

ОТЧЕТ

Об аудите использования бюджетных средств и анализе деятельности Государственной службы регулирования и надзора за финансовым рынком при Правительстве Кыргызской Республики за период с 1 января 2013 года по 30 сентября 2014 года

Основание аудита: план работы и приказ Председателя Счетной палаты Кыргызской Республики № 04 - 6/332 от 18.09.2014 года. - 6/332 от 18.09.2014 года; № 04-6/379 от 20.10.2014 г.; 04-6/399 от 30.10.2014 года.

Объект аудита: Государственная служба регулирования и надзора за финансовым рынком при Правительстве Кыргызской Республики (далее - Госфиннадзор).

Цель аудита: аудит деятельности Госфиннадзора и использования им бюджетных средств.

Аудируемый период: с 01.01.2013 года по 30.09.2014 года.

За аудируемый период распорядителями кредитов Государственной службы регулирования и надзора за финансовым рынком при Правительстве Кыргызской Республики являлись:

- с правом первой подписи: председатель - Тойчубеков ЮЖ; статс-секретарь Шамшиев А.А. за весь аудируемый период;
- с 3 октября 2014 года и по настоящее время председатель Муқанбетов С.Т.
- с правом второй подписи: главный бухгалтер Бакеева К.А. за весь аудируемый период.

Предписание Счетной палаты Кыргызской Республики по итогам предыдущего аудита исполнено в полном объеме.

Настоящим аудитом установлено:

В соответствии с Указом Президента Кыргызской Республики «О мерах по обеспечению реализации Закона Кыргызской Республики «О структуре Правительства Кыргызской Республики» от 26 октября 2009 года № 425 Служба надзора и регулирования финансового рынка Кыргызской Республики преобразована в Государственную службу регулирования и надзора за финансовым рынком при Правительстве Кыргызской Республики. (Госфиннадзор).

В настоящее время Госфиннадзор в своей деятельности руководствуется Законом Кыргызской Республики от 24 июля 2009 года № 249 «О Государственной службе по регулированию и надзору за финансовым рынком Кыргызской Республики». В соответствии с указанным Законом Госфиннадзор является уполномоченным государственным органом Кыргызской Республики, проводящим единую государственную политику по развитию небанковского финансового рынка, аудита, системы бухгалтерского учета, финансовой

отчетности и осуществляющим регулирование и надзор за деятельностью регулируемых субъектов.

В соответствии со статьей 23 Закона Кыргызской Республики от 24 июля 2009 года N 249 «О Государственной службе по регулированию и надзору за финансовым рынком Кыргызской Республики», финансирование деятельности Госфиннадзора осуществляется за счет:

- средств республиканского бюджета;
- грантов, помощи международных и других организаций.

Структура Госфиннадзора состоит из центрального аппарата и Южного территориального подразделения.

Основной целью Госфиннадзора является развитие финансового рынка в Кыргызской Республике посредством государственного регулирования небанковского финансового рынка, аудиторской деятельности, системы бухгалтерского учета, финансовой отчетности и надзора за деятельностью регулируемых субъектов.

Основными задачами Госфиннадзора являются:

- разработка и совершенствование нормативно-правовой базы по регулированию и надзору за небанковским финансовым рынком, включая эмиссию и публичное предложение ценных бумаг, а также по аудиту и бухгалтерскому учету, финансовой отчетности в Кыргызской Республике;
- защита законных интересов всех участников и заинтересованных сторон небанковского финансового рынка;
- создание интегрированного национального рынка ценных бумаг;
- обеспечение условий для соблюдения регулируемыми субъектами принятых стандартов финансовой отчетности и аудита;
- обеспечение прозрачности небанковского финансового рынка и др.

Аудит профессиональной деятельности Госфиннадзора за период 2013 и 9 месяцев 2014 года и анализ состояния основного компонента- регулирования и надзора на рынке ценных бумаг в Кыргызской Республике(по данным Госфиннадзора), показал.

По состоянию на 1 января 2014 года профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг Кыргызской Республики осуществляют 73 юридических лица, которым выдано 105 лицензии по следующим видам деятельности:

Организаторы торговли на рынке ценных бумаг –	1
Дилерская деятельность	21
Брокерская деятельность	24
Депозитарная деятельность	3
Ведение реестра владельцев ценных бумаг	20
Доверительное управление ценными бумагами	22
Управление инвестиционным фондом	9
Инвестиционный фонд	5
Всего	105

Наибольшее количество лицензий выдано на осуществление брокерской деятельности (24), на деятельность по доверительному управлению ценными бумагами (22), на осуществление дилерской деятельности (21) и на деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг (20), а также на другие виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг Кыргызской Республики.

