

Краткий анализ порядка создания (учреждения) и регулирования основных форм финансовых институтов в соответствии с действующим законодательством Кыргызской Республики.

Содержание:

- I. Коммерческий банк 2-9 стр.
- II. Инвестиционный фонд 10-14 стр.

I. КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК

Параметры	УСЛОВИЯ
Организационно-правовая форма	Закрытое акционерное общество, Открытое акционерное общество
Требования к уставному капиталу	Минимальный размер 600 000 000 сом (около 12 300 000 долларов США)
	Основу капитала банка составляет полностью оплаченный уставный капитал. В состав капитала банка входит только такой уставный капитал, по которому банк не имеет обязательств по возврату средств, вложенных акционерами.
	Уставный капитал банка формируется только за счет денежных средств учредителей (акционеров), только в национальной валюте Кыргызской Республики и должен быть оплачен не менее размера, установленного Банком Кыргызстана. Не допускается использование для формирования уставного капитала основных средств и нематериальных активов.
	Учредители банка обязаны внести минимальный размер уставного капитала на накопительный счет, открытый в Национальном банке в течение шести месяцев со дня принятия Правлением Национального банка решения о выдаче предварительного разрешения на получение лицензии (открытие банка).
	Средства, находящиеся на накопительном счете, открытом в Национальном банке, не могут использоваться учредителями на какие-либо цели до получения лицензии на право проведения банковских операций. В случае отказа в выдаче лицензии, все средства по распоряжению Национального банка возвращаются учредителям (акционерам).
Учредители (акционеры) банка, как при первоначальном формировании уставного капитала, так и при последующем увеличении его размера, обязаны вносить средства в уставный капитал только в безналичной форме, путем перечисления с банковских счетов.	
Регулирующий орган	Национальный банк Кыргызской Республики

<p>Разрешительные документы на осуществление деятельности</p>	<p>Банковские Лицензии, выдаваемые Национальным банком КР</p> <p>Банковские лицензии имеют неограниченный срок действия и действуют на всей территории Кыргызской Республики, являются именными (неотчуждаемые) и не подлежат передаче третьим лицам. Все виды банковских операций могут осуществляться только при наличии прямого указания в лицензии на право их проведения. Банковские операции, осуществленные без лицензии Банка Кыргызстана, являются ничтожными. За осуществление банковской деятельности без лицензии наступает ответственность, предусмотренная законодательством.</p> <p>Банку могут быть выданы следующие лицензии:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) лицензии на право проведения банковских операций в национальной валюте - (основная лицензия) 2) лицензии на право проведения банковских операций в иностранной валюте (дополнительная лицензия) 3) лицензия на право проведения банковских операций с драгоценными металлами (дополнительная лицензия) 4) лицензии на право проведения банковских операций по исламским принципам финансирования в национальной валюте 5) лицензии на право проведения банковских операций по исламским принципам финансирования в иностранной валюте
<p>Требования к учредителям</p>	<p>Физические и/или юридические лица - резиденты или нерезиденты КР</p> <p>Юридические лица, зарегистрированные в оффшорных зонах или имеющие в качестве участников аффилированных лиц, зарегистрированных в оффшорных зонах, либо физических лиц, проживающих на территории оффшорных зон или являющихся акционерами (участниками) юридических лиц, зарегистрированных в оффшорных зонах, перечень которых устанавливается Банком Кыргызстана, не могут быть акционерами (участниками) банков-резидентов государства.</p> <p>Юридические лица, не занимающиеся банковской и/или финансовой деятельностью, включая деятельность, связанную с банковской и/или финансовой деятельностью, не могут единолично или совместно с другими лицами, осуществлять:</p> <ul style="list-style-type: none"> - прямое или косвенное владение или управление более двадцати процентами голосующих акций (любого типа) банка; - или, независимо от участия в уставном капитале банка, осуществлять значительное влияние на

