

Б. РАХМЕДЬЯЕВ

НЕКОТОРЫЕ ОСОБЕННОСТИ ПРАВОВОГО РЕЖИМА ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ РЕГИОНАЛЬНОГО ФИНАНСОВОГО ЦЕНТРА ГОРОДА АЛМАТЫ

В соответствии с Законом Республики Казахстан от 1 июля 1998 года "Об особом статусе города Алматы" г. Алматы, исходя из его особенностей как научного, культурного, исторического, финансового и производственного центра, является городом республиканского значения. Поэтому развитие города Алматы в качестве регионального финансового центра в целях стимулирования экономического роста и диверсификации экономики через создание и развитие всемирно признанного центра финансовых услуг международного класса является актуальным и целесообразным¹.

5 июня 2006 г. главой государства был подписан Закон РК "О региональном финансовом центре города Алматы"². Этим Законом установлены правовые основы, определяющие особый правовой режим функционирования финансового центра города Алматы.

Финансовый центр должен, по мнению Президента страны, дать толчок развитию фондового рынка страны. Для этого необходима разработка соответствующей законодательной базы³.

Идея развития города Алматы как регионального финансового центра (первоначально под регионом имелись в виду постсоветские республики Средней Азии и Казахстан) впервые была оглашена в 1995 году во время встречи членов и руководящего состава Ассоциации банков Казахстана с Президентом Республики Казахстан. Однако в тот момент она не получила поддержки по ряду причин, основной из которых было то, что Казахстан только начал реформирование банковской системы (и даже еще не приступил к реформам в других секторах финансового рынка) и стремление Казахстана к региональному лидерству в этой сфере выглядело преждевременным.

В этой связи было принято **постановление** Правительства Республики Казахстан от 27 июля 2001 года № 1014 "О развитии города Алматы как регионального финансового центра", в последующем утратившее силу постановление Правительства Республики Казахстан от 14 апреля 2003 года № 356 "Об утверждении Плана мероприятий на 2003-2005 годы по реализации Государственной программы развития города Алматы на 2003-2010 годы". В Концепции создания в городе Алматы международного (регионального) финансового центра, одобренной Постановлением Правительства РК от 24.12.2004г., прежде всего, представляет собой интерес его сильные и слабые стороны. Среди сильных сторон выделяются такие, как значительный потенциал экономического и торгового сотрудничества между Казахстаном и соседними государствами; удобное географическое положение города Алматы; употребление наравне с казахским русского языка, что является привлекательным фактором для финансовых организаций России и других стран бывшего СССР и Восточной Европы; политическая стабильность; значительный экономический рост и хорошие перспективы дальнейшего роста экономики; низкая стоимость ресурсов в сравнении с развитыми странами; разнообразные природные условия для возможности занятия различными видами спорта и т.д. Эти сильные стороны включаются в вышеназванной Концепции в группу страновых условий. К локальным условиям, которые являются сильными сторонами для развития города Алматы в качестве регионального финансового центра, относится развитая финансовая система по сравнению с соседними странами, а также значительная концентрация различных типов финансовых институтов, в том

¹ Локтева Ю.С. Финансовый центр города Алматы как механизм создания льготного налогообложения // Экономика и право Казахстана №3, 2006; с.61

² Закон РК "О региональном финансовом центре города Алматы". 5 июня 2006 года. № 145-III ЗРК. Справочная система "Законодательство Республики Казахстан".

³ www.zakon.kz "Развитие Алматы как Регионального финансового центра – стратегическая задача – Н. Назарбаев"

числе и с участием иностранного капитала, которые по объему осуществляемых операций опережают столицы близлежащих государств Бишкек, Ташкент, Душанбе, Ашгабат и Баку; достаточно высокий инвестиционный потенциал, сформированный, прежде всего за счет компаний по управлению пенсионными активами и банков второго уровня, который уже начал привлекать интерес эмитентов соседних государств; развитое регулирование и надзор финансового рынка по сравнению с другими странами СНГ, а также то, что город Алматы выгодно отличается от крупных городов соседних государств тем, что в нем проживает достаточное количество людей с высоким уровнем индивидуального дохода - как иностранных, так и казахстанских граждан, которые представляют интерес как платежеспособные потребители финансовых услуг. При всех достоинствах города для его развития как финансового центра существуют также и слабые стороны, на которые необходимо также обратить пристальное внимание, дабы они не затмевали собой все преимущества города Алматы как регионального финансового центра, а в перспективе для придания ему статуса международного финансового центра. Среди них можно отметить следующие: уровень финансового посредничества в Казахстане недостаточен для адекватного обслуживания национальной экономики, хотя по сравнению с другими постсоветскими странами эти показатели являются одними из лучших; относительно высокие ставки, как по корпоративным, так и по индивидуальным налогам; недостаточно богатая история в финансовой сфере и поэтому вполне возможно недоверие со стороны иностранных инвесторов; отсутствие недорогой и быстрой системы коммуникаций; относительно высокий уровень преступности; экологическая ситуация города (загазованность, загрязненность города в целом); транспортная инфраструктура (низкая пропускная мощность аэропорта, плохое качество дорог, отсутствие морских портов); наиболее привлекательные сектора экономики уже приватизированы; недостаток опыта создания свободных экономических зон.