За 2013 год объем торгов с ценными бумагами на фондовой бирже составил 1 648 139 149 сомов, что почти на 25% больше показателя 2012 года. Объем и количество сделок, совершенных через фондовые биржи в течение 2010 – 2013 гг: в 2010 год – объём торгов -1424,7 млн. сом, количество сделок – 1580 млн. сом.: 2011 г.- объём торгов -1587,7 млн. сом., количество сделок – 1953,2 млн. сом.: 2012 год - объём торгов -1314,4 млн. сом, количество сделок – 2187,1 млн. сом.; 2013 год - объём торгов -1648,1 млн. сом, количество сделок – 3522,1 млн. сомов.

Количество заключенных сделок с ценными бумагами за отчетный период составило 3522 сд., что на 161% больше количества сделок за аналогичный период прошлого года. Сделки на фондовом рынке Кыргызской Республики по состоянию на 31 декабря 2013 года составили: Количество сделок в 2013 году 3522 ед., объем торгов 1 648 139 149,32 сомов Количество сделок в 2012 году 2187 ед., объем торгов 1 314 382 541,63 сомов. В % - ом отношении с периодом прошлого года по объему торгов составил 125%

Объем торгов на фондовом рынке за 2013 год показывает увеличение объемов сделок, проводимых брокерско-дилерскими компаниями через торговую площадку фондовой биржи в первом, втором и третьем квартале 2013 года или в первом, пятом, седьмом и девятом месяце 2013 года.

Увеличение объема торгов в этих месяцах связано с проходившими в это время крупными сделками с ценными бумагами отдельных эмитентов. В январе 2013 года разместил акции ОАО «Акылинвестбанк» на сумму 213 млн. сомов, в мае прошла сделка с акциями ОАО «Росинбанк» на сумму 193 млн. сомов, в июле состоялась сделка с акциями ОАО «Улан» на сумму 164 млн. сомов, а в сентябре разместили свои ценные бумаги ОАО «Келечек» - 200 млн. сомов и Мэрия г. Бишкек – 110 млн. сомов.

За период с 01.01.2013 г. по 31.12.2013 год объем иностранных инвестиций в корпоративные ценные бумаги эмитентов Кыргызской Республики составил 713,4 млн. сомов, из них инвестиции на 434 млн. сомов из стран дальнего зарубежья и 279,4 млн. сомов из стран ближнего зарубежья.

Анализ сделок на первичном и вторичном рынках, свидетельствует о том, что за 2013 год в структуре объема торгов преобладал объем сделок, совершенных на вторичном рынке.

Объем сделок на вторичном рынке ценных бумаг, характеризующий изменение в структуре собственников, составил 871 млн. сомов, или 52,8 % от общего объема биржевых торгов.

Объем первичного рынка ценных бумаг, за счет которого происходит привлечение финансовых ресурсов или перераспределение инвестиционного

капитала, составил 777,1 млн. сомов, или всего лишь 47,2 % от общего объема биржевых торгов.

В 2009 году по инициативе Госфиннадзора были приняты поправки в законодательство Кыргызской Республики, позволяющие предприятиям выпускать облигации вне зависимости от размера собственного капитала и времени существования фирмы. Подобное изменение, а также ряд других поправок, в том числе снятие ограничений по облигациям не только для акционерных обществ, но и для обществ с ограниченной ответственностью (ОсОО), были внесены в Гражданский кодекс Кыргызской Республики, Законы Кыргызской Республики "Об акционерных обществах" и "О хозяйственных товариществах и обществах". Данные изменения послужили стимулом для выпуска облигаций и дальнейшего развития рынка корпоративных облигаций.

В отличие от банковских кредитов рыночная форма долга позволяет, как повысить оперативность и эффективность управления, так и снизить стоимость заимствования за счет привлечения большого числа инвесторов. При получении кредита в банках предприятия были вынуждены соглашаться с требованиями банков, которые часто ставят заемщиков в невыгодное положение. Минусом банковского кредитования являются высокие затраты на обслуживание займа, короткие сроки на которые предоставляется кредит и малые суммы кредитования, связанные с заниженной оценкой залога, выставляемого в обеспечение кредита.

В настоящее время благодаря указанным поправкам в законодательство Кыргызской Республики рынок корпоративных облигаций начал развиваться.

