлена через KOSAF, который администрирует государственные гранты, стипендии, студенческие займы и программы развития талантов при поддержке Министерства образования Республики Корея.

Южная Корея демонстрирует модель активного государственно-банковского партнерства, в которой институты развития и государственные фонды играют ключевую роль в субсидировании процентных ставок и гарантийном обеспечении кредитов. В отличие от Казахстана, где молодежное кредитование в значительной степени интегрировано в общие банковские продукты, корейская модель характеризуется целевой направленностью и институционально оформленной системой поддержки предпринимательства и образовательного финансирования.



Для Казахстана данный опыт важен не с точки зрения механического заимствования отдельных кредитных продуктов, а с позиции институциональной логики. Международные модели показывают, что устойчивое молодежное кредитование должно быть связано с образовательными, предпринимательскими и социально значимыми целями, сопровождаться механизмами защиты заемщиков, мониторингом долговой нагрузки и участием специализированных государственных или квазигосударственных институтов. Это позволяет рассматривать молодежное кредитование не только как сегмент розничного банковского рынка, но и как инструмент развития человеческого капитала, финансовой устойчивости и социальной мобильности молодежи.

Закключение. Полученные результаты исследования позволяют сделать вывод о том, что молодежное кредитование в Казахстане находится на этапе институционального становления и требует дальнейшего содержательного, регуляторного и аналитического развития. Проведенный анализ показал, что действующая система финансовой поддержки молодежи пока не образует целостной модели: специализированные кредитные продукты, ориентированные на образовательные, предпринимательские, жилищные и инвестиционные цели, представлены ограниченно, а основным каналом вовлечения молодежи в кредитные отношения остается потребительское кредитование. Это снижает потенциал кредита как инструмента развития человеческого капитала, профессиональной самореализации, предпринимательской активности и социальной мобильности молодых заемщиков.

Сравнительный анализ международного опыта свидетельствует о том, что в развитых странах молодежное кредитование в большей степени связано с инвестициями в человеческий капитал и поддержкой долгосрочных социально-экономических целей. В зарубежной практике кредитные инструменты, как правило, интегрированы в систему образовательной, социальной и предпринимательской политики, что позволяет снижать риски чрезмерной долговой нагрузки и направлять заемные ресурсы на цели, обеспечивающие будущую платежеспособность и экономическую устойчивость молодежи. В Казахстане же сохраняется необходимость более четкой дифференциации молодежных кредитных продуктов и усиления их связи с образовательными, предпринимательскими и жилищными программами.

Одним из существенных ограничений остается недостаточная детализация статистической базы. Отсутствие системного учета молодежного кредитования по возрастным группам, видам кредитов, целям заимствования, уровню просроченной задолженности и долговой нагрузки затрудняет объективную оценку кредитной активности молодежи, связанных с ней рисков и результативности действующих мер государственной поддержки. В этой связи формирование системы статистического мониторинга молодежного кредитования должно рассматриваться как важное условие повышения качества регулирования и информационного обеспечения государственной политики.

Выявленные закономерности подтверждают необходимость институциональной трансформации существующей модели молодежного кредитования. Ее дальнейшее развитие должно быть связано с расширением специализированных кредитных продуктов, ориентированных на образование, предпринимательство, жилье и иные цели, направленные на формирование человеческого капитала молодежи. При этом особое значение имеет совершенствование подходов к оценке платежеспособности молодых заемщиков с учетом нестабильности доходов, ограниченной кредитной истории,



начального этапа профессиональной карьеры и повышенной чувствительности к изменению условий кредитования.

Важным элементом обновленной модели должно стать развитие механизмов ответственного потребительского кредитования, направленных на снижение рисков чрезмерной закредитованности молодежи в условиях высокой доступности цифровых финансовых услуг. Не менее значимым является усиление взаимосвязи между кредитными продуктами и программами финансовой грамотности, поскольку качество финансовых решений молодых заемщиков зависит не только от доступности кредитов, но и от способности оценивать долговую нагрузку, сопоставлять условия заимствования, планировать расходы и управлять личными финансовыми рисками.

