**Утверждаю:**

**Председатель Государственной службы регулирования и надзора за финансовым рынком при Правительстве Кыргызской Республики**

**С.Т. Муканбетов \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_**

**«\_\_\_\_\_»\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_2018 г.**

**Анализ**

**регулятивного воздействия**

**к проекту Закона Кыргызской Республики**

**«О внесении изменений в некоторые законодательные акты в сфере финансового рынка»**

**Бишкек-2018г.**

**Основание для разработки:**

Настоящий анализ регулятивного воздействия разработан к проекту Закона Кыргызской Республики «О внесении изменений в некоторые законодательные акты в сфере финансового рынка Кыргызской Республики» в соответствии с протокольным поручением Вице-премьер-министра Кыргызской Республики Зилалиева Д.Т., а также с Законом Кыргызской Республики «О противодействии легализации (отмыванию) преступных доходов и финансированию террористической или экстремистской деятельности» и постановлением Правительства КР «О мерах по реализации Закона Кыргызской Республики «О противодействии финансированию терроризма и легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем» от 5 марта 2010 года №135 и согласно Методике проведения анализа регулятивного воздействия нормативных правовых актов на деятельность субъектов предпринимательства, утвержденной постановлением Правительства Кыргызской Республики от 30 сентября 2014 года № 559.

Также, правовыми основаниями для разработки проекта Закона являются:

- Закон Кыргызской Республики «О противодействии легализации (отмыванию) преступных доходов и финансированию террористической или экстремистской деятельности»;

-Закон Кыргызской Республики «О финансовой аренде (лизинге)»;

-Закон Кыргызской Республики «О товарной бирже и биржевой торговле в Кыргызской Республике»;

- Положение «О перечне надзорных органов и об их полномочиях» утвержденной постановлением Правительства Кыргызской Республики от 5 марта 2010 года №135;

- исполнение Рекомендации ФАТФ.

Рабочая группа по разработке проекта Закона Кыргызской Республики «О внесении изменений в некоторые законодательные акты в сфере финансового рынка Кыргызской Республики» образована в соответствии с приказом Госфиннадзора от 20 марта 2018 года № 50/1-п.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Сроки проведения АРВ:** 20.03.2018г – 20.04.2018г  (начало) (окончание) | 1 | июнь |
| **Рабочая группа:**  **Бегалиев Д.С. –** главный специалистотдела отчетности и контроля на финансовом рынке Государственной службы регулирования и надзора за финансовым рынком при Правительстве Кыргызской Республики;  \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_  подпись  **Юсупов Д.Дж.** –председатель Биржевого Совета ОсОО «Товарно-сырьевой биржи «ЭКЮ»;  \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_  подпись  **Касмалиев М.θ** – начальник отдела сопровождения сделок ОАО «Айыл Банк»  \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_  подпись |  |  |

**Шабданалиев К.Т. –** главный инспектор организационно-правового отдела Государственной службы финансовой разведки при Правительстве Кыргызской Республики;

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

подпись

**Пирзайилов Б.А. –** специалист отдела отчетности и контроля на финансовом рынке Государственной службы регулирования и надзора за финансовым рынком при Правительстве Кыргызской Республики.

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

подпись

**Контактные данные ответственного лица:**

**Пирзайилов Билал Абдуманнапович**

**Тел.: 66-63-16**

**е-mail: Belalidin@gmail.com**

**Объем - 28 стр.**

1. **Проблемы и основания для государственного вмешательства**

**Справочно-аналитическая информация**

Представленный анализ регулятивного воздействия разработан к проекту Закона Кыргызской Республики «О внесении изменений в некоторые законодательные акты в сфере финансового рынка Кыргызской Республики» в целях эффективной реализации нормы Законов Кыргызской Республики «О финансовой аренде (лизинге)» «О товарной бирже и биржевой торговле в Кыргызской Республике» также Закона Кыргызской Республики «О противодействии легализации (отмыванию) преступных доходов и финансированию террористической или экстремистской деятельности» и постановления Правительства КР «О мерах по реализации Закона Кыргызской Республики «О противодействии финансированию терроризма и легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем» от 5 марта 2010 года №135.

В соответствии с п. 2 Положения «О перечне надзорных органов и об их полномочиях», утвержденного постановлением Правительства Кыргызской Республики от 5 марта 2010 года №135, надзорным органом является Государственная служба регулирования и надзора за финансовым рынком при Правительстве Кыргызской Республики.

Согласно п. 3 Положения «О перечне надзорных органов и об их полномочиях», утвержденного постановлением Правительства Кыргызской Республики от 5 марта 2010 года №135, Государственная служба регулирования и надзора за финансовым рынком при Правительстве Кыргызской Республики осуществляет контроль за деятельностью следующих поднадзорных лиц:

- лизинговые (финансовый лизинг) компании;

- организаторы торгов (товарные и фондовые биржи) и аукционов.

В Кыргызской Республике основным документом, регулирующим лизинговую деятельность, является Закон Кыргызской Республики «О финансовой аренде (лизинге)». В нем даны понятия лизинга и лизингового договора, объектов и субъектов лизинговой сделки, определены основные виды лизинга и его формы, организация и техника лизинговой сделки.

Согласно которому, **лизинг** – это совокупность экономических и правовых отношений, возникающих в связи с реализацией договора лизинга, в том числе приобретением предмета лизинга.

**Лизинговая деятельность** - вид инвестиционной деятельности, направленный на инвестирование собственных и/или заемных средств лизингодателя по договору лизинга.

Также, в Кыргызской Республике действует Закон Кыргызской Республики «О товарной бирже и биржевой торговле в Кыргызской Республике», в котором даны понятия о товарной бирже.

Согласно Закону **товарная биржа** - это организация, создающая условия для торговли товарами по свободным ценам, осуществляющая свою деятельность в виде публичных (открытых и/или закрытых), селекторных и электронных торгов (аукционов) по установленным правилам (правилам биржевой торговли).

Товарная биржа является юридическим лицом и может осуществлять любую хозяйственную деятельность, связанную с организацией биржевой торговли. В своей деятельности она независима от органов государственной власти и управления.

1. **Проблемы и основания для государственного вмешательства**
2. ***Формулировка проблем***

**Угрозы финансирования террористической деятельности и легализация преступных доходов.**

В настоящее время одним из основных источников угрозы национальной безопас­ности Кыргызской Республики признается террористическая деятельность организаций, группировок и отдельных лиц. Столь высокая степень общественной опасности данной угрозы, в первую очередь, обусловлена масштабностью последствий террористических преступлений и значительным количеством пострадавших в результате их совершения которые происходит во всем мире.

Интенсивность террористической деятельности напрямую зависит от уровня ее финансирования и материально-технической оснащенности. В связи с этим замораживание активов террористических организаций и перекрытие каналов финансирования террористической деятельности признается одним из важнейших инструментов борьбы с международным терроризмом.