	<p>руководство и/или политику данного банка на основании соглашения или иным образом.</p> <p>Компания считается занимающейся финансовой деятельностью и деятельностью, связанной с банковской и/или финансовой деятельностью при условии, если эта компания:</p> <p>а) является банковской холдинговой компанией (управляющей компанией) и создана исключительно с целью управления банками и финансовыми компаниями, осуществляющими виды деятельности, указанные в п.1.11 настоящего Положения;</p> <p>б) осуществляет какой-либо из видов деятельности, указанных в пункте 1.11 настоящей главы на основании лицензии уполномоченного государственного органа и при наличии в стране происхождения (регистрации) данной компании законодательства о консолидированном надзоре.</p> <p>П.1.11. Видами финансовой деятельности и деятельности, связанной с банковской и/или финансовой деятельностью в целях настоящего Положения, считаются следующие виды деятельности:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) банковская деятельность; 2) микрофинансовая деятельность (предоставление микрокредитов); 3) деятельность инвестиционных фондов; 4) страховая деятельность; 5) лизинговая деятельность; 6) осуществление деятельности по ипотечному кредитованию; 7) осуществление доверительного управления (траст).
	<p>Учредители (акционеры) - значительные участники банка должны иметь удовлетворительное финансовое положение и выполнять свои обязательства по уплате налогов и приравненных к ним платежам. Учредители (акционеры) - юридические лица должны быть зарегистрированы в установленном законодательством порядке и действовать не менее одного года.</p> <p>Учредители (акционеры) банка, а также аффилированные с ними лица обязаны по требованию Национального банка представлять учредительные документы, финансовую и иную отчетность, содержащую информацию об их учредителях (акционерах, участниках), а также сведения об их финансовом состоянии и проводимых операциях.</p>
<p>Наличие требований к квалификации должностных лиц</p>	<p>Должностные лица банка обязаны соответствовать требованиям, устанавливаемым Национальным банком. Должностные лица банка и лица, назначенные в установленном Национальным банком Кыргызстана порядке (включая заместителей и лиц, временно исполняющих обязанности), проходят обязательное согласование с Национальным банком на соответствие минимальным</p>

	<p>требованиям, установленным Национальным банком. Как минимум предусмотрены квалификационные требования к:</p> <ul style="list-style-type: none"> - членам Совета директоров; - членам Комитета по аудиту; - членам Правления; - главному бухгалтеру; - руководителям структурных подразделений (Кредитное управление, Сектор по управлению активами и пассивами, Служба внутреннего аудита и т.п.).
<p>Виды разрешенных операций</p>	<p>Банк может проводить следующие виды банковских операций со специальным указанием о них в лицензии:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) привлекать депозиты от своего имени на условиях, оговоренных с вкладчиком; 2) размещать собственные или привлеченные средства от своего имени на условиях, оговоренных с заемщиком; 3) открывать и вести счета физических и юридических лиц в национальной валюте Кыргызской Республики; 4) осуществлять расчеты по поручению клиентов и банков-корреспондентов и их кассовое обслуживание; 5) выпускать, покупать, оплачивать, принимать, хранить и подтверждать платежные документы (чеки, аккредитивы, векселя и другие документы), включая кредитные и платежные карточки; 6) покупать и продавать долговые обязательства (факторинг) и учитывать простые и переводные векселя (форфетирование); 7) выдавать долговые ценные бумаги на условиях, определенных Банком Кыргызстана в соответствующих нормативных актах; 8) осуществлять операции по финансовому лизингу; 9) выдавать банковские гарантии. <p>При наличии соответствующей лицензии банк может предоставлять услуги, соответствующие исламским принципам банковского дела и финансирования, в порядке, установленном Банком Кыргызстана.</p> <p>Банк помимо вышеперечисленных банковских операций вправе осуществлять следующие сделки:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) выдавать поручительства и иные обязательства за третьих лиц; 2) приобретать права требования от третьих лиц исполнения обязательств в денежной форме; 3) осуществлять брокерские услуги, включающие покупку и продажу ценных бумаг по поручению