За 2013 год на торговой площадке ЗАО «Кыргызская фондовая биржа» совершены 692 сделки с корпоративными облигациями ЗАО «Шоро», ОсОО «Росказмет», ОсОО «Первая Металлобаза», ОсОО «Строительный Атлант Холдинг» и ЗАО «Кыргызский Инвестиционный Кредитный Банк» на сумму 307,4 млн. сомов, что в 3 раза больше показателя 2012 г. и в 5 раз больше показателя 2011 года.

За аналогичный период прошлого года на торговой площадке ЗАО «Кыргызская фондовая биржа» совершены 550 сделок с корпоративными облигациями на сумму 102,5 млн. сомов, а в 2011 году было совершено 411 сделок с корпоративными облигациями на сумму 60,5 млн. сомов.

По состоянию на 31 декабря 2013 года количество эмитентов, прошедших листинг, составило 20, что на 2 эмитента больше аналогичного периода 2012 года. 2 эмитента (ОсОО «Первая Металлобаза» и ЗАО «КИСВ») были включены в листинг ЗАО «Кыргызская фондовая биржа» в течение 2013 года. Наибольшее количество компаний, прошедших листинг, приходится на сферу услуг и финансов - 6, что составляет по 30 % от общего количества листинговых компаний, торговля - 3 (15%), прочие - 3 (15%) промышленность - 2 (10%).

Как видно, наибольшее количество компаний, прошедших листинг, зарегистрировано в городе Бишкек - 18 компаний, что составляет 90%, далее следуют Чуйская область - 1 (5%) и Иссык-Кульская область - 1 (5 %).

В течение отчетного периода Госфиннадзором было инициировано 54 административных дел по выявленным нарушениям законодательства Кыргызской Республики по ценным бумагам. По итогам их рассмотрения наложены административные штрафы на общую сумму 413 000 сомов, или на 10 % больше аналогичного периода прошлого года. За 2012 год было инициировано 50 административных дел на сумму 374 500 сомов. Это такие нарушения, как воспрепятствование деятельности государственных органов – 1, нарушение прав инвесторов на получение полной и объективной информации о ценных бумагах – 1, нарушение порядка представления отчетности в государственные органы – 9, нарушение порядка проведения общего собрания акционеров – 7, нарушение порядка и сроков выплаты дивидендов – 2, нарушение порядка раскрытия информации на рынке ценных бумаг – 45 взысканий.

В отчетном периоде Госфиннадзором проведены 36 плановых и 3 внеплановых проверки деятельности субъектов предпринимательства.

В ходе проверок выявлено 93 нарушения законодательства Кыргызской Республики по ценным бумагам. По результатам проверок составлены акты и направлены предписания об устранении выявленных нарушений.

В отчетном периоде отделом рассмотрено 41 обращение, заявление, жалоба, поступивших от акционеров, государственных органов и иных заинтересованных лиц, по которым были приняты соответствующие меры и даны соответствующие ответы, разъяснения, оказана правовая помощь в восстановлении имущественных и неимущественных прав акционеров.

Перечень рассмотренных обращений, заявлений, жалоб, из которых:

- 21 обращение от акционеров акционерных обществ;
- 4 обращения от профессиональных участников рынка ценных бумаг;
- 13 обращений от государственных органов;
- 3 обращения от акционерных обществ.

Государственная служба регулирования и надзора за финансовым рынком при Правительстве Кыргызской Республики по рынку ценных бумаг – центральный орган госуправления, проводящий единую госполитику на рынке ценных бумаг Кыргызской Республики и осуществляющий контроль за деятельностью эмитентов ценных бумаг и профессиональных участников, регулирование их деятельности в рамках вопросов рынка ценных бумаг. Основная цель – обеспечение защиты прав и интересов инвесторов и акционеров.

Не поднимались вопросы и не доводились до населения страны и государственных органов, в каком состоянии: криминогенная ситуация на рынке ценных бумаг, не изучаются злоупотребления в процессе эмиссионной деятельности. А такие вопросы, как выпуск в обращение ценных бумаг, не прошедших государственной регистрации, создание преимущественных условий приобретения ценных бумаг для отдельных категорий потенциальных инвесторов, принятие эмитентом решения о предоставлении к регистрации и регистрацией уполномоченным государственным органом отчета об итогах выпуска эмиссионных ценных бумаг с заведомо недостоверной информацией,

злоупотребления в процессе регистраторской деятельности (деятельности по ведению реестра владельцев эмиссионных ценных бумаг).