Согласно Закону Кыргызской Республики «О противодействии легализации (отмыванию) преступных доходов и финансированию террористической или экстремистской деятельности» и постановлению Правительства КР «О мерах по реализации Закона Кыргызской Республики «О противодействии финансированию терроризма и легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем» от 5 марта 2010 года №135 получение упреждающей информа­ции об источниках и каналах финансирования террористической деятельности является одним из условий повышения результативности борьбы с внутренним терроризмом.

Впервые такое явление как финансирование терроризма в рамках международного права было упомянуто в 1994 г. в Декларации ООН. Так, Декларация о мерах по ликви­дации международного терроризма (утверждена резолюцией 49/60 Генеральной Ас­самблеи от 9 декабря 1994 г.) закрепила обязанность «воздерживаться от организации террористической деятельности, подстрекательства к ней, содействия ее осуществле­нию, финансирования, поощрения или проявления терпимости к ней и принимать над­лежащие практические меры к обеспечению того, чтобы их соответствующие террито­рии не использовались для создания террористических баз или учебных лагерей или для подготовки или организации террористических актов, направленных против других государств или их граждан».

Также создана Международная конвенции ООН по борьбе с финансированием терроризма (принята резолюцией 54/109 Генеральной Ассамблеи 09.12.1999 г.). Согласно ст. 8 этого документа, «каждое государство принимает в соответствии с принципами своего внутреннего права необходимые меры, чтобы определить, обнаружить, заблокировать или арестовать любые средства, используемые или выделенные в целях совершения преступлений, входящих в сферу действия Конвенции, а также средства, полученные в результате таких преступлений, для целей возможной конфискации».

Эта конвенция определяет, как нужно вести себя в отношении коммерческих предприятий, средства которых могут использоваться для поддержки терроризма. В ней также сказано о мерах, необходимых в отношении поддерживающих терроризм. Все деньги, которые проходят через территории государств, подписавших конвенцию, должны быть тщательно отслежены. Суммы, конфискованные в соответствии со ст. 8, должны использоваться для компенсации последствий террористических актов.

В связи с выше изложенным, согласано конвенции ООН также согласно с рекомендациями ФАТФ Кыргызская Республика должна контролировать деятельность участников финансового рынка в том числе лизинговых компаний и организаторов торгов (товарных бирж).

Надо отметить что в Кыргызской Республике на данный момент отсутствует государственный контроль над деятельностью лизинговых компаний и организаторов торгов (товарных бирж), что не соответсвтует конвенции ООН по борьбе с финансированием террориз­ма (принята резолюцией 54/109 Генеральной Ассамблеи 09.12.1999 г.) и рекомендациям ФАТФ, что в конечном итоге может привести к потере имиджа страны, инвестиционной привлекательности, и возможности применения санкций в отношении Кыргызской Республики.

1. ***Формулировка проблем***

**Несоответствие нормативно правовых актов КР с требованием ФАТФ в части регулирования лизинговых компаний и организаторов торгов (товарных бирж).**

В Кыргызстане впервые лизинговые операции стали осуществляться с 2003 года. Лизингодателями выступили коммерческие банки и микрофинансовые компании. Их деятельность в лизинговой сфере стала возможной благодаря принятому в 2002 году Закону «О финансовой аренде (лизинге)». С 2003 по 2008 годы были приняты поправки в Налоговый кодекс Кыргызской Республики», касающиеся налогообложения лизинга. Эти изменения создали предпосылки для формирования в стране лизингового рынка. Однако, несмотря на что были внесены изменения в Налоговый кодекс Кыргызской Республики, вместе с этим остается много нерешенных проблем:

- отсутствие соответствующей организации работ и четких процедур (специальных для лизинга) в государственных органах: по учету, контролю и регистрации лизинговых сделок и объектов лизинга;

- отсутствие единой, доступно изложенной базы данных о лизинге в Кыргызстане, в частности, о лизингодателях в Кыргызстане, видах имущества, предоставляемого в лизинг, условиях лизинга, контактах лизингодателей, статьи по наиболее актуальным темам по лизингу и др.;

- отсутствие необходимых мер со стороны государства для развития рынка лизинговых операций в Кыргызской Республике;

- отсутствие контроля качества предоставленных услуг лизинговых компаний и организаторов торгов (товарных бирж) со стороны государства;

- отсутствие лицензионных требований в отношении лизинговых компаний и организаторов торгов (товарных бирж);

- недостаточная развитость инфраструктуры лизингового рынка, обусловленная низкой заинтересованностью товаропроизводителей в таких продуктах как лизинг, недостаточная квалификация специалистов лизингодателей, стимулов развития и роста, а также слабое развитие институциональной поддержки лизингового рынка в Кыргызской Республике (недостаточное присутствие в Кыргызстане компаний-поставщиков необходимого в лизинг имущества, а также компаний, обеспечивающих сервисное и постгарантийное обслуживание предмета лизинга).

Закон Кыргызской Республики «О финансовой аренде (лизинге)» определяет перечень видов и форм лизинга, которые могут быть в Кыргызской Республике, так согласно статье 7 вышеуказанного Закона:

Внутренний лизинг - форма лизинга, при которой лизингодатель и лизингополучатель являются резидентами Кыргызской Республики.

Международный лизинг - форма лизинга, при которой лизингодатель или лизингополучатель является нерезидентом Кыргызской Республики.

Возвратный лизинг - вид лизинга, при котором продавец может одновременно выступать в качестве лизингополучателя в пределах одного лизингового правоотношения.

Сублизинг - вид лизинга, при котором лизингополучатель (сублизингодатель), в соответствии с настоящим Законом и договором лизинга, передает третьему лицу (сублизингополучателю) во временное владение и пользование для предпринимательских целей за плату и на срок в соответствии с условиями договора сублизинга имущество, полученное ранее от лизингодателя по договору лизинга и составляющее предмет лизинга. При этом сублизингодатель и сублизингополучатель выступают в качестве лизингодателя и лизингополучателя, имеют права и несут обязанности, определяемые настоящим Законом для данных участников лизинговой сделки. Срок договора сублизинга не должен превышать срока действия договора лизинга.

Вторичный лизинг - вид лизинга, при котором предмет лизинга, оставшийся в собственности лизингодателя, в случае прекращения или расторжения договора лизинга передается в лизинг другому лизингополучателю в соответствии с настоящим Законом. При последующей передаче в лизинг такого предмета лизинга считается, что выбор продавца и предмета лизинга осуществлен лизингодателем.

На международном уровне лизинговые сделки регулируются, в том числе и Конвенцией 1988 года, принятой в г. Оттава и, получившей название Оттавской Конвенции (ОК). К данной Конвенции присоединились такие страны, как Беларусь, Венгрия, Италия, Латвия, Нигерия, Панама, Россия, Узбекистан, Франция.