Список литературы

1. Аменова Д. Численность населения составляет почти треть населения [Электронный ресурс] // Казахстанская правда. – 21.10.2025. – URL: <https://kazpravda.kz/n/chislennost-molodezhi-sostavlyaet-pochti-tret-naseleniya-kazahstana> (дата обращения: 10.01.2026).
2. Статистика по молодежной политике [Электронный ресурс] // Министерство культуры и информации РК. – 25.08.2025. – URL: <https://www.gov.kz/memleket/entities/mam/documents/details/888035?lang=ru> (дата обращения: 10.01.2026).
3. Баққожа М.Б., Зурбаева А.Б. Современные тенденции развития микрофинансового сектора Республики Казахстан // Вестник Инновационного Евразийского университета. – 2025. – № 2 (98). – С. 52–61. – DOI: 10.37788/2025-2/52-61.
4. Есымханова З.К., Бирмагамбетов Т.Б., Мукушев Б.Т. Влияние потребительского кредитования на экономику Казахстана // Вестник Евразийского национального университета им. Л.Н. Гумилева. Экономическая серия. – 2025. – №1 (149). – С. 196–213. – DOI: 10.32523/2789-4320-2025-1-196-213.
5. Ибраев Ж., Байзаков А., Жаркинбай Т., Кайруллаев Е. Распределение задолженности домохозяйств, неформальные доходы и макропруденциальная политика в развивающейся стране: данные из Казахстана // Журнал экономических и социальных измерений. – 2025. – Т.46. – №3-4. – С. 187–195. – DOI: 10.1177/07479662261433435.
6. Лаврушин О.И., Бровкина Н. Е., Валенцева Н. И. и др.; Банковское дело: учебник. Под ред. О. И. Лаврушина. - Москва: КноРус, 2023. - 630 с.
7. Г.Ф. Ручкина, О.Н. Васильева, Е.Л. Венгеровский и др. Банковское кредитование: учебное пособие. Под ред. Г.Ф. Ручкина. Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации. – Москва: Проспект, 2020. – 144 с.
8. Demirgüç-Kunt A., Klapper L., Singer D., Ansar S. The Global Findex Database 2021: Financial Inclusion, Digital Payments, and Resilience in the Age of COVID-19. – Washington, DC: World Bank, 2022. – 236 p. – DOI: 10.1596/978-1-4648-1897-4.
9. Lusardi A., Mitchell O.S. The Economic Importance of Financial Literacy: Theory and Evidence // Journal of Economic Literature. – 2014. – Vol. 52, No. 1. – P. 5–44. – DOI: 10.1257/jel.52.1.5.
10. Thaler R.H. Behavioral Economics: Past, Present, and Future // American Economic Review. – 2016. – Vol. 106, No. 7. – P. 1577–1600. – DOI: 10.1257/aer.106.7.1577.
11. Korzhumbayev A. How rising interest rates are reshaping Kazakhstan's banking market [Electronic resource] // DKNews.kz. – 12.01.2026. – URL: <https://dknews.kz/en/articles-in-english/380270-how-rising-interest-rates-are-reshaping-kazakhstan-s> (дата обращения: 13.02.2026).
12. В Казахстане изменились правила выдачи кредитов гражданам младше 21 года [Электронный ресурс] // Kazakhstan Today. – 30.09.2025. – URL: https://www.kt.kz/rus/ekonomika/v_kazahstane_izmenilis_pravila_vydache_kreditov_grazhdanam_1377976471.html (дата обращения: 13.02.2026).
13. Банки вводят «период охлаждения» при онлайн-кредитовании [Электронный ресурс] // Kursiv Media. – 08.07.2025. – URL: <https://kz.kursiv.media/2025-07-08/zhzh-bank-vvodyat-period-ohlazhdenia/> (дата обращения: 13.02.2026).
14. АРРФР. Период охлаждения: как изменится выдача онлайн-займов в банках и МФО [Электронный ресурс] // Агентство РК по регулированию и развитию финансового рынка. – 05.09.2025. – URL: <https://www.gov.kz/memleket/entities/ardfm/press/article/details/212567> (дата обращения: 13.02.2026).



