

к проекту федерального закона «О внесении изменений в Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» и отдельные законодательные акты Российской Федерации»

(в части правового регулирования дилерской деятельности на внебиржевом рынке [Форекс](#))

В настоящее время ФСФР России совместно со своими территориальными органами проводится работа по выявлению случаев размещения информации об имеющихся лицензиях ФСФР России на осуществление деятельности биржевых посредников и биржевых брокеров, совершающих товарные фьючерсные и опционные сделки в биржевой торговле, в качестве разрешения на предоставление услуг на рынке [Форекс](#). ФСФР России также проводит информационно-разъяснительные кампании, направленные на повышение уровня финансовой грамотности населения в части предупреждения граждан от вовлечения в финансовые организации, осуществляющие мошеннические операции под видом услуг на рынке [Форекс](#).

Согласно экспертным оценкам на территории Российской Федерации в настоящее время активно осуществляют свою деятельность порядка 15-20 компаний - участников рынка [Форекс](#). При этом порядка 5 компаний из числа заметных лидеров на рынке функционируют исключительно через информационно-телекоммуникационную сеть «Интернет». Вместе с тем, в случае законодательного закрепления прозрачного механизма государственного регулирования ожидается полноценный выход указанных компаний на российский рынок.

Помимо отмеченных средних и крупных компаний на внебиржевом рынке [Форекс](#) существует более 100 мелких операторов, деятельность которых, по мнению экспертов, не будет подлежать легализации и будет прекращена после установления требований к порядку их функционирования.

Кроме того, учитывая высокие темпы развития механизмов «представляющих брокеров» и франчайзинга, при принятии законопроекта ожидается лицензирование порядка 20-50 компаний подобного рода (с последующим ростом до нескольких сотен).

Согласно постановлению Правительства Российской Федерации от 28 января 2011г. № 39 «О предельной численности и фонде оплаты труда федеральных государственных гражданских служащих и работников центральных аппаратов и территориальных органов федеральных органов исполнительной власти» предельная численность центрального аппарата ФСФР России в 2012 и 2013 гг. составляет 486 человек, а территориальных органов в указанный период 1035 человек и 870 человек соответственно.

Принимая во внимание приведенную статистику по количеству участников рынка [Форекс](#), а также из-за ожидаемого значительного снижения проводимых ФСФР России работ по выявлению случаев мошенничества на рынке и проведению информационно-разъяснительных мероприятий вследствие принятия законопроекта, представляется, что наделение ФСФР России полномочиями по регулированию внебиржевого рынка [Форекс](#) и реализация законопроекта будут осуществляться в пределах установленной численности работников и бюджетных ассигнований, предусмотренных ФСФР России на руководство и управление в установленной сфере. Вместе с тем, принятие и реализация законопроекта приведут к повышению объемов как налоговых, так и неналоговых поступлений в бюджетную систему Российской Федерации.

Обязанность участников внебиржевого рынка [Форекс](#) осуществлять деятельность на основании специального разрешения - лицензии, выдаваемой ФСФР России, приведет к увеличению объемов поступлений в бюджет Российской Федерации, вследствие взимания платы за получение соответствующей лицензии.

Так, в настоящее время в соответствии с подпунктом 71 пункта 1 статьи 333.33 Налогового кодекса Российской Федерации:

- за рассмотрение заявления о выдаче лицензии уплачивается государственная пошлина - 300 рублей (согласно подпункту 6 пункта 1 статьи 333.18 Налогового

кодекса Российской Федерации государственная пошлина уплачивается до подачи заявления о совершении юридически значимого действия (лицензирования);
- за выдачу лицензии на осуществление брокерской, дилерской, депозитарной деятельности и деятельности по управлению ценными бумагами уплачивается государственная пошлина - 1000 рублей;
- за переоформление бланка лицензии уплачивается государственная пошлина - 100 рублей.