Также, такие вопросы, как злоупотребления регистратора, связанные с неправомерным использованием конфиденциальной информации, содействие отдельным акционерам и администрации эмитента в установлении контроля над предприятием посредством использования незаконных методов, злоупотребления эмитента, выполняющего функции трансфер-агента, злоупотребления в процессе брокерской, дилерской и управленческой деятельности, недобросовестная торговля, спекуляция на рынке ценных бумаг, незаконное использование инсайдерской информации при заключении сделок, манипулирование ценами посредством использования ложной, недостоверной, неполной информации, злоупотребления в процессе деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг.

Нет в плане работы Госфиннадзора изучение и аналитического суждения по недопущению злоупотребления эмитентов при обращении ценных бумаг, манипулирование ценами акций руководством, владельцами крупных пакетов акций и другими лицами с использованием инсайдерской информации, доступной им по службе, мошенничество с финансовой и бухгалтерской документацией, осуществление фиктивных сделок с родственными структурами, злоупотребления консультантов, кредиторов и других субъектов, обладающих инсайдерской информацией.

Хищение акций посредством фальсификации протоколов собраний акционеров, продажа фиктивных пакетов акций посредством фальсификации выписок из реестра акционеров, завладение ценными бумагами путем мошенничества.

Совершенствование правовой защиты участников рынка ценных бумаг, одна из приоритетных задач поставленных перед Государственной службой регулирования и надзора за финансовым рынком при Правительстве Кыргызской Республики по рынку ценных бумаг.

По состоянию на **01.01.2014** года Государственной службой регулирования и надзора за финансовым рынком при Правительстве Кыргызской Республики зарегистрировано всего 2729 выпусков ценных бумаг эмитентов Кыргызской Республики. Общий объем эмиссии составил 66958,75 млн. сомов, в том числе акций на сумму 65 831,1 млн. сомов, облигаций на сумму 954,05 млн. сомов, инвестиционные паи на сумму 101 млн. сомов и жилищные сертификаты на 72,6 млн. сомов.

За период с 01.01.2013 г. по 31.12.2013 г. в Государственной службе регулирования и надзора за финансовым рынком при ПКР было зарегистрировано всего 55 выпусков ценных бумаг на сумму 2939,5 млн. сомов, что на 218,9 млн. сомов больше за аналогичный период прошлого года (в 2012 г. - на сумму 2720,6 млн. сомов).

Из 55 зарегистрированных выпусков ценных бумаг, 14 выпусков являются учредительными на сумму 703,1 млн. сомов и 41 дополнительных выпусков на

сумму 2236,4 млн. сомов. Из 55 выпусков ценных бумаг, зарегистрированных Госфиннадзором за этот период 22 выпуска осуществлены открытыми акционерными обществами и 30 выпуска осуществлены закрытыми акционерными обществами и 3 выпуска осуществлены обществами с ограниченной ответственностью. За 2013 год, в числе 55 выпусков ценных бумаг, зарегистрированы 5 выпусков именных процентных облигаций (публичное размещение), в том числе ЗАО «Шоро» на сумму 23 млн. сомов, ОсОО «Первая Металлобаза» на сумму 50 млн. сомов и 70 млн. сомов, ОсОО «Строительный Атлант Холдинг» на сумму 49,8 млн. сомов и ЗАО «Кыргызский Инвестиционный Кредитный Банк» на сумму 100 млн. сомов.

За период с 01.01.2013 г. по 31.12.2013 г. на Кыргызской фондовой бирже совершены 692 сделок с корпоративными облигациями ЗАО «Шоро», ОсОО «Росказмет», ОсОО «Первая Металлобаза», ОсОО «Строительный Атлант Холдинг» и ЗАО «Кыргызский Инвестиционный Кредитный Банк» на сумму 307 418 862 сома.

За аналогичный период прошлого года на Кыргызской фондовой бирже совершены 550 сделок с корпоративными облигациями ЗАО «Шоро» и ОсОО «Росказмет» на сумму 102 455 354 сома.

Наиболее крупные эмиссии осуществлены: ОАО «Авиакомпания «Кыргызстан»-619,6 тыс. сомов, ЗАО «BEAR BEER» -590,0 тыс. сомов, ОАО «Кыргыздыйканбанк» -242,3 тыс. сомов, ОАО «Келечек» ЗАО «Кыргызский Инвестиционно- Кредитный Банк» (облигации)100,0 тыс. сомов

За период с 01.01.2013 г. по 31.12.2013 год объем иностранных инвестиций в корпоративные ценные бумаги эмитентов Кыргызской Республики составил 713,4 млн. сомов, из них инвестиции на 434 млн. сомов из стран дальнего зарубежья и 279,4 млн. сомов из стран ближнего зарубежья.