Зарождение биржевой торговли в Кыргызской Республике можно распределить на три этапа:

1) В 1992 году – принятие Закона Кыргызской Республики «О товарной бирже и биржевой торговле в Кыргызской Республике» Деятельность товарных бирж 90-х и их последующая реорганизация (реализация собственности бывших советских производственных объектов, товарные биржи создавались для реализации конкретных товаров на конкретных объектах, после реализации закрывались).

2) Деятельность товарных бирж 2000-х, попытки наладить биржевую торговлю товарами, функционировала одна товарная биржа с небольшим оборотом.

3) Современный этап развития биржевой торговли с 2009 г. – по настоящее время. Понимание преимуществ биржевой торговли, изменения в законодательстве, упрощение таможенных процедур.

Биржевая торговля товарами — это давно испытанный за рубежом способ торговли и организации рынка сырья. По сути, товарная биржа является единой площадкой — физической или виртуальной, на которой встречаются покупатели и продавцы конкретного товара. Предполагается, что при участии в торгах одновременно множества покупателей и продавцов биржевая цена отражает реальный уровень спроса и предложения.

Также, следует отметить что, нижеперечисленные проблемы могут существенно повлиять на развитие товарной биржи:

- преобладание стихийности рыночной торговли;

- нежелание предпринимателей выходить из тени (уклонение от налогов);

- сложившийся менталитет и нежелание принимать изменения;

- неадекватное восприятие товарных бирж и биржевой торговли в целом;

- недостаточность знаний у участников внешне-экономической деятельности о биржевой торговле;

- функционирующая система «перекупщиков»;

- отсутствие необходимых мер со стороны государства для развития рынка лизинговой деятельности в Кыргызской Республике;

- отсутствие контроля качества предоставленных услуг со стороны государства;

- отсутствие лицензионных требований в отношении лизинговых компаний и организаторов торгов (товарных бирж).

**«Дерево проблем» можно отразить следующим образом.**

***Угроза легализации преступных доходов***

***Угроза финансирования терорристической деятельности***

***Неисполнение требование Международной конвенции ООН по борьбе с финансированием террориз­ма (принята резолюцией 54/109 Генеральной Ассамблеи 09.12.1999 г.)***

***Риск включения Кыргызской Республики в санкционные списки ФАФТ***

***Неисполнение норм законодательства Кыргызской Республики по ПОД/ФТ, а также Рекомендации ФАТФ***

***Возможность государств-членов ООН и других иностранных государств, соблюдающих международные стандарты по противодействию отмыванию денег, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения применения контрмер (санкций) в отношении Кыргызской Республики и ее резидентов***

***Снижение инвестиционной привлекательности Кыргызской Республики***

1. **Масштаб проблем**

**В территориальном измерении**.

В настоящее время идет рост активности экстремизма и терроризма на международном уровне и в соответствии с Положением о перечне надзорных органов и об их полномочиях, утвержденным постановлением Правительства Кыргызской Республики от 5.03.10г. №135 и в целях реализации Закона КР «О противодействии и финансированию терроризма и легализации (отмыванию) доходов полученных преступным путем» следует учесть важность принятия данного проекта, так как, сфера финансового рынка может являться одним из основополагающих источников финансирования экстремизма и терроризма на международном уровне.

В соответствии с Соглашением о Евразийской группе по противодействию легализации преступных доходов и финансированию терроризма, подписанным 16 июня 2011 года и ратифицированным Законом КР от 15 июня 2012 года №83, Кыргызская Республика является государством-членом Евразийской группы по противодействию легализации преступных доходов и финансированию терроризма (далее – ЕАГ).

Согласно статьи 7 вышеназванного Соглашения Кыргызская Республика должна предпринять активные шаги по разработке и применению законодательства по противодействию легализации (отмыванию) преступных доходов и финансированию терроризма, соответствующего Рекомендациям ФАТФ.

Рекомендации ФАТФ являются международными стандартами по противодействию отмыванию денег, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения, которые соблюдаются свыше 190 юрисдикциями мира.

ФАТФ является Центральной группой по финансовым мерам и межправительственной организацией, членами которой является 35 государств и 2 организации.

В соответствии с пунктом 7 Резолюции Совета Безопасности ООН 1617 (2005), Совет Безопасности ООН настоятельно призывает все государства-члены соблюдать всеобъемлющие международные стандарты, воплощенные в Рекомендациях ФАТФ,

А также согласно, Отчету взаимной оценки Кыргызской Республики, Евразийская группа по противодействию легализации преступных доходов и финансированию терроризма отметила нижеперечисленные пункты с не соответствием с рекомендациями ФАТФ:

1.В Кыргызстане действует надлежащий режим лицензирования всех финансовых учреждений, за исключением лизинговых компаний и товарных бирж.

2.Принять меры по приведению законодательства Кыргызской Республики в соответствие с Рекомендациями ФАТФ (2012), и по реализации соответствующих механизмов в части недопущению получения преступниками или их сообщниками контроля и руководящих должностей в отношении установленных нефинансовых предприятий и лиц определенных профессий (далее-УНФПП) и отдельных категорий финансовых учреждений. Также рассмотреть вопрос о введении режима лицензирования, регистрации либо саморегулирования в отношении лизинговых компаний и товарных бирж.

3.Компетентные органы за деятельностью лизинговых компаний, не являющихся банками или микрофинансовыми организациями, а также деятельностью товарных бирж в Кыргызской Республике отсутствуют. Положение о перечне надзорных органов и об их полномочиях, утвержденное Постановлением №135, определяет в качестве надзорного органа за деятельностью указанных финансовых учреждений Госфиннадзор. Однако, соответствующие законы, регулирующие деятельность Госфиннадзора, товарных бирж и лизинговых компаний, не предусматривают никаких надзорных полномочий Госфиннадзора за ними.

4.В Кыргызстане действует надлежащий режим лицензирования всех финансовых учреждений, за исключением лизинговых компаний и товарных бирж. Не предусмотрены законодательством и не применяются на практике меры по недопущению получения преступниками или их сообщниками контроля или руководящих позиций лизинговых компаниях, товарных биржах.

5.Надзор/мониторинг в сфере ПОД/ФТ в отношении, товарных бирж и лизинговых компаний не осуществляется.

В связи с чем, в соответствии с указанным выше Соглашением возникает необходимость принятия проекта Закона Кыргызской Республики «О внесении изменений в некоторые законодательные акты в сфере финансового рынка Кыргызской Республики», так как проблема роста экстремизма, терроризма и отмывания денег на международном уровне является одной из глобальных проблем.

**В экономическом измерении**

Несмотря на свою 12-летнюю историю, рынок лизинга в Кыргызстане все еще не сложился и находится на стадии зарождения.