Обратимся к Закону РК "О региональном финансовом городе Алматы", который является основным нормативным правовым актом,

устанавливающим правовые основы, определяющим особый правовой режим функционирования регионального финансового центра города Алматы, согласно которому региональный финансовый центр города Алматы (далее – финансовый центр) представляет собой особый правовой режим, регулирующий взаимоотношения участников финансового центра и заинтересованных лиц, направленный на развитие финансового рынка ценных бумаг.

Важно отметить, что финансовый центр функционирует на принципах равенства казахстанских и иностранных участников и движения капитала в соответствии с валютным законодательством (ч.2 ст.3 Закона РК "О региональном финансовом центре города Алматы").

Статьей 11 Закона определяются участники финансового центра – профессиональные участники рынка ценных бумаг, осуществляющие брокерскую и (или) дилерскую деятельность и обладающие **свидетельством о государственной регистрации (перерегистрации) юридического лица, выданным уполномоченным органом, а также лицензией для работы на рынке ценных бумаг, выданной уполномоченным государственным органом по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций.** При этом данным нормативным правовым актом оговаривается то, что участники финансового центра вправе заключать сделки с финансовыми инструментами только на специальной торговой площадке финансового центра, которой является в соответствии с Приказом и.о. Председателя Агентства Республики Казахстан по регулированию деятельности регионального финансового центра города Алматы от 15 декабря 2006 года акционерное общество "Казахстанская фондовая биржа".

Обязательным условием государственной регистрации юридического лица – профессионального участника рынка ценных бумаг уполномоченным органом по регулированию деятельности финансового центра является наличие постоянно действующего органа юридического лица на территории города Алматы.

Исходя из выше обозначенных положений ч.2 ст.3 и ст.11 Закона РК "О региональном финансовом центре города Алматы" от 05.06.2006г., полагаем, что принцип функционирования финансового центра - "равенство казахстанских и иностранных участников" некорректен с точки зрения соответствия данному Закону, а также гражданскому и налоговому законодательству РК. Так, к примеру, в соответствии с п.1 ст.1101 и ст.1100 Гражданского кодекса РК законом юридического лица считается право страны, где это юридическое лицо учреждено. Гражданская правоспособность юридического лица определяется законом юридического лица. Кодекс РК "О налогах и других обязательных платежах в бюджет" (Налоговый кодекс), вступивший в силу 01.01.2002г., также понимает под иностранным юридическим лицом организацию, созданную в соответствии с законодательством иностранного государства (пп.15) п.1 ст.10).

В этой связи распространение данного Закона на иностранных участников - иностранных юридических лиц неверно, а данное противоречие следует устранить.

На наш взгляд, для реализации определенных Законом РК "О региональном финансовом центре города Алматы" целей создания финансового центра необходимо обратить внимание, разработать и реализовать ряд мер по созданию условий для развития рынка ценных бумаг, обеспечению его интеграции с международными рынками капитала, привлечению инвестиций в экономику Казахстана, а также выходу казахстанского капитала на зарубежные рынки ценных бумаг, что в свою очередь является целью создания и функционирования регионального финансового центра города Алматы. В этой связи совершенствование действующего законодательства РК о финансовом центре является своевременным и необходимым.

Резюме

Мақалада автор Алматы қаласында аймақтық қаржы орталығын құру себептері мен мақсаттарын, олардың жағымды және жағымсыз жақтарын қарастырады. Сонымен қатар қаржылық орталығы туралы Қазақстан Республикасының заңнамасын жетілдіру мәселелеріне назар аударылады.

Summary

The author of the article considers reasons and goals of the regional financial center of Almaty city establishment, are analyzed as well as the author pays attention to problems of improvement of the legislation on financial center.