По структуре объёма эмиссии ценных бумаг по отраслям экономики за 2013 год такова, что большая часть приходится на промышленность – 35 %, в структуре финансов – 37%, далее: услуги – 16%, строительство – 2%, торговля – 2%, сельское хозяйство и прочее – 8%.

В территориальном разрезе наибольшее количество выпусков ценных бумаг было осуществлено эмитентами, расположенными в г. Бишкек 1301 выпуск на сумму 50 879,9 млн. сомов или 76 % от общего объема эмиссии. Это связано с тем, что в г. Бишкек сосредоточено основное количество промышленных предприятий и финансовых институтов республики, которые составляют большую долю в общем объеме эмиссии. Из 55 выпусков ценных бумаг, зарегистрированных в 2013 году, 46 выпусков приходится на г. Бишкек.

В целях развития рынка государственных ценных бумаг, для перевода обращения государственных ценных бумаг через торговую площадку лицензированных организаторов торговли ценными бумагами было разработано и Правительством Кыргызской Республики принято постановление от 27.03.2012 г. № 208 "О переводе размещения и обращения государственных ценных бумаг

Кыргызской Республики на торговую площадку лицензированного организатора торгов".

Согласно данному постановлению размещение и обращение государственных казначейских векселей с 3-х месячным сроком обращения и государственных казначейских облигаций с 2-х летним сроком обращения осуществляются на торговой площадке единого организатора торгов ценными бумагами в Кыргызской Республики - ЗАО "Кыргызская фондовая биржа" (за исключением операций обратного РЕПО).

На данное время весь пакет необходимых документов для перевода государственных ценных бумаг на фондовую биржу согласован со всеми заинтересованными сторонами и все участники готовы приступить к размещению и обращению государственных ценных бумаг на фондовой бирже.

Однако, в настоящее время единственным препятствием для реализации постановления Правительства Кыргызской Республики от 27.03.2012 г. № 208 является ссылка эмитента - Министерства финансов Кыргызской Республики - о необходимости обсудить этот вопрос с Международным валютным фондом. Данная ссылка длится уже больше года и до настоящего времени не активизирована.

В этом плане 17.06.13 г. состоялось заседание Совета по развитию бизнеса и инвестициям при Правительстве Кыргызской Республики (председательствующий Премьер-Министр КР Оторбаев Дж.К.), по результатам которого Министерству финансов Кыргызской Республики, совместно с Госфиннадзором, необходимо провести встречу с профессиональными участниками фондового рынка по вопросам продажи государственных ценных бумаг на фондовом рынке, которая также, до настоящего времени, остаётся не состоявшимся.

В целях дальнейшего сотрудничества с Исламским банком развития было подготовлено и Правительством КР принято распоряжение от 01.07.2012 г. № 242-р, которым одобрен проект Соглашения по Технической помощи (Грант) между Правительством Кыргызской Республики и Исламским банком развития относительно внедрения исламского банковского дела и финансирования в Кыргызской Республике.

Соглашение предусматривает оказание, на грантовой основе, консультационных услуг, проведение обучающих семинаров и тренингов по исламским принципам финансирования, а также оказание материально-технической помощи. При подписании данного Соглашения, Исламский банк развития намерен в дальнейшем содействовать в развитии индустрии исламских финансовых услуг в стране и укреплять взаимовыгодные отношения с республикой. В рамках данного Соглашения подготовлен и согласован с Исламским банком развития проект Технического задания.

Для проработки вопроса по дальнейшему развитию рынка исламских ценных бумаг, выпускаемых по принципам исламского финансирования (сукук), приказом Госфиннадзора от 12.11.2012 г. № 133-п была создана рабочая группа из

специалистов Госфиннадзора и представителей профессиональных участников рынка ценных бумаг.

В настоящее время проводится работа по согласованию проекта контракта с выбранным консультантом-компанией в лице Simmons & Simmons для работы в рамках Соглашения по Технической помощи между Правительством Кыргызской Республики и Исламским банком развития. Однако, при выборе консультанта, не был проведен тендер, а был принят консультант из предложенных Исламским банком развития субъектов, со ссылкой на представляемый данным банком грант. После согласования позиций с ним будет заключен контракт для начала процесса реализации Соглашения.

В настоящее время проводится работа по согласованию и подписанию с Советом по рынку капиталов Турецкой Республики Программы сотрудничества и технической помощи между Советом по рынку капитала Турции и Госфиннадзора КР.