Кроме того, за внесение сведений в государственный реестр саморегулируемых организаций (за включение некоммерческой организации в Единый государственный реестр саморегулируемых организаций) согласно законодательству Российской Федерации о налогах и сборах уплачивается государственная пошлина в размере 4 000 рублей.

Необходимо отметить, что установление контроля и надзора в указанной сфере приведет к увеличению объемов налоговых доходов в бюджетную систему Российской Федерации, вследствие перевода операций участников внебиржевого рынка Форекс из-за рубежа в российскую юрисдикцию, а также к увеличению совокупного объема взимаемых штрафов за совершаемые нарушения на внебиржевом рынке Форекс.

В случае принятия законопроекта, сделки, совершаемые на внебиржевом рынке Форекс, можно будет законно классифицировать как операции с финансовыми инструментами срочных сделок, в связи с чем указанная деятельность будет подпадать под налогообложение налогом на прибыль в соответствии со ст. 301-310 Налогового кодекса Российской Федерации.

Объем прибыли участников рынка Форекс (до налогообложения) составляет в настоящее время порядка 114 - 217 млн. долларов. (3 523 – 6 705 млн. руб.) Таким образом, при переводе всех операций участников внебиржевого рынка Форекс в российскую юрисдикцию дополнительные налоговые поступления в бюджетную систему Российской Федерации в течение последующих трех лет составят порядка 23 - 43 млн. долларов (711 – 1 329 млн. руб.) При этом в первый год после вступления в силу положений законопроекта уже порядка 15 - 30 % указанной суммы поступит в бюджетную систему Российской Федерации.

Кроме того, в результате совершенствования государственного регулирования на внебиржевом рынке Форекс ожидается также увеличение объемов налоговых доходов в бюджетную систему Российской Федерации, связанное с взиманием налогов на доходы физических лиц (НДФЛ). По оценкам экспертов в настоящее время в Российской Федерации клиентами организаций, осуществляющих деятельность на внебиржевом рынке Форекс, с положительным сальдо по итогам года, ежегодно является порядка 60 тысяч человек. Средний доход до налогообложения от вышеописанной деятельности таких клиентов за год составляет порядка 1800 долларов США (55 620 руб.). В этой связи ожидаемые поступления в бюджетную систему Российской Федерации, связанные с уплатой НДФЛ, составят более 14 млн. долларов (433 млн. рублей) в год. Процесс перехода клиентов в российскую юрисдикцию будет также носить постепенный характер в тех же пропорциях, что и переход компаний. С развитием внебиржевого рынка Форекс и увеличением количества клиентов этот показатель будет ежегодно расти.

В настоящее время судами Российской Федерации рассматривается в среднем ежемесячно не более одного дела об операциях на рынке Форекс, а Минфин России и ФСФР России в свою очередь регулярно рассматривают обращения с просьбой дать разъяснения, относительно наличия лицензии у соответствующей компании на осуществление деятельности на финансовом рынке. В связи с немногочисленным количеством рассматриваемых дел в указанной сфере нагрузка судей и работников аппаратов судов Российской Федерации увеличена не будет, выделение дополнительных средств бюджетов бюджетной системы Российской Федерации не потребуется.

Принятие законопроекта повлечет возникновение дополнительных затрат участников внебиржевого рынка Форекс на выполнение устанавливаемых законопроектом требований. Вместе с тем, размер указанных затрат по отношению к ожидаемым объемам выручки соответствующих участников представляется незначительным и

будут компенсированы за счет увеличения объема операций на внебиржевом рынке [Форекс](#) вследствие повышения доверия к соответствующим финансовым организациям. Таким образом, вступление в силу положений законопроекта приведет к положительным социальному и экономическому эффектам.

На основании изложенного принятие и реализация проекта федерального закона «О внесении изменений в Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» и отдельные законодательные акты Российской Федерации» (в части правового регулирования дилерской деятельности на внебиржевом рынке [Форекс](#)) не потребует выделения дополнительных средств бюджетов бюджетной системы Российской Федерации.