15. Calcagnini G., Favaretto F., Giombini G. et al. Household financial fragility, debt and income in a dynamic model // *Computational Economics*. – 2025. – Vol. 65. – P. 963–988. – DOI: 10.1007/s10614-024-10698-y.
16. Martin-Legendre J.L., Sánchez-Santos J.M. Household debt and financial vulnerability: empirical evidence for Spain, 2002–2020 // *Empirica*. – 2024. – Vol. 51. – P. 703–730. - DOI: 10.1007/s10663-024-09617-z.
17. Кошаумасова А., Жадигерова О., Асанова А. Assessment of socio-economic risks associated with rising debt levels among the population // *Bulletin of L.N. Gumilyov ENU. Economic Series*. – 2025. – No. 2. – P. 163–178. – DOI: 10.32523/2789-4320-2025-2-163-178.
18. Chikeya C., Ntsalaze L. Determinants of household debt: a systematic review of the literature // *Economies*. – 2025. – Vol. 13, No. 3. – e76. – DOI: 10.3390/economies13030076.

References

1. Amenova D. Chislennost' naseleniya sostavlyayet pochti tret' naseleniya. *Kazakhstanskaya pravda*, 21.10.2025. URL: <https://kazpravda.kz/n/chislennost-molodezhi-sostavlyayet-pochti-tret-naseleniya-kazahstana/> (accessed: 10.01.2026).
2. Statistika po molodezhnoi politike. Ministerstvo kul'tury i informatsii RK, 25.08.2025. URL: <https://www.gov.kz/memleket/entities/mam/documents/details/888035?lang=ru> (accessed: 10.01.2026).
3. Баққозха М.Б., Зурбаева А.Б. Sovremennyye tendencii razvitiya mikrofinansovogo sektora Respubliki Kazakhstan [Modern trends in the development of the microfinance sector in the Republic of Kazakhstan]. *Vestnik Innovacionnogo Evrazijskogo universiteta*, 2025, 2 (98), ss. 52–61. DOI: 10.37788/2025-2/52-61 (In Russian).
4. Esmhanova Z.K., Birmagambetov T.B., Mukushev B.T. Vliyanie potrebitelskogo kreditovaniya na ekonomiku Kazakhstana [The impact of consumer lending on the economy of Kazakhstan]. *Vestnik Evrazijskogo nacionalnogo universiteta im. L.N. Gumileva Ekonomicheskaya seriya*, 2025, 1(149), ss. 196–213. DOI:10.32523/2789-4320-2025-1-196-213 (In Russian).
5. Ibraev Zh., Bajzakov A., Zharkinbaj T., Kajrullaev E. Raspredelenie zadolzhennosti domohozyajstv, neformalnye dohody i makroprudencialnaya politika v razvivayushejsya strane: dannye iz Kazakhstana [Household debt distribution, informal income, and macroprudential policy in a developing country: evidence from Kazakhstan]. *Zhurnal ekonomicheskikh i socialnykh izmerenij*, 2025, 46(3-4), ss. 187 -195. DOI: 10.1177/07479662261433435 (In Russian).
6. Lavrushin O.I., Brovkina N.E., Valenceva N.I. i dr. Bankovskoe delo: uchebnik [Banking: a textbook]. Pod red. Lavrushina O. I. Moskva: KnoRus, 2023, 630 s. (In Russian).
7. Ruchkina G.F., Vasil'eva O.N., Vengerovskij E.L. i dr. Bankovskoe kreditovanie: uchebnoe posobie [Bank lending: a study guide]. Red. G.F. Ruchkina; Finansovyy universitet pri Pravitel'stve Rossijskoj Federacii. Moskva: Prospekt, 2020, 144 s. (In Russian).
8. Demircuc-Kunt A., Klapper L., Singer D., Ansar S. The Global Findex Database 2021: Financial Inclusion, Digital Payments, and Resilience in the Age of COVID-19. *Washington, DC, World Bank*, 2022. 236 p. DOI: 10.1596/978-1-4648-1897-4.
9. Lusardi A., Mitchell O.S. The Economic Importance of Financial Literacy: Theory and Evidence. *Journal of Economic Literature*, 2014, 52(1), pp. 5–44. DOI: 10.1257/jel.52.1.5.
10. Thaler R.H. Behavioral Economics: Past, Present, and Future. *American Economic Review*, 2016, 106(7), pp. 1577–1600. DOI: 10.1257/aer.106.7.1577.
11. Korzhumbayev A. How rising interest rates are reshaping Kazakhstan's banking market. *DKNews.kz*. 12.01.2026. URL: <https://dknews.kz/en/articles-in-english/380270-how-rising-interest-rates-are-reshaping-kazakhstan-s> (accessed: 13.02.2026).
12. V Kazakhstane izmenilis' pravila vydachi kreditov grazhdanam mladshe 21 goda. *Kazakhstan Today*, 30.09.2025. URL: https://www.kt.kz/rus/ekonomika/v_kazakhstane_izmenilis_prawila_vydache_kreditov_grazhdanam_1377976471.html (accessed: 13.02.2026).
13. Banki vvodyat "period okhlazhdeniya" pri onlain-kreditovanii. *Kursiv Media*, 08.07.2025. URL: <https://kz.kursiv.media/2025-07-08/zhzh-bank-vvodyat-period-ohlazhdeniya/> (accessed: 13.02.2026).
14. ARFR. Period ohlazhdeniya: kak izmenitsya vydacha onlajn-zajmov v bankah i MFO. Agentstvo RK po regulirovaniyu i razvitiyu finansovogo rynka. 05.09.2025. URL: <https://www.gov.kz/memleket/entities/ardfm/press/article/details/212567> (accessed: 13.02.2026).