Основной проблемой, препятствующей быстрому росту фондового рынка республики, являются малые объемы и масштабы экономики Кыргызстана. Показатель обслуживания рынком капитала потребностей финансового рынка в размещении и перераспределении инвестиций может колебаться в пределах от 25 до 50% ВВП (характерно для формирующихся рынков). Поскольку объем ВВП в 2013 г. составил 1887,7 млн долл. США, то теоретически масштаб фондового рынка республики насчитывает примерно 470-950 млн долл. Объем только корпоративных ценных бумаг, зарегистрированных в Государственном агентстве по финансовому надзору и отчетности при Правительстве Кыргызской Республики и обращающихся на фондовом рынке, составляет около 550 млн долл., или 35% к ВВП.

Уровень производства внутреннего валового продукта на душу населения составил в 2013 г. всего 375 долл. Именно этот показатель позволяет отнести экономику Кыргызстана к числу малых и компактных. В 2013 г. основными структурообразующими секторами национальной экономики были сельское хозяйство (35,2%), торговля и услуги (16,02%), промышленность (18,01%). Рост удельного веса аграрного производства в структуре экономики на фоне сжатия промышленного сектора является результатом продолжающегося эффекта "шоковой терапии" и адаптации предприятий к новым условиям.

Объем государственного внешнего долга Кыргызской Республики, хотя и имеет тенденцию к сокращению со 108% к уровню ВВП в 1999 г. до 86,6% к объему ВВП в 2014 г., остается значительным и негативно влияет на развитие экономики. Высокий уровень внешнего долга - основной неблагоприятный фактор, препятствующий заимствованию инвестиций на международном рынке капитала. По уровню экономической свободы, Кыргызская Республика относится к государствам третьей категории, т. е. к странам с "несвободной экономикой".

Промышленные предприятия - основные эмитенты на рынке корпоративных ценных бумаг. Колеблется показатель рентабельности предприятий реального

сектора (прибыль от реализации в процентах к себестоимости): так, в 2013 г. он составлял 2,4%, в 2014 г. - 19,8%, в 2005 г. ожидается - 7,9%.

Особенность влияния структуры экономики на развитие рынка капитала заключается в том, что отрасли, имеющие наибольший удельный вес в экспорте республики, практически не играют роли на рынке ценных бумаг. Например, цветная металлургия является сектором экономики, на который приходится почти половина объема промышленного производства. В данной отрасли функционирует всего 45 предприятий, но в структуре экспорта она занимает около 51% его объема. В то же время на организованном рынке не обращаются финансовые инструменты предприятий цветной металлургии. Компании отрасли, конечно, нуждаются в инвестициях, однако сегодня они получают средства за счет кредитов иностранных банков, а в отдельных случаях и за счет прямых инвестиций инвесторов.

Развитие, рост или сжатие отдельных отраслей экономики не совпадает со структурой финансовых инструментов эмитентов, которые торгуются на фондовом рынке. Рост объемов выпуска продукции или его снижение практически не влияют на изменение индексов фондового рынка.

Структура владельцев ценных бумаг, формируемая с преобладанием стратегических крупных владельцев пакетов акций, снижает возможности для спекулятивной торговли розничных инвесторов. Стремление определенной группы лиц иметь стратегический контрольный пакет акций компаний цветной металлургии является фактором, не способствующим активному обороту на рынке ценных бумаг. На это уже повлияла малая капитализация компаний в результате оценки в период приватизации и незаинтересованность собственников в размывании своих позиций в управлении.

Кыргызская Республика не имела исторически сформированных традиций фондового рынка, поскольку мусульманская религия запрещает взимание процента в любой форме и при назначении ссуды. Поэтому развитие фондового рынка стало возможным после обретения независимости. У Кыргызстана небогатый опыт формирования отношений в финансовом секторе в целом. Это обусловлено отсутствием должного уровня развития структуры народного хозяйства и, соответственно, рыночной потребности в привлечении инвестиций в экономику через фондовый рынок.

Низкие показатели реального производства на душу населения ограничивают возможности накопления сбережений. В 2013 г. по сравнению с 2010 г. номинальные денежные доходы населения возросли почти в 3 раза, но в реальном выражении они сократились на 22,5%. Особенно резкое снижение реальных доходов произошло после финансового кризиса 1998 г. Если в 1998 г. средняя заработная плата в республике составляла сумму, эквивалентную 40,47 долл., то в 1999 г. - лишь 23,1 долл., а в 2000 г. - только 25,4 долл. В 2014 г. средняя заработная плата в Кыргызстане достигла 52,5 долл. Отношение среднемесячной заработной платы к прожиточному минимуму трудоспособного населения в 2010 г. составляло 82,2%, а в 2013 г. - 105,9%.