Согласно результатам кабинетного исследования  Союза банков Кыргызстана и компании ISR Consult в рамках Проекта USAID BGI представленных на одном из заседаний  Клуба Частных Инвесторов,  было выявлено всего 7 компаний имевших опыт в лизинге:

- ЗАО «БТА Банк»;

- ЗАО АКБ «Толубай»;

- ОАО «Айыл Банк»;

- ЗАО Банк «Бай-Тушум;

- ЗАО «КИКБ»;

- ОАО «Финансовая компания кредитных союзов»;

- Фонд BPN (Business Professionals Network).

Также, на сегодняшний день в данной отрасли деятельность осуществляет ЗАО «Лизинговая компания Кыргызстан».

За период с 2003 года по 2014 год объем операций лизингового рынка составил  31 766 млн сомов. Наиболее активное развитие рынка наблюдалось в период с 2011 года по 2014 год, так как около 70% всех лизинговых операций были совершены именно в этом периоде. Это было обусловлено вхождением на рынок ОАО «Айыл Банк», сумевшего за короткий промежуток времени занять лидирующие позиции и увеличить свою долю на лизинговом рынке до 94%. В 2016 году ОАО  «Айыл Банк» являлся чуть ли не единственной компанией активно  работающей в сфере лизинговых услуг. Однако, вхождение компании на рынок было обусловлено в основном участием в государственных программах, целью которых было развитие лизинговых отношений в Кыргызстане.

Кыргызская товарно-сырьевая биржа «ЭКЮ» (далее – КТСБ «ЭКЮ») была создана инициативной группой в августе месяце 1999 года в организационно-правовой форме Общества с ограниченной ответственностью. В период с 1999 по 2011 годы КТСБ «ЭКЮ» провела определенную работу по налаживанию внешнеэкономических связей с биржевыми структурами стран СНГ и дальнего зарубежья. В 2009 году по инициативе ОсОО «Товарно-сырьевой биржи «ЭКЮ» были внесены изменения и дополнения в Закон Кыргызской Республики «О товарной бирже и биржевой торговле в Кыргызской Республике».

**Международный опыт**

В России действует специальное законодательство, регулирующее лизинговую деятельность, Федеральный закон от 29 октября 1998 г. N 164-Федеральный Закон «О финансовой аренде (лизинге)".

Внешний (международный) лизинг в Российской Федерации регулируется Конвенцией УНИДРУА «О международном финансовом лизинге», к которой Россия присоединилась 8 февраля 1998 года. Основная цель Конвенции — унификация правового регулирования отношений, возникающих в связи с осуществлением сделок финансового международного лизинга.

Контроль над деятельностью лизинговых компаний в России осуществляет Федеральная служба по финансовому мониторингу Российской Федерации, а банки, занимающиеся лизинговой деятельностью, контролирует Центральный банк РФ.

В Республике Казахстан тоже разработан специальный Закон «О финансовом лизинге» от 5 июля 2000 года №78-II лизинговой деятельности лицензируется Национальным Банком Республики Казахстан.

Иные юридические лица и физические лица, являющиеся индивидуальными предпринимателями, осуществляют лизинговую деятельность в качестве лизингодателя без лицензии после направления уведомления о начале деятельности в уполномоченный орган по финансовому мониторингу в порядке, установленном [Законом](https://online.zakon.kz/Document/?link_id=1004004077" \o "Закон Республики Казахстан от 16 мая 2014 года № 202-V \«О разрешениях и уведомлениях\» (с изменениями и дополнениями от 09.01.2018 г.)" \t "_parent) Республики Казахстан «О разрешениях и уведомлениях».

Мировой опыт организации биржевой торговли выработал три модели товарных бирж. В одних странах биржи создаются на базе частной собственности и представляют собой негосударственные организации.

В других — биржевую торговлю возглавляет государство и биржи имеют статус государственных организаций. В третьих допускается объединение тех и других элементов, то есть товарные биржи выступают как частно-государственные организации при строго ограниченном государственном вмешательстве в их деятельность.

Также, если сравнивать нормативно правовую базу регулирующие деятельность товарных бирж с некоторыми участниками стран СНГ можно увидеть что, по многим пунктам Кыргызская Республика относится лояльно или вообще не регулирует.

Основные отличия законодательного регулирования деятельности товарных бирж в Кыргызской Республике с Российской Федерацией и Республики Казахстан:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **Кыргызская Республика** | **Российская Федерация** | **Республика Казахстан** |
| **Базовые законодательные акты** | Гражданский кодекс, Закон КР «О товарной бирже и биржевой торговле» от 29 июня 1992 года N 915-XII, Закон КР «О противодействии финансированию терроризма и легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем» от 31.07.2006 N 135. | Гражданский кодекс, Закон РФ N2383-I (от 20.02.92) «О товарных биржах и биржевой торговле». Федеральные законы: No325-ФЗ «Об организованных торгах» (от 21.11.11); No7-ФЗ «О клиринге и клиринговой деятельности» (от 07.02.11); No99-ФЗ «О лицензировании отдельных видов деятельности» (от 04.05.11); No63-ФЗ «Об электронной подписи» (от 06.04.11). Также ряд подзаконных актов. | Гражданский кодекс РК, Закон о товарных биржах No155-IV ЗРК (от 04.04.09), отдельные нормы ряда других законов, более 50 постановлений правительства и иных нормативных актов. |
| **Государственное регулирование** | Уполномоченный орган отсутствует | Центральный Банк РФ | Уполномоченный орган: Комитет торговли Министерства экономического развития и торговли РК |
| **Учредители товарных бирж** | Учредителями могут быть любые физические и юридические лица. Доля 1 учредителя не более 10 процентов | В учреждении биржи **не могут** участвовать: гос. органы и органы местного самоуправления; банки и кредитные учреждения; страховые и инвестиционные компании и фонды; общественные, религиозные и благотворительные объединения и фонды; физические лица, которые в силу закона не могут осуществлять предпринимательскую деятельность Доля 1 учредителя не более 10 процентов | Не урегулировано |
| **Лицензирование деятельности товарных бирж** | Не лицензируется | Лицензируется Лицензирующий орган: Центральный банк Российской Федерации | Лицензируется Лицензирующий орган: Комитет торговли Министерства экономического развития и торговли РК |
| **Клиринговая деятельность** | Не лицензируется | Лицензируется | Не лицензируется |
| **Лицензирование деятельности биржевых посредников** | Не лицензируется | Лицензируется | Лицензируется |
| **Биржевой товар** | Биржевым товаром признается неизъятое настоящим Законом и другими законами Кыргызской Республики из оборота имущество, в том числе недвижимое, допущенное товарной биржей к биржевой торговле, включая имущественные права.  Не могут быть биржевым товаром произведения литературы, искусства и иные объекты интеллектуальной собственности Нет обязательного перечня биржевых товаров. | Допущенный биржей к биржевой торговле не изъятый из оборота товар. Биржевым товаром не могут быть недвижимое имущество и объекты интеллектуальной собственности. Правительством утвержден перечень биржевых товаров, в отношении которых внебиржевые сделки, в том числе долгосрочные договоры поставки, подлежат обязательной регистрации товарной биржей. | Товар, не изъятый из оборота или не ограниченный в обороте, допущенный товарной биржей к биржевой торговле. Утверждается перечень биржевых товаров, которые должны реализовываться только через товарные биржи, при повышении минимального размера представляемых партий. Биржевым товаром не могут быть недвижимое имущество и объекты интеллектуальной собственности. |
| **Допуск к участию в торгах иностранных брокеров и дилеров** | Разрешен | Не разрешен, только резиденты РФ | Не разрешен, только резиденты РК |