15. Calcagnini G., Favaretto F., Giombini G. et al. Household financial fragility, debt and income in a dynamic model. *Computational Economics*, 2025, 65, pp. 963–988. DOI: 10.1007/s10614-024-10698-y.
16. Martin-Legendre J.L., Sanchez-Santos J.M. Household debt and financial vulnerability: empirical evidence for Spain, 2002–2020. *Empirica*, 2024, 51, pp. 703–730. DOI: 10.1007/s10663-024-09617-z.
17. Koshaumassova A., Zhadigerova O., Asanova A. Assessment of socio-economic risks associated with rising debt levels among the population. *Bulletin of L.N. Gumilyov ENU. Economic Series*, 2025, 2, pp. 163–178. DOI: 10.32523/2789-4320-2025-2-163-178.
18. Chikeya C., Ntsalaze L. Determinants of household debt: a systematic review of the literature. *Economies*, 2025, 13 (3), e76. DOI: 10.3390/economies13030076.

ҚАЗАҚСТАНДАҒЫ ЖАСТАРДЫ БАНКТІК НЕСИЕЛЕУ: ЕРЕКШЕЛІКТЕРІ, ТӘУЕКЕЛДЕРІ ЖӘНЕ НОРМАТИВТІК ШЕКТЕУЛЕРІ

М.А.Уразғалиева^{1*}, К.О. Шаяхметова², Г.Н. Есентаева¹

¹Баишев Университет, Ақтобе, Қазақстан

²Esil University, Астана, Қазақстан

Түйін. Қаржы нарығын цифрландыру жағдайында банктер мен басқа да қаржы институттары келешегі зор, технологиялық белсенді аудитория ретінде жастар сегментін бағдарлай отырып, маркетингтік жұмыстарды күшейтуде. Бұл жастарды несиелендіру процестері бойынша жан-жақты ғылыми талдау жасау және олардың несиелік қатынастарға қатысуының жауапты моделін әзірлеу қажеттілігін көрсетеді. Бұл зерттеу жастарды несиелендіруді зерттеу бойынша қолданыстағы тәсілдерді жүйелейді, несиелік өнімдерді цифрлық ілгерілетудің жастардың борыштық жүктемесіне әсерін бағалайды және қарыз алушылардың осы санатын жеке талдау объектісі ретінде анықтаудың орындылығын негіздейді. Зерттеу несиелеудің негізгі түрлерін, соның ішінде тұтынушылық несиелерді, несие карталарын және жас кәсіпкерлерге арналған арнайы жеңілдікті бағдарламаларды қарастырады. Несие шарттарын, қарыз алушының талаптарын, пайыздық мөлшерлемелерді, өтеу мерзімдерін және жас шектеулерін талдау жастар үшін мүмкіндіктерді де, ықтимал қаржылық тәуекелдерді де анықтауға мүмкіндік береді. Қазақстандағы жастарды несиелендіру мәселесі шашыраңқы зерттеулер мен шектеулі ресми статистикалық ақпараттың салдарынан әлі де зерттелмеген күйде қалып отыр, бұл осы салада зерттеулерді күшейтуді қажет етеді. Қорытындыларды жастардың қарыздық жүктемесін бағалаудың әдістемелік тәсілдерін әзірлеу және осы сегментті реттеу тетіктерін жетілдіру үшін пайдалануға болады.