Значительное падение доходов домашних хозяйств одновременно сопровождается резкой дифференциацией по уровню материального достатка. На 20% населения, имеющего наибольшие доходы, в 2012 г. приходилось около 45% всех доходов, в то время как на остальные 80% граждан - примерно 55% доходов и, соответственно, сбережений.

Уровень бедности в республике достаточно высок, что характерно для стран с малой экономикой. Показатель денежных доходов в Кыргызстане возрос почти в 2 раза (с 1399,5 млн долл. в 2003 г. до 2745,5 млн долл. в 2013 г.).

На руках у населения находится небольшая часть денежных средств, которые можно было бы квалифицировать как излишние и направить на инвестирование в корпоративные ценные бумаги. При таком низком уровне доходов населения, наверное, иллюзорной выглядит идея развития фондового рынка, основанного на внутреннем спросе.

Такие формы хранения сбережений, как вклады, ценные бумаги и недвижимость, традиционно не являются приоритетными у населения, поэтому снижают возможность расширения объемов фондового рынка. Население держало во вкладах и ценных бумагах в 2013 г. средства на 6,5 млн. долл., что составляло 0,5% от других способов использования денежных доходов.

Предположительно, совокупный доход населения к 2015 г. достигнет 1801,8 млн.долл. Исходя из того что средняя склонность населения к потреблению (APC) - 70%, а к сбережению - 30%, в период 2013 до 2015 г. ежегодный рост потенциальных сбережений составит от 66 млн. до 90 млн. долл.США. Сумма прогнозируемых общих потенциальных сбережений населения в 2015 г. составит около 540,5 млн. долл.США.

Данная тенденция, безусловно, ограничивает возможности преобразования сбережений населения в активные инвестиции на фондовом рынке и, соответственно, требует принятия специальных мер, направленных на увеличение сбережений граждан и формирование квалифицированных инвесторов.

Приватизация государственной собственности - важный фактор формирования фондового рынка с точки зрения не только продажи и насыщения рынка акциями приватизируемых компаний, но и формирования единой инфраструктуры и техники фондового рынка.

В республике сформирован так называемый "разделенный" механизм торговли акциями. С одной стороны, это лицензированные и, соответственно, прозрачные, регулируемые организованные торговые площадки, с понятными и прогнозируемыми механизмами и принципами ценообразования на акции компаний, свободно обращающиеся на фондовом рынке. С другой стороны - нерегулируемые, непрозрачные механизмы торговли пакетами акций, принадлежащих государству, уполномоченным государственным органам по приватизации, без применения какой-либо торговой площадки или принципов организованной торговли, а также инфраструктуры фондового рынка.

По результатам 2013 г. Кыргызская Республика являлась страной с инвестициями в основной капитал на уровне 11,5% к объему ВВП. В структуре инвестиций в основной капитал удельный вес государственных инвестиций

колебался в пределах 23% от общей суммы, частных - 77%. Ограничения со стороны государства в финансировании инвестиций (с 80,8 млн долл. в 2010 г. до 57,9 млн долл. в 2013 г.) являются благоприятным фактором для развития сектора корпоративных ценных бумаг на финансовом рынке. В то же время масштабы частного инвестирования имеют тенденцию к увеличению: 143,9 млн. дол. в 2010 г., 216 млн. дол. в 2014 г.

Основные финансовые вложения предприятий проводились в форме краткосрочных инвестиций - 27,4 млн.долл.США в 2013 г., а долгосрочные инвестиции 35,2 млн. долл.США. Сам размер инвестирования указывает на то, что предприятия почти не работают с ценными бумагами и активами. Это в основном относится к компетенции коммерческих банков. Поэтому финансовые вложения предприятий должны увеличиться в несколько раз.

Обеспечение роста инвестиций в ближайшие годы возможно только за счет использования средств частных инвесторов, перераспределяемых посредством рынка капитала и других секторов финансового рынка. В среднесрочной перспективе стратегия привлечения инвесторов на фондовый рынок должна быть направлена прежде всего на массового инвестора, население. В долгосрочной перспективе внутренних ресурсов будет недостаточно для обеспечения устойчивого экономического роста, поэтому привлечение прямых иностранных инвестиций должно стать приоритетным направлением государственной политикой в области рынка ценных бумаг. Но создание внутренней инвестиционной базы является необходимым предварительным условием массового привлечения иностранных инвесторов и одновременно выступает в качестве основного фактора устойчивости национального рынка.

Выпуск ценных бумаг Кыргызстана на международном рынке капитала не проводился, поэтому у республики отсутствует сегодня страновой (государственный) кредитный рейтинг, а также опыт управления собственными долгами.