	<p>клиента, действуя по инструкциям клиента, при наличии лицензии на эту деятельность согласно законодательству;</p> <p>4) осуществлять доверительное управление (траст) имуществом по договору с физическим или юридическим лицом при наличии лицензии, предусмотренной законодательством;</p> <p>5) предоставлять в аренду физическим и юридическим лицам специальные помещения или находящиеся в них сейфы для хранения валюты, документов и ценностей;</p> <p>6) изымать и реализовывать заложенное залогодателями имущество в погашение их обязательств перед банком. Эти операции являются неторговыми;</p> <p>7) выпускать от своего имени ценные бумаги при условии получения на это разрешения (лицензии) согласно законодательству;</p> <p>8) оказывать консультационные и информационные услуги, связанные с банковской деятельностью, в том числе услуги по управлению банком.</p> <p>При наличии дополнительной лицензии банки могут осуществлять:</p> <p>1) все или некоторые из операций, перечисленных выше, в иностранной валюте, включая операции по счетам в иностранной валюте для клиентов и по приобретению иностранной валюты от имени клиента;</p> <p>2) покупку и продажу иностранной валюты от своего имени;</p> <p>3) операции с драгоценными металлами (только банковское серебро, золото, платина и монеты из указанных металлов высоких проб).</p> <p>В соответствии с порядком и ограничениями, установленными Банком Кыргызстана, а также при наличии соответствующей лицензии банки могут осуществлять:</p> <p>1) покупку и продажу ценных бумаг для банка от своего имени;</p> <p>2) выпускать ценные бумаги по поручению и от имени другой компании;</p> <p>3) операции с производными финансовыми инструментами (деревативы)</p>
<p>Документы, необходимые для создания банка</p>	<p>Для получения лицензии на право проведения банковских операций заявитель предоставляет в Национальный банк следующие подлинные документы или заверенные надлежащим образом их копии на кыргызском и/или русском языках:</p> <p>1) ходатайство о выдаче предварительного разрешения на получение банковских лицензий за подписью уполномоченного лица, назначенного общим собранием учредителей, по установленной форме;</p> <p>2) протокол общего собрания учредителей о создании банка;</p> <p>3) учредительный договор, подписанный всеми учредителями, два подлинных экземпляра.</p>

Подписи уполномоченных представителей учредителей - юридических лиц, удостоверяются печатями юридического лица. Подпись учредителя - физического лица удостоверяется нотариально.

4) устав банка, два подлинных экземпляра.

5) предварительное согласие уполномоченного государственного органа по регистрации юридических лиц об использовании заявленного фирменного наименования;

6) подробная организационная структура банка;

7) бизнес-план (в 2-х экземплярах), содержащий экономическое обоснование создания банка, объявляющий цели деятельности банка и способы их достижения и составленный с учетом требований Национального банка КР;

8) список учредителей (акционеров), подписанный председателем Совета директоров по установленной форме;

9) сведения, касающиеся учредителей (акционеров) по установленной форме;

10) в случае, если банк будет частью банковской группы, дополнительно должны быть дополнительно представлены сведения и документы в соответствии с Положением о лицензировании банков;

11) если банк создается в виде дочерней компании банковской холдинговой компании – предоставляются дополнительно документы в соответствии с Положением о лицензировании банков;

12) список членов Совета директоров;

13) список членов Комитета по аудиту;

14) сведения о кандидатах на должности председателя правления, заместителей председателя правления, членов правления, главного бухгалтера, руководителя службы (отдела) внутреннего аудита банка, руководителя структурного подразделения, ответственного за кредитную деятельность банка, руководителя структурного подразделения, ответственного за управление активами и пассивами банка;

15) политики и процедуры о противодействии финансированию терроризма и легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем.

16) кредитная политика, операционная политика, и другие основные политики банка, утвержденные Советом директоров банка;

17) детальный план мероприятий по открытию и организации деятельности банка;

18) заявка на вступление в систему защиты депозитов.

Бизнес-план должен раскрывать стратегию, направления и масштабы деятельности в течение первых трех лет работы банка и позволять оценить:

	<p>а) способность банка обеспечить финансовую стабильность, выполнение экономических нормативов, обязательных резервных требований, соблюдение требований законодательства;</p> <p>б) способность банка к долговременному существованию в качестве прибыльной финансовой организации;</p> <p>в) адекватность системы управления принимаемым банком рискам.</p> <p>Бизнес-план должен быть составлен с учетом следующего:</p> <p>1) расчеты и прогнозы должны быть составлены с учетом реальных экономических условий сегмента рынка, в котором банк будет работать;</p> <p>2) должно быть приведено описание влияния операций банка на улучшение экономики региона или страны с указанием суммы инвестиций, включая кредиты в экономику страны. При этом основная сумма активов банка должна быть инвестирована в экономику Кыргызской Республики;</p> <p>3) предпосылки и прогнозирование должны быть реалистичны и составлены на основании качественной, проверенной информации;</p> <p>4) бизнес-план должен отражать хорошую доходность банка в разумные сроки времени;</p> <p>5) адекватность капитала банка должна соответствовать минимальным требованиям стандарта адекватности капитала, установленным Национальным банком, и быть достаточной для поддержания прогнозируемого роста активов и поддержки первоначальных расходов, связанных с организацией деятельности банка. Это означает, что уровень капитала, должен быть, после вычета всех расходов и потерь по организации деятельности и открытию банка, не меньше установленного Национальным банком размера.</p>
<p>Сроки</p>	<p>1) Получение предварительного разрешения Национального банка Ходатайство о выдаче предварительного разрешения на получение банковских лицензий рассматривается Национальным банком в срок, не превышающий шести месяцев с момента получения ходатайства и всех удовлетворительных документов, необходимых для выдачи лицензии. Срок рассмотрения ходатайства о выдаче предварительного разрешения на получение банковских лицензий банку с участием иностранной компании и банка может быть продлен по решению Правления Национального банка дополнительно на шесть месяцев.</p> <p>2) Регистрация в Министерстве юстиции в качестве юридического лица – 10 дней</p> <p>3) Регистрация учредительного выпуска акций в Службе регулирования и надзора за финансовым рынком – около 4-10 дней</p> <p>4) Получение Лицензии НБ КР (основная лицензия) – от 3 дней</p> <p>5) Получение Лицензии НБ КР (дополнительная лицензия) – около 2 месяцев.</p>

<p>Отчетность в НБ КР</p>	<p>Финансовый год банка устанавливается с 1 января по 31 декабря включительно. В случае, если регистрация банка осуществлена после 1 января, то первый финансовый год начинается со дня государственной регистрации банка и заканчивается 31 декабря того же года.</p> <p>Порядок бухгалтерского учета, характер, объем, перечень форм и сроки предоставления отчетности устанавливаются Национальным банком.</p> <p>Банки обязаны представлять Национальному банку по его запросу любую информацию о своих средствах, в том числе находящихся за пределами Кыргызской Республики (корреспондентские счета, межбанковские депозиты и т.д.), размерах принятых депозитов и предоставленных кредитах, произведенных и производимых банковских операциях и иные сведения, включая сведения, составляющие банковскую тайну.</p> <p>Банк публикует в СМИ годовой отчет после подтверждения аудиторской фирмой (аудитором) достоверности представленных в нем сведений и утверждения годового отчета ежегодным общим собранием акционеров. В случае если Банк создан в форме ОАО отчетность публикуется ежеквартально.</p>
<p>Независимый аудит</p>	<p>Ежегодно в обязательном порядке</p>
<p>Ликвидация</p>	<p>Ликвидация и реорганизация банков, в том числе по основаниям банкротства, осуществляются в соответствии с законодательными актами, регулирующими банковскую деятельность, с согласия Банка Кыргызстана</p>
<p>Банкротство</p>	<p>В соответствии с законодательством о банкротстве банков</p>

II. ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ФОНДЫ

Параметры		УСЛОВИЯ			
Организационно-правовая форма	Открытое акционерное общество				
Виды	Акционерный инвестиционный фонд		Паевой инвестиционный фонд		
	<p>- привлекает средства физических и юридических лиц путем публичной продажи акций;</p> <p>- инвестирует привлеченные средства и средства, полученные в процессе инвестиционной деятельности, в инвестиционные активы</p>		<p>Комплекс обособленного имущества без образования юридического лица, состоящий из полученных управляющей компанией в доверительное управление инвестиционных активов клиентов путем публичного предложения инвестиционных паев, а также имущества, полученного управляющей компанией в процессе доверительного управления.</p>		
ПОДВИДЫ					
	с обязательством выкупа эмитированных им акций по требованию акционеров	акции которых предоставляют их владельцам право требовать от эмитентов оплату их стоимости в заранее оговоренные сроки, но не реже чем один	без обязательства выкупа эмитированных ими акций по требованию акционеров	с обязательством выкупа эмитированных ими инвестиционных паев у владельцев паев по их требованию	инвестиционные паи которых предоставляют их владельцам право требовать от управляющей компании оплату их стоимости в заранее оговоренные сроки, но не реже чем один раз в год

		раз в год			
Требования к учредителям	Физические и/или юридические лица - резиденты или нерезиденты КР				X
Требования к уставному капиталу	<p>Минимальный размер уставного капитала 500 000 сом (около 10 000 долларов США)</p> <p>На момент регистрации инвестиционного фонда его уставный капитал должен быть полностью распределен среди учредителей и оплачен ими в соответствии с законодательством Кыргызской Республики об акционерных обществах. До подачи заявления на получение соответствующей лицензии учредители инвестиционного фонда должны полностью внести свои взносы.</p> <p>Уставный капитал акционерного инвестиционного фонда оплачивается только денежными средствами в национальной валюте.</p>				X
Регулирующий орган	Государственная служба регулирования и надзора за финансовым рынком при Правительстве Кыргызской Республики				
Разрешительный документ на осуществление деятельности	Лицензия ГСРНФР при Правительстве КР		Лицензия на управляющую компанию ГСРНФР при Правительстве КР		
Операции	Акционерный инвестиционный фонд привлекает денежные средства посредством эмиссии простых акций. Акции инвестиционного фонда являются именными и выпускаются с		Между управляющей компанией паевого инвестиционного фонда и лицами, передающими денежные средства в данный паевой инвестиционный фонд (инвесторами),		

одинаковым объемом прав. Акции инвестиционного фонда оплачиваются только денежными средствами в национальной валюте, (за исключением капитализации прибыли) и не могут быть выданы в качестве оплаты за услуги.

АИФ:

- привлекает средства физических и юридических лиц путем публичной продажи акций;
- инвестирует привлеченные средства и средства, полученные в процессе инвестиционной деятельности, в инвестиционные активы

заключается договор о передаче имущества в доверительное управление путем акцепта инвесторами условий публичной оферты о передаче имущества в доверительное управление в составе паевого инвестиционного фонда.

Доли инвесторов в имуществе, составляющем паевой инвестиционный фонд, удостоверяются инвестиционными паями.