Түйінді сөздер: жастар, банк өнімдері, мемлекеттік бағдарламалар, субсидиялау, кредиттік мінез-құлық, қаржылық сауаттылық, қаржылық инклюзия.

BANK LENDING TO YOUNG PEOPLE IN KAZAKHSTAN: FEATURES, RISKS AND REGULATORY CONSTRAINTS

M.A. Urazgalieva^{1*}, K.O. Shayakhmetova², G.N. Esentaeva¹

¹Baishev University, Aktobe, Kazakhstan

²Esil University, Astana, Kazakhstan

Summary. The rapid digitalization of financial services has intensified the marketing of credit products to young consumers, who represent a technologically engaged and economically significant segment of the population. As a result, understanding the factors that shape youth borrowing behavior and financial responsibility has become increasingly important. This study reviews existing research on youth lending, examines the impact of digital credit marketing on young people's debt burden, and explores the rationale for treating young borrowers as a distinct category of analysis. Particular attention is given to consumer loans, credit cards, and preferential lending programs designed for young entrepreneurs. The study analyzes lending conditions, borrower eligibility requirements, interest rates, repayment terms, and age restrictions to identify both opportunities and financial risks associated with youth borrowing. The findings suggest that youth lending in Kazakhstan remains an under-



researched area due to the limited availability of official statistical data and the fragmented nature of existing studies. The results contribute to a better understanding of youth indebtedness and may support the development of methodological approaches for assessing credit burden as well as improving regulatory mechanisms in this segment of the lending market.

Key words: youth, banking products, government programs, subsidies, credit behavior, financial literacy, financial inclusion.

Информация об авторах:

Уразгалиева Маржан Абдешевна* – кандидат экономических наук, ассоциированный профессор, Баишев Университет, Актобе, Казахстан, e-mail: urazgaliyevama@mail.ru, ORCID ID: 0000-0001-5322-9392.

Шаяхметова Кульшария Оракпаевна - доктор экономических наук, Esil University, Астана, Казахстан, e-mail: shayakhmetova.k@esil.edu.kz, ORCID ID: 0000-0002-8677-1767.

Есентаева Гайша Нурмахановна – магистр, Баишев Университет, Актобе, Казахстан, e-mail: Esentaeva07@mail.ru, ORCID ID: 0009-0003-6899-9068.

Авторлар туралы ақпарат:

Уразгалиева Маржан Абдешқызы* - экономика ғылымдарының кандидаты, қауымдастырылған профессор, Баишев университеті, Ақтөбе, Қазақстан, e-mail: urazgaliyevama@mail.ru, ORCID ID: 0000-0001-5322-9392.

Шаяхметова Кульшария Оракпаевна - экономика ғылымдарының докторы, Esil University, Астана, Қазақстан, e-mail: shayakhmetova.k@esil.edu.kz, ORCID ID: 0000-0002-8677-1767.

Есентаева Гайша Нурмахановна - магистр, Баишев университеті, Ақтөбе, Қазақстан, e-mail: Esentaeva07@mail.ru, ORCID ID: 0009-0003-6899-9068.

Information about the authors:

Urazgalieva Marzhan Abdeshevna* - Candidate of Economic Sciences, Associate Professor, Baishev University, Aktobe, Kazakhstan, e-mail: urazgaliyevama@mail.ru, ORCID ID: 0000-0001-5322-9392.

Shayakhmetova Kulsharia Orakpaevna - Doctor of Economics, Acting Professor of Esil University, Astana, Kazakhstan, e-mail: shayakhmetova.k@esil.edu.kz, ORCID ID: 0000-0002-8677-1767.

Yesentaeva Gaisha Nurmakhanovna – Master, Baishev University, Aktobe, Kazakhstan, e-mail: Esentaeva07@mail.ru, ORCID ID: 0009-0003-6899-9068.

Получено: 19.02.2026

Принято к рассмотрению: 23.04.2026

Доступно онлайн: 30.06.2026