

Банки выиграли гонку за финтех-потребителя в Казахстане. Стартапы меняют модель развития.

Исследование «Fintech in Kazakhstan 2026» показывает: казахстанский финтех-рынок сформировался вокруг крупных банковских экосистем. Банки заняли значительную часть массового потребительского рынка, поэтому независимым технологическим компаниям становится сложнее конкурировать за конечного клиента. В то же время развитие открытого банкинга (Open Banking), банкинга как услуги (Banking-as-a-Service), общей платёжной инфраструктуры и совершенствование регулирования создаёт новые возможности для малого технологического бизнеса.

Алматы, 18 сентября 2026. Агентство RISE Research & Advisory в партнёрстве с Tarlan Payments, BCC Hub и Fintech Center при поддержке Национального Банка Республики Казахстан представили третье ежегодное национальное исследование финтех-рынка Казахстана — «Fintech in Kazakhstan 2026» на Central Asia Fintech Summit.

Банки заняли основную часть массового финтех-рынка

На пять крупнейших банков приходится 69% совокупных банковских активов Казахстана. Их приложения объединяют платежи, кредитование, электронную коммерцию, путешествия, транспорт, государственные и другие повседневные сервисы. Банки расширяют экосистемы и в сегменте малого бизнеса. По оценке авторов исследования, они уже предлагают решения для 16 из 19 ключевых потребностей малого бизнеса — от регистрации компании и открытия счёта до платежей, кредитования, расчётов с сотрудниками и бухгалтерских сервисов. В результате пространство для независимых финтех компаний и стартапов сужается.

За 2021-2025 годы казахстанские финтех-стартапы привлекли около \$72 млн венчурных инвестиций. После пикового показателя в \$32 млн в 2023 году объём инвестиций снизился до \$19 млн в 2024 году и \$8 млн в 2025 году. При этом большинство сделок приходится на ранние стадии. Инвестиционные сделки всё чаще сосредоточены в B2B и инфраструктурных решениях.



Карта финтех-рынка Казахстана: небанковские игроки

Не является исчерпывающим



Источники: AFSA, Национальный Банк Республики Казахстан (НБРК), анализ RISE Research по состоянию на июль 2026 г.
Примечание: авторы классифицировали проекты на основе их лицензий и публично доступных данных компаний, что может отличаться от их фактического статуса. Не у всех компаний (лицензированных или находящихся в песочнице) есть активные сайты или профили в соцсетях

RISE | bcc | hub | FINTECH CENTER | tarlan.

2026 год стал годом регуляторной и инфраструктурной перезагрузки для финтех рынка Казахстана

2026 год стал одним из наиболее насыщенных периодов для финансового регулирования Казахстана - приняты значимые изменения в банковском, цифровом, налоговом регулировании, сформированы новые правила применения ИИ, а также национальный регуляторный режим цифровых активов. Параллельно были запущены новые важные элементы финансовой инфраструктуры - межбанковские QR-платежи и переводы по номеру телефона, масштабирование цифрового тенге в системе государственных расходов, Анти-фрод центр и другие.

Новый Закон о банках и банковской деятельности в РК вводит двухуровневую систему лицензирования, предусматривает развитие открытого банкинга и банкинга как услуги (Banking-as-a-Service), а также расширяет возможности взаимодействия банков и внешних технологических компаний. Одновременно усиливаются требования к управлению рисками, кибербезопасности и защите данных. Таким образом, финансовая инфраструктура становится более открытой для малых финтех-компаний, одновременно повышая требования ко всем участникам рынка.

Казахстан формирует единую платёжную инфраструктуру

Казахстан уже перешёл к преимущественно безналичной модели платежей: доля безналичных операций достигла 88% в 2026 году против 67% в 2019. Одновременно меняется структура платежей. Доля QR-платежей в количестве безналичных транзакций выросла с 14% в 2023 году до 28% в 2025 году. В январе-мае 2026 года оборот QR-платежей достиг около \$17 млрд и второй год подряд превысил объем оборота операций через POS-терминалы.

19 июля 2026 года единая межбанковская система QR-платежей и переводов по номеру телефона заработали во всех розничных банках страны. Параллельно развивается инфраструктура для обмена данными между банками и технологическими компаниями через открытые программные интерфейсы (API). Для банков это меняет характер конкуренции. По мере стандартизации базовой платёжной инфраструктуры собственные платёжные решения перестают быть самостоятельным

конкурентным преимуществом. Всё большее значение приобретают качество продукта, клиентский опыт, работа с данными и дополнительные сервисы.

«Когда базовая платёжная инфраструктура становится общей для всех, сам факт приёма платежа перестаёт быть преимуществом», — говорит Андрей Седенко, CEO Tarlan Payments. - «Выигрывает тот, кто решает задачу бизнеса быстро и прозрачно в едином интерфейсе и сопровождает клиента не только на старте, но и в росте. Для независимого финтеха это шанс строить специализированные решения поверх общей инфраструктуры и работать сразу с несколькими банками».

ВaaS становится отдельным сегментом рынка

Банкинг как услуга (Banking-as-a-Service, BaaS) постепенно становится отдельным направлением рынка. Если несколько лет назад такие сервисы предлагали лишь отдельные банки, то сегодня уже как минимум четыре банка предоставляют внешним компаниям доступ к лицензированной банковской инфраструктуре, процессингу и другим необходимым сервисам. Это позволяет финтех-компаниям и нефинансовым платформам запускать финансовые продукты на базе банковской инфраструктуры партнёра.

«Доступ к банковской инфраструктуре сегодня можно получить в нескольких банках. Разница не в API, а в том, кто вместе с доступом берёт на себя операционную сторону: онбординг, KYB, работу с обращениями, уровни сервиса, разделение ответственности с владельцем интерфейса. Ответственность перед клиентом остаётся у банка — поэтому для нас BaaS является операционной моделью, а не продуктовой линейкой», — отмечает Руслан Енсебаев, генеральный директор BCC Hub.

Цифровые активы переходят от пилотного режима в национальный регуляторный контур

С мая 2026 года в Казахстане действует национальный режим регулирования цифровых активов, дополняющий режим МФЦА. В 2025 году лицензированные в МФЦА провайдеры услуг в сфере цифровых активов обработали \$10,6 млрд транзакций и обслуживали около 215 тыс. клиентов. При этом рынок постепенно выходит за рамки торговли криптоактивами. В Казахстане уже запущены или проходят тестирование тенговый стейблкоин, токенизация золота и коммерческой недвижимости, а также платежи с использованием цифровых активов. По оценке авторов исследования, следующим этапом развития рынка может стать масштабирование токенизации реальных активов и их интеграция в традиционные финансовые операции.

«Конкуренция сместилась на инфраструктурный уровень: открытый банкинг, BaaS и цифровые активы — это новая граница, где лидерство еще не закреплено. Наш доклад впервые сводит данные национального контура и МФЦА в единую картину. Это дает участникам рынка и регулятору общий фундамент фактов для принятия решений и выработки согласованной повестки», — отмечает Диас Саветканов, генеральный директор Fintech Center.

ЦИФРОВЫЕ АКТИВЫ

В регуляторных песочницах запущены первые пилоты по токенизации, стейблкоинам и криптоплатежам

Выборочные бизнес-кейсы в сфере цифровых активов

Не является исчерпывающим

Первый в мире спотовый ETF на Solana со стейкингом

Fonte SOLANA AIX

На AIX торгуется первый в мире спотовый ETF на Solana со стейкингом – Fonte Solana Exchange Traded Fund (сент. 2025)

Первый стейблкоин в тенге

intebix SOLANA Mastercard Eurasian Bank

Пилот стейблкоина, обеспеченного тенге (KZTE), запущен в регуляторной песочнице Нацбанка (сент. 2025)

Пилот криптоплатежей через QR

BYBIT Alatau City Bank BINANCE

Bybit анонсировал пилот в регуляторной песочнице Нацбанка в 2025 году. Alatau City Bank и Binance провели первый тестовый платеж (апр. 2026)

Первый регуляторный сбор в стейблкоинах

SkyBridge Digital Finance BYBIT AFSA

В рамках пилота AFSA впервые принял регуляторный сбор в USDT от SkyBridge Digital Finance через инфраструктуру Bybit (окт. 2025)

Токенизация аффинированного золота

Национальный Банк РК centercredit

Пилот по токенизации аффинированного золота Нацбанка одобрен в регуляторной песочнице (дек. 2025)

Токенизация коммерческой недвижимости

APARTCHAIN NU IMPACT FOUNDATION ASTANA BUSINESS CAMPUS FV

Запуск пилота по токенизации коммерческой недвижимости в регуляторной песочнице Нацбанка (февр. 2026)

Источник: анализ RISE Research по открытым данным на июль 2026
Примечание: AIX – Astana International Exchange (МФЦА). Даты в скобках – даты пресс-релизов

RISE | bcc | hub | FINTECH CENTER | tarlan

Новая фаза рынка: искусственный интеллект

Ещё одним важным трендом, согласно исследованию, становится более глубокое внедрение ИИ в банковскую деятельность — от кредитного скоринга и противодействия мошенничеству до разработки программного обеспечения и управления рисками.

«Около 75% банков Казахстана уже используют ИИ — для оценки кредитоспособности клиентов, выявления мошеннических операций и в маркетинге. Следующий этап — сочетание ИИ с BaaS, то есть внешними финтех-сервисами, которые компании могут встраивать в свои продукты. Это открывает небольшим технологическим стартапам возможность конкурировать с крупными игроками не масштабом, а способностью точнее решить конкретную задачу клиента», — говорит Айнур Жантурина, директор исследовательского агентства RISE Research & Advisory.

Полная версия отчёта «Fintech in Kazakhstan 2026» доступна [на сайте RISE Research & Advisory](#) и на сайтах партнеров.

О компаниях:

RISE Research & Advisory — независимое исследовательское и консалтинговое агентство, специализирующееся на технологических рынках и новой цифровой экономике Центральной Евразии. RISE выявляет ключевые рыночные сигналы и превращает их в доказательную аналитику и практические рекомендации, помогая бизнесу, инвесторам и государственным институтам принимать обоснованные стратегические решения.

BCC Hub — технологическая и продуктовая компания группы Банка ЦентрКредит. Предоставляет банковскую инфраструктуру группы в формате – Open API, оркестратор ЕПК и white-label платформы банкинга – банкам и цифровым платформам Центральной Азии.

Tarlan Payments — казахстанская финтех-компания, работающая на рынке с 2018 года. Компания разрабатывает платежную инфраструктуру, которая объединяет банки и бизнес, позволяя им принимать и обрабатывать цифровые платежи в рамках единой экосистемы для пользователей. Основные направления деятельности включают онлайн-эквайринг, альтернативные способы оплаты (e-wallet, mobile, cash, crypto) и

другие инструменты для управления платежными потоками. Помимо платежной инфраструктуры, компания разрабатывает встроенные сервисы и решения для интеграции повседневных пользовательских сценариев в банковские приложения и цифровые экосистемы.

Central Asia Fintech Summit (CAFS) — одно из главных событий финансового и технологического секторов региона, проводимое Национальной платежной корпорацией, платформой Kazakhstan Fintech Network и Национальным банком Республики Казахстан. Мероприятие объединяет топ-менеджеров банковской сферы, представителей государственного сектора и финтех-компаний для обсуждения будущего цифровой экономики и финансового рынка.

Контакты для СМИ

Жамал Муканова, PR-менеджер RISE Research & Advisory, PR@rise.com.kz, +77772052525

Айнур Жантурина, Директор RISE Research & Advisory, a.zhanturina@rise.com.kz, +77022177351