Инвестиционный пай является именной ценной бумагой, удостоверяющей: долю его владельца в праве собственности на имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд

Инвестиционный пай не является эмиссионной ценной бумагой

Инвестиционный пай не имеет номинальной стоимости. **Проценты и дивиденды по инвестиционным паям не начисляются.**

Инвестиционный фонд **не вправе** осуществлять следующую деятельность:

- принимать на себя обязательства, условия и порядок принятия которых противоречат уставу и правилам инвестиционного фонда и законодательству Кыргызской Республики;
- осуществлять инвестирование в активы, не указанные в инвестиционной декларации;
- проводить инвестиции более 15 процентов всех чистых активов инвестиционного фонда в ценные бумаги одного эмитента, за исключением инвестирования в государственные ценные бумаги и ценные бумаги, гарантированные Правительством Кыргызской Республики;
- инвестировать средства в ценные бумаги, выпущенные аффилированными лицами инвестиционного фонда, депозитарием, независимым аудитором, независимым оценщиком, а также их аффилированными лицами;
- заключать договоры о продаже ценных бумаг, которыми он не владеет и не имеет права владеть;

	<ul style="list-style-type: none"> – предоставлять займы денежными средствами или иным имуществом; – привлекать заемный капитал, если общий объем кредита (займа), подлежащего возврату, будет превышать 10 процентов от стоимости чистых активов инвестиционного фонда на день подписания договора о кредите (займе). Кредит (займ) может быть получен на срок не более шести месяцев без права продления. Договор о кредите (займе) может быть заключен акционерным инвестиционным фондом или управляющей компанией паевого инвестиционного фонда исключительно для удовлетворения краткосрочной необходимости в денежных средствах, необходимых для выкупа ценных бумаг, выпущенных инвестиционным фондом; – давать гарантии любого вида или совершать залоговые сделки; – выступать в роли брокера; – приобретать ценные бумаги, выпущенные другими инвестиционными фондами; – совершать сделки с аффилированными лицами данного инвестиционного фонда; – создавать дочерние предприятия инвестиционного фонда; – гарантировать или обещать прибыль (доход) или увеличение стоимости ценных бумаг, выпущенных инвестиционным фондом; – гарантировать или обещать выкуп или перекупку акций, выпущенных акционерным инвестиционным фондом без обязательства выкупа эмитированных им акций. <p>Правительством Кыргызской Республики могут быть установлены дополнительные ограничения деятельности инвестиционных фондов.</p>	
<p>Документы, необходимые для создания</p>	<p>Акционерный инвестиционный фонд создается в общем порядке, предусмотренном действующим законодательством КР с учетом особенностей, предусмотренных Законом КР «Об инвестиционных фондах».</p> <p>Имеются квалификационные требования к должностным лицам.</p>	<p>Паевой инвестиционный фонд создается в соответствии с гражданским законодательством Кыргызской Республики на основе договора по доверительному управлению инвестиционными активами без образования юридического лица.</p> <p>Паевой инвестиционный фонд считается образованным с момента регистрации управляющей компанией правил паевого инвестиционного фонда в уполномоченном государственном органе по рынку ценных бумаг.</p>
<p>Сроки</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1) Регистрация в качестве юридического лица в Министерстве юстиции – 3 дня 2) Регистрация учредительного выпуска акций – до 10 дней 	

	3) Лицензирование – до 30 дней	
Отчетность	Требования по раскрытию информации о деятельности акционерного инвестиционного фонда и управляющей компании паевого инвестиционного фонда устанавливаются Правительством Кыргызской Республики. Предусмотрено ежеквартальное предоставление финансовой отчетности в ГСРНФР при Правительстве КР.	
Независимый аудит	Ежегодно в обязательном порядке	
Ликвидация	Ликвидация осуществляется в общем порядке, с учетом ст.17 Закона КР «Об инвестиционных фондах»	Ликвидация осуществляется в порядке ст.25 Закона КР «Об инвестиционных фондах»
Банкротство	В общем порядке в соответствии с законодательством о банкротстве	

17.10.2013 года

Подготовлено юристом Юридической компании «DE URE consult»
Наргизой Абдраимовой

тел.: + 996 551 12 62 29
+ 996 312 89 89 08

web-site: www.deure.kg
e-mail: office@deure.kg
skype: deure.kg