1. **Основания для государственного вмешательства**

Основаниями для государственного вмешательства в указанную сферу финансового рынка являются:

* 1. Рост экстремизма и терроризма на международном уровне.
* 2. Отсутствие лицензионных требований в отношении лизинговых компаний и организаторов торгов (товарных бирж).
* 3.Отсутствие регулирования и надзора за деятельностью лизинговых компаний и товарных бирж.
* 4. Отсутствие контроля качества предоставленных услуг со стороны государства, также распределения рисков между участниками лизинговых соглашений и организаторов торгов (товарных бирж)
* 5. Угрозы, связанные с легализацией (отмыванием) преступных доходов.
* 6. Угрозы, связанные с финансированием террористической деятельности.

***Цель государственного регулирования:***

В связи с этими обстоятельствами, в рамках данного проекта ставятся следующие цели и задачи:

1) Исполнение Закона Кыргызской Республики «О противодействии и финансированию терроризма и легализации (отмыванию) доходов полученных преступным путем»;

2) Соблюдение Рекомендации ФАТФ;

3) Обеспечение добросовестной конкуренции среди предпринимателей, занимающихся в сфере финансового рынка;

4) Повышение инвестиционной привлекательности Кыргызской Республики среди зарубежных стран.

***Индикаторы достижения цели***

* Снижение риска по отмыванию денег и финансированию терроризма;
* Добросовестная и конкурентоспособная предпринимательская деятельность;
* Распределения рисков между участниками лизинговых операций и единой торговой площадки;
* Понимание субъектами предпринимательства требований законодательства по линии противодействия отмывания доходов и финансирования терроризма.

***Качественные индикаторы достижения цели:***

1. Улучшение качества предоставления услуг лизинговых компаний и

организаторов торгов (товарных бирж);

1. Принятие мер со стороны государства для развития лизинговых

операций и организаторов торгов (товарных бирж);

1. Препятствие отмыванию доходов полученных преступным путем в

сфере финансового рынка;

4) Препятствие финансированию террористической или экстремисткой деятельности через лизинговые компании и организаторов торгов (товарных бирж);

5) Добросовестная и конкурентоспособная предпринимательская

деятельность.

***Количественные индикаторы достижения цели:***

* Увлечение поступление в бюджет Кыргызской Республики соответствующих отчислений от лизинговых компаний и организаторов торгов (товарных бирж);
* Рост количества лизинговых компаний и организаторов торгов (товарных бирж) официально занимающиеся деятельностью на финансовом рынке.
* Рост доверия населения к финансовым организациям (к лизинговым компаниям и товарным биржам).

**4.Варианты регулирования**

**1. Оставить «все как есть»;**

**2. Принятие проекта Закона Кыргызской Республики «О внесении изменений в некоторые законодательные акты в сфере финансового рынка Кыргызской Республики»;**

**3. Саморегулирование.**

**Вариант 1. «оставить все как есть».**

**Способ регулирования**

В случае принятия данного варианта, не будут соблюдаться требования законодательства Кыргызской Республики и исполняться международные стандарты по ПОД/ФТ.

Это, в конечном итоге негативно отразится на имидже страны и инвестиционную привлекательность Кыргызской Республики, а также государства-члены ООН и другие иностранные государства, соблюдающие международные стандарты по противодействию отмыванию денег, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения, могут применить следующие контрмеры (санкции) в отношении Кыргызской Республики и ее резидентов:

1) применение процедуры усиленной надлежащей проверки клиента при установлении деловых отношений и (или) осуществлении операций (сделок) с резидентами Кыргызской Республики;

2) предоставление в подразделения финансовой разведки иностранных государств сообщений об операциях (сделках), совершаемых с участием резидентов Кыргызской Республики;

3) установление требования об усилении проверки (надзора) и (или) ужесточении требований внешнего аудита в отношении филиалов и представительств финансового учреждения, зарегистрированного в Кыргызской Республике;

4) отказ в установлении деловых отношений и проведении операций (сделок) с резидентами Кыргызской Республики;

5) отказ в создании или регистрации в иностранном государстве дочерних обществ, филиалов или представительств финансовых учреждений, зарегистрированных в Кыргызской Республике.

**Регулятивное воздействие**

Необходимо отметить, что вышеуказанные контрмеры (санкции) могут быть приняты финансовыми учреждениями иностранных государств и международными финансовыми организациями без обоснований и объяснений причин, поскольку международные стандарты в сфере противодействия отмыванию денег, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения требуют проведения оценки рисков, в том числе странового риска.

Применение вышеуказанных контрмер (санкций) влекут:

- снижение количества или прекращение притока иностранных инвестиций в Кыргызскую Республику, что негативно отразится на финансовом рынке Кыргызстана и существенно замедлит ее рост и развитие;

- повышение стоимости банковских услуг по переводам денежных средств за рубеж и приостановление развитие банковской систем, в связи с прекращением корреспондентских отношений с коммерческими банками Кыргызской Республики;

- принятие публичных заявлений (резолюций) специализированных международных организаций в отношении Кыргызской Республики по принудительному соблюдению международных обязательств в сфере противодействия отмыванию денег, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения;

- отказ международных финансовых учреждений от сотрудничества с финансовыми учреждениями Кыргызской Республики, что приведет к сокращению двухстороннего движения денег, сокращению прибыли финансовых институтов и предпринимателей и соответственно оплаты налогов в бюджет государства;

Как уже выше было отмечено, в соответствии с Соглашением о Евразийской группе по противодействию легализации преступных доходов и финансированию терроризма, подписанным 16 июня 2011 года в городе Москва и ратифицированным Законом Кыргызской Республики от 15 июня 2012 года № 83, Кыргызская Республика является государством-членом ЕАГ и должна предпринимать активные шаги по разработке и применению законодательства по противодействию легализации (отмыванию) преступных доходов и финансированию терроризма, соответствующего международным стандартам.

**Реализационные риски**

И в случае выявления значительного несоответствия законодательства Кыргызской Республики международным стандартам по противодействию отмыванию денег, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения, Кыргызская Республика может быть включена в список высокорискованных государств и попасть под усиленный мониторинг международных организаций, что в конечном итоге негативно отразится на имидже нашей страны.

Также одним из последствий несоответствия законодательства Кыргызской Республики могут быть неэффективные меры предупреждения и пресечения легализации (отмывания) преступных доходов, финансирования террористической и экстремистской деятельности, которые являются тяжкими видами преступлений, динамично развивающимися в Кыргызской Республике.

**Правовой анализ**

При принятии данного варианта регулирования могут возникнуть следующие риски:

Не соответствие с Законом Кыргызской Республики «О противодействии легализации (отмыванию) преступных доходов и финансированию террористической или экстремистской деятельности» предусмотрено проведение надзора за соблюдением лицами, в сфере финансового рынка, требований законодательства Кыргызской Республики по противодействию финансирования терроризма и легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем.

Не исполнение рекомендаций выездной комиссии команды экспертов – оценщиков и секретариата ЕАГ, в части регулирования лизинговых компаний и организаторов торгов (товарных бирж).

Также не соответствует нормативно-правовая база в сфере финансового рынка с рекомендациями ФАТФ.

**Экономический анализ**

В случае принятия **Варианта 1. «оставить все как есть»,** не будут соблюдаться требования законодательства Кыргызской Республики и исполняться международные стандарты по ПОД/ФТ.

Это, в конечном итоге негативно отразится на имидже страны и инвестиционную привлекательность Кыргызской Республики, а также государства-члены ООН и другие иностранные государства, соблюдающие международные стандарты по противодействию отмыванию денег, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения, могут применить следующие контрмеры (санкции) в отношении Кыргызской Республики и ее резидентов:

1) применить процедуры усиленной надлежащей проверки клиента при установлении деловых отношений и (или) осуществлении операций (сделок) с резидентами Кыргызской Республики;

2) предоставить в подразделения финансовой разведки иностранных государств сообщения об операциях (сделках), совершаемых с участием резидентов Кыргызской Республики;

3) установить требования об усилении проверки (надзора) и (или) ужесточении требований внешнего аудита в отношении филиалов и представительств финансового учреждения, зарегистрированного в Кыргызской Республике;

4) отказать в установлении деловых отношений и проведении операций (сделок) с резидентами Кыргызской Республики;

5) отказать в создании или регистрации в иностранном государстве дочерних обществ, филиалов или представительств финансовых учреждений, зарегистрированных в Кыргызской Республике.

**Вариант 2. Принятие проекта Закона Кыргызской Республики «О Внесении изменений в некоторые законодательные акты в сфере Кыргызской Республики»**

**Способ регулирования**

Чтобы эффективно решить обозначенные задачи возникает необходимость в принятии проекта Закона Кыргызской Республики «О внесении изменений в некоторые законодательные акты в сфере финансового рынка Кыргызской Республики», с учетом включения возложенных на ГКО в лице Госфиннадзора, функций в сфере противодействия финансированию и легализации (отмыванию) доходов полученных преступным путем. При решении выше обозначенных задач и с принятием настоящего проекта для государства ожидаются совершенствование законодательной базы Кыргызской Республики, регулирующей деятельность лизинговых компаний и товарных бирж.

А для субъектов предпринимательства могут быть обеспечение добросовестной конкуренции среди предпринимателей, соблюдение законодательства в сфере противодействии легализации (отмыванию) преступных доходов и финансированию террористической и экстремистской деятельности.

При принятии проекта Закона Кыргызской Республики «О внесении изменений в некоторые законодательные акты в сфере финансового рынка Кыргызской Республики» будут исполнятся рекомендации ФАТФ, что значительно может повлиять на повышение имиджа страны, также повышается инвестиционная привлекательность страны.

Как известно, сфера финансового рынка всегда имела свою специфику развития, ее высокая эффективность позволяет государству решать многие социально-экономические, научные и производственные задачи, являясь весомым источником поступлений в бюджет страны.

При существовании государственного строя, его регулятивные функции в сфере финансового рынка необходимо сохранить и усилить, цель которого сводится не только к увеличению доходной части государственного бюджета. Система регулирования финансового рынка формируется исходя из баланса интересов производителей и потребителей, других приоритетов социально-экономической политики. Также, учитываются вопросы обеспечения населения качественной продукцией данной отрасли.

Как уточнялось выше, одной из основных задач Госфиннадзора является обеспечение соблюдения требований законодательства Кыргызской Республики в сфере регулирования финансового рынка и противодействия легализации (отмыванию) преступных доходов и финансированию террористической или экстремистской деятельности в сфере финансового рынка.

Так, если рассмотреть государственное регулирование в сфере финансового рынка, то на основании плановых проверок, согласованных с Министерством экономики КР, уполномоченными должностными лицами Госфиннадзора проводятся соответствующие проверки субъектов предпринимательства по соблюдению законодательства в сфере ПОД/ФТ, при осуществлении деятельности на финансовом рынке в сфере противодействия легализации (отмыванию) преступных доходов и финансированию террористической или экстремистской деятельности.

В деятельности предпринимателей, в сфере финансового рынка обязательные требования определяются по следующим критериям:

- соблюдение требований законодательства КР в сфере финансового рынка;

- соблюдение требований законодательства по противодействия легализации (отмыванию) преступных доходов и финансированию террористической или экстремистской деятельности в сфере финансового рынка;

- наличие документа, свидетельствующего о прохождении юридического или физического лица регистрации в установленном порядке в государственном уполномоченном органе и выписка из соответствующих правил.

Таким образом, основаниями для государственного контроля в сфере финансового рынка являются:

1. Защита интересов потребителей и государства в целом;
2. Обеспечение добросовестной конкуренции;

3. Соблюдение норм законодательства в сфере ПОД/ФТ, при осуществлении деятельности на финансовом рынке в сфере противодействия легализации (отмыванию) преступных доходов и финансированию террористической или экстремистской деятельности;

Данный проект направлен для регулирования деятельности лизинговых компаний и товарных бирж, в том числе в части ПОД/ФТ.

Также, необходимость разработки данного проекта обусловлена тем, что в настоящее время идет рост активности экстремизма и терроризма на постсоветском пространстве и в соответствии с Законом КР «О противодействии и финансированию терроризма и легализации (отмыванию) доходов полученных преступным путем» и Положения о перечне надзорных органов и об их полномочиях, утвержденным постановлением Правительства Кыргызской Республики от 05.03.2010 г. №135, необходимо предусмотреть меры по снижению рисков отмывания денег и финансированию терроризма.

**Регулятивное воздействие**

Чтобы эффективно решить обозначенные задачи возникает необходимость в принятии данного проекта Закона, с учетом регулирования в сфере противодействия финансированию и легализации (отмыванию) доходов полученных преступным путем. При решении вышеобозначенных задач и с принятием настоящего проекта Закона для государства ожидаются совершенствование законодательной базы Кыргызской Республики и исполнение международных норм, в части разработки и применения законодательства по противодействию легализации (отмыванию) преступных доходов и финансированию терроризма, соответствующих Рекомендациям ФАТФ.

А для субъектов предпринимательства могут быть обеспечено соблюдение законодательства в сфере противодействии легализации (отмыванию) преступных доходов и финансированию террористической и экстремистской деятельности, также совершенствование нормативно-правовой базы в сере финансового рынка в части регулирования.

***Количественные и качественные индикаторы достижения цели***

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| № | Индикаторы | Да – 1 балл | Нет – 0 баллов |
| 1 | Понимание субъектами предпринимательства требований законодательства по линии противодействия отмывания доходов и финансирования терроризма | Да |  |
| 2 | Препятствие отмыванию доходов полученных преступным путем в сфере финансового рынка | Да |  |
| 3 | Снижение риска по отмыванию денег и финансированию терроризма;  Добросовестная и конкурентоспособная предпринимательская деятельность | Да |  |
| 4 | Увеличение поступления в бюджет республики за счет лицензирования видов деятельности | Да |  |
| 5 | Рост доверия населения к финансовым организациям (к лизинговым компаниям и товарным биржам) | Да |  |
|  | Итого | 5 баллов |  |

**Реализационные риски**

При принятии данного нормативного правового акта отсутствуют реализационные риски, так как принятие данного проекта Закона обусловлено необходимостью исполнения международных обязательств.

**Правовой анализ**

Настоящий проект Закона Кыргызской Республики «О внесении изменений в некоторые законодательные акты в сфере финансового рынка Кыргызской Республики» разработан в целях эффективной реализации норм Закона Кыргызской Республики «О противодействии легализации (отмыванию) преступных доходов и финансированию террористической или экстремистской деятельности» и постановления Правительства Кыргызской Республики «О мерах по реализации Закона Кыргызской Республики «О противодействии финансированию терроризма и легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем» от 5 марта 2010 года №135.

Также в целях соблюдения требований Положения «О перечне надзорных органов и об их полномочиях» утвержденной постановлением Правительства Кыргызской Республики от 5 марта 2010 года №135, а также с учетом рекомендаций выездной комиссии команды экспертов – оценщиков и секретариата ЕАГ, в части не регулирования *поднадзорных субъектов* (лизинговых компаний и деятельности организаторов торгов (товарных бирж)), а также в целях реализации решения вышеуказанной Комиссии Госфиннадзором разработан представленный проект Закона КР.

**Экономический анализ**

Экономический анализ (расчет затрат и выгод) включает затраты времени (косвенные издержки) и денежные затраты, как единовременные, так и повторяющиеся (прямые затраты) на изготовление бланка лицензии.

Ниже приведен анализ затрат государственного органа и субъекта предпринимательства, в случае принятия данного проекта.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **№** | **Наименование субъектов** | **Сумма в сомах** |
| 1. **Расчет затрат юридических лиц и индивидуальных предпринимателей для получения лицензии от Госфиннадзора** | | |
| 1 | **Прямые затраты** | |
| Офисные расходы, электроэнергия, бумага (сопроводительное письмо на официальном бланке, и копии документов для получения лицензии). | 100 |
| 2 | Плата за выдачу лицензии (Согласно Закону КР «О неналоговых платежах») | 1000 |
|  | Итого прямых затрат: | 1100 |
| 2 | **Косвенные затраты** | |
| Коэффициент функциональной загрузки (к) | 1 чел |
| Средняя заработная плата (Зср) | 18 000 |
| Количество рабочих часов в месяце (t) | 180 |
| Количество часов, затраченных на одну процедуру (nt) | 2 |
| Косвенные затраты на одного сотрудника | 200 |
| Косвенные затраты на 3х сотрудника | 600 |
| Итого косвенных затрат (Кз= к\*(Зср\*nt/t) | 600 |
|  | **Общие затраты юридических лиц и индивидуальных предпринимателей** | **600** |
| 1. **Расчет затрат государственных контролирующих органов для изготовления бланка лицензии субъектов предпринимательства** | | |
| 1 | **Прямые затраты** | |
| Офисные расходы, электроэнергия, бумага, лицензионный бланк (для изготовления лицензии) | 130 |
| Итого прямых затрат | 130 |
| **Косвенные затраты на одного сотрудника** | | |
| 2 | Коэффициент функциональной загрузки (к) | 1 чел. |
| Средняя заработная плата по госоргану (Зср) | 10 400 |
| Количество рабочих часов в месяце (t) | 176 |
| Количество часов, затраченных на одну процедуру (nt) | 8 |
| Итого косвенные затраты государственного контролирующего органа(Кзг=к\*(Зср\*nt/t)) | 472,7 |
| **Общие затраты контролирующих органов** | **602,7** |
|  | **Другое** |  |
|  | Командировочные расходы |  |

Затраты Госфиннадзора*:*

*Прямые затраты*: офисные расходы, электроэнергия, бумага, лицензионный бланк (для изготовления бланка лицензии) – 130 (сто тридцать) сомов.

*Косвенные затраты*: Госфиннадзор рассматривает документы для выдачи лицензии, представленные субъектами предпринимательства.

**Результаты общественных обсуждений**

В соответствии с требованиями статьи 22 Закона Кыргызской Республики «О нормативных правовых актах Кыргызской Республики» данный проект размещен на сайте Правительства Кыргызской Республики ([www.gov.kg](http://www.gov.kg)) для проведения общественного обсуждения.

В ходе проведенных совещаний Межведомственной рабочей группы, в состав которой входят представители бизнес-сообщества, был обсужден данный проект Закона. Со стороны рабочей группы было выражено положительное мнение о разработке обозначенного проекта, также со стороны общественности замечания и предложения не поступили.

**Вариант 3. Саморегулирование**

**Способ регулирования**

Если применить данный вариант регулирования, это может выглядеть следующим образом. Контроль за исполнением лицами представляющими сведения, осуществляющих деятельность в сфере финансового рынка, положений Закона Кыргызской Республики «О противодействии финансированию терроризма и легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем» и других НПА, принятых в соответствии с ними передадут Ассоциациям в данной сфере и они сами будут контролировать финансовый рынок. Для этого необходимо внести соответствующие поправки в нормативные правовые акты, регулирующие сферу по линии ПОД/ФТ.

При этом, в случае принятия данного варианта регулирования представители Ассоциации сами будут осуществлять контроль за соблюдением юридическими и физическими лицами законодательства в сфере ПОД/ФТ. При выявлении правонарушений Ассоциации будут передавать соответствующие материалы в Государственную службу финансовой разведки при Правительстве КР.

Также, отмечаем, что на данный момент в Кыргызской Республике отсутствуют Ассоциации лизинговых компаний и организаторов торгов (товарных бирж).

**Регулятивное воздействие**

В настоящее время контроль над финансовым рынком Кыргызской Республики в сфере ПОД/ФТ осуществляется на государственном уровне. Если применить данный вариант регулирования, то для этого необходимо внести соответствующие поправки в нормативные правовые акты, регулирующие сферу ПОД/ФТ. По Положению о перечне надзорных органов и об их полномочиях, утвержденного постановлением Правительства КР от 5 марта 2010 года № 135 Госфиннадзор осуществляет контроль за исполнением лицами представляющими сведения, в сфере финансового рынка требований Закона Кыргызской Республики «О противодействии финансированию терроризма и легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем».

В соответствии с Законом ПОДФТ, лица осуществляющие деятельность на финансовом рынке являются лицами представляющие сведения в уполномоченный госорган. Таким образом, в случае саморегулирования, члены ассоциаций, которые сами являются субъектами предпринимательства осуществляющие деятельность в сфере финансового рынка будут контролировать таких же предпринимателей. В данном случае в сфере финансового рынка возникнет конфликт интересов между участниками рынка, недобросовестная конкуренция, и может возникнуть хаос на рынке.

При предлагаемом варианте коммерческая структура не может выполнять функции контролю по ПОД/ФТ на территории КР, так как выполнение обозначенных функций Ассоциациями, ставит участников рынка в не равное положение.

***Количественные и качественные индикаторы достижения цели***

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| № | Индикаторы | Да – 1 балл | Нет – 0 баллов |
| 1 | Понимание субъектами предпринимательства требований законодательства по линии противодействия отмывания доходов и финансирования терроризма |  | Нет |
| 2 | Препятствие отмыванию доходов полученных преступным путем в сфере финансового рынка |  | Нет |
| 3 | Снижение риска по отмыванию денег и финансированию терроризма;  Добросовестная и конкурентоспособная предпринимательская деятельность |  | Нет |
| 4 | Увеличение поступления в бюджет республики за счет лицензирования видов деятельности | Да |  |
| 5 | Рост доверия населения к финансовым организациям (к лизинговым компаниям и товарным биржам). |  | Нет |
|  | Итого | 1 балл |  |

**Реализационные риски**

При принятии данного варианта регулирования могут возникнуть масштабные риски. Так, со стороны самих же субъектов предпринимательства могут возникнуть недопонимания, споры и необъективность при осуществлении надзора и контроля по ПОД/ФТ определенной Ассоциацией. При этом, необходимо учесть, что на сегодняшний день, финансовый рынок представлен около 8 субъектами предпринимательства (лизинговая деятельность и деятельность товарных бирж) и вовсе не входят ни в одно отраслевое объединение.

**Правовой анализ**

При принятии данного варианта регулирования может не исполнятся следующие пункты:

Несоответствие с Законом Кыргызской Республики «О противодействии легализации (отмыванию) преступных доходов и финансированию террористической или экстремистской деятельности» предусмотрено проведение надзора за соблюдением лицами, в сфере финансового рынка, требований законодательства Кыргызской Республики по противодействию финансирования терроризма и легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем.

Неисполнение рекомендации выездной комиссии команды экспертов – оценщиков и секретариата ЕАГ, в части регулирования лизинговых компаний и организаторов торгов (товарных бирж).

Несоответствие с рекомендациями ФАТФ в части регулирования лизинговых компаний и организаторов торгов (товарных бирж).

**Экономический анализ**

В случае принятия **Варианта 3. «саморегулирование»,** ниже приведен экономический анализ (расчет затрат и выгод), который включает затраты времени (косвенные издержки) и денежные затраты, как единовременные, так и повторяющиеся (прямые затраты).

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **№** | **Наименование субъектов** | **Сумма в сомах** |
| 1. **Расчет затрат юридических лиц (ассоциация)** | | |
| 1 | **Прямые затраты** | |
| Офисные расходы, электроэнергия, бумага. | 100 |
| 2 | Подготовка специалста в сфере ПОД/ФТ и с рекомендациями ФАТФ | 5000 |
|  | Итого прямых затрат: | 5100 |
| 2 | **Косвенные затраты** | |
| Коэффициент функциональной загрузки (к) | 1 чел |
| Средняя заработная плата (Зср) | 18 000 |
| Количество рабочих часов в месяце (t) | 180 |
| Количество часов, затраченных на одну процедуру (nt) | 2 |
| Косвенные затраты на одного сотрудника | 200 |
| Косвенные затраты на 3х сотрудника | 600 |
| Итого косвенных затрат (Кз= к\*(Зср\*nt/t) | 600 |
|  | **Общие затраты юридических лиц и индивидуальных предпринимателей** | **600** |

**5. Рекомендуемое регулирование**

По итогам сравнения трех рассмотренных вариантов регулирования, предпочтительным является вариант регулирования - принятие проекта Закона КР «О внесении изменений в некоторые законодательные акты в сфере финансового рынка Кыргызской Республики».

Если применить первый вариант регулирования «оставить все как есть», то со стороны государства не будут предприняты никаких мер по разработке и применению законодательства по противодействию легализации (отмыванию) преступных доходов и финансированию терроризма, соответствующего Рекомендациям ФАТФ. При этом варианте не будут исполнены Кыргызской Республикой международные обязательства в части ПОД/ФТ, а вариант 3 «саморегулирование» может привести к конфликту интересов между участниками рынка.

В связи с чем, целесообразно принять 2 вариант регулирования, так с принятием настоящего проекта будут достигнуты обязательства со стороны нашей республики, в части регулирования лизинговых компаний и товарных бирж по предупреждению отмывания денег и финансирования терроризма соответствовали выявленным рискам в сфере финансового рынка. Также, будут исполнены нормы Законов КР «О противодействии легализации (отмыванию) преступных доходов и финансированию террористической и экстремистской деятельности» и Закона КР «О порядке проведения проверок субъектов предпринимательства», а также решения Комиссии по вопросам противодействия легализации (отмыванию) преступных доходов и финансированию террористической или экстремистской деятельности от 14 июля 2017 года №8.

Принятие настоящего проекта Закона будет способствовать совершенствованию законодательной базы Кыргызской Республики, регулирующий лизинговых компаний и товарных бирж, осуществляющих деятельность в сфере финансового рынка с учетом рисков, связанных с ПОД/ФТ.

В целом, принятие проекта Закона КР «О внесении изменений в некоторые законодательные акты в сфере финансового рынка Кыргызской Республики» восполнит нормативный пробел в законодательстве Кыргызской Республики и позволит достичь поставленной цели. Также, в результате принятия предлагаемого проекта будет достигнуто выполнение обязательств Кыргызской Республики по совершенствованию регулирования финансового рынка Кыргызской Республики.