Ключевыми параметрами "финансовой глубины" считаются насыщение денежной наличностью хозяйственного оборота, уровень его насыщенности деньгами, обычно измеряемый коэффициентами монетизации.

Рынок ценных бумаг республики не сможет иметь в ближайшее время широкого публичного оборота и, соответственно, быть эффективным механизмом инвестирования сбережений в ценные бумаги (в спекулятивных целях). В основном развитие ликвидных инструментов, скорее всего, будет сосредоточено на нескольких эмитентах - крупных компаниях, отдельных банках и инвестиционных проектах. Большие возможности будет иметь выпуск корпоративных долговых ценных бумаг (облигаций) различными предприятиями. При этом правительство республики в перспективе должно уделять больше внимания развитию государственного долгового заимствования и, соответственно, их более глубокого развития.

Страховой рынок

По состоянию на 1 января 2014 года в Кыргызской Республике осуществляют деятельность 17 страховых организаций, включая две

перестраховочные организации (ЗАО «Страховой резерв» и ЗАО СК «Фаворит»), а также 6 компаний с участием нерезидентов (САОЗТ «Кыргызинстрах», ЗАО СК «Росстрах – Кыргызстан», ЗАО СК «Джубили Кыргызстан Иншуренс Компани», ЗАО «Страховой резерв», ЗАО «НСК», ЗАО «Столичное Страховое Общество»). В основном страховой бизнес сосредоточен в столице (16 компаний) и только одна страховая компания действует в городе Жалалабат (ЗАО СК «Дос – Инвест»).

У трех страховых организаций имеются региональные филиалы по республике. Так,

- САОЗТ «Кыргызинстрах» имеет филиал в г. Ош, Кара–Кол;

- ЗАО СК «Кыргызстан» имеет 15 филиалов – в г. Бишкек, г. Ош, г. Джалал-Абад, г. Нарын г. Талас, г. Каракол, г. Баткен, г. Ноокат, р.Чон-Алай.

Совокупные активы страховых организаций по состоянию на 01.01.2014 года составили 1651,5 млн. сомов и по сравнению с данными по состоянию на 01.01.2013 года совокупные активы увеличились на 20,0%. Совокупный собственный капитал страховых организаций по состоянию на 01.01.2014 года составил 1391,7 млн. сомов, который увеличился по сравнению с 01.01.2013 года на 25,3%.

Обязательства по состоянию на 01.01.2014 года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года увеличились на 13,7% и составили 259,7 млн. сомов.

Объем страховых резервов, сформированных страховыми (перестраховочными) организациями для обеспечения исполнения принятых обязательств по действующим договорам страхования и перестрахования на 01.01.2014 года составил 143,2 млн. сомов, и увеличился на 26,3% по сравнению с аналогичным периодом 2013 года.

За 2013 год объем страховых премий составил 967,8 млн. сомов и по сравнению с 2012 годом увеличился на 15,2%, в том числе, соответственно, по имущественному страхованию – 714,8 млн. сомов и на 16,1%, по страхованию ответственности – 85,4 млн. сомов и на 22,5%, по личному страхованию – 79,7 млн. сомов и на 2,7%.

По обязательным видам страхования гражданской ответственности в 2013 году сумма страховых премий составила 87,7 млн. сомов и увеличилась на 14,2% по сравнению с 2012 годом.

Основную долю страховой премии за 2013 год занимает имущественное страхование жизни, где на него приходится 73,9% от общей суммы страховой премии, на страхование ответственности – 8,8%, на личное страхование – 8,2%, на обязательное страхование гражданской ответственности – 9,1%.

Общий объем страховых премий переданных на перестрахование страховыми организациями Кыргызской Республики составил 665,4 млн. сомов, что составляет 68,7% к общему объему страховых премий, из них передано на перестрахование за рубеж 645,4 млн. сомов, что составляет 97,0% к общему объему страховых премий переданных на перестрахование, а на перестрахование

внутри республики передано 19,9 млн. сомов, что составляет всего лишь 3,0% к общему объему премий переданных на перестрахование.

За 2013 год объем страховых выплат в целом по республике составил 92,5 млн. сомов и по сравнению 2012 годом увеличился на 80,6%, соответственно, том числе по личному страхованию – 16,1 млн. сомов и на 2,0%, по страхованию ответственности – 40,2 млн. сомов и в 11,2 раза, по обязательному страхованию гражданской ответственности – 2,7 млн. сомов и на 36,4%, по имущественному страхованию – 33,2 млн. сомов и на 10,3%, а по страхованию жизни (накопительному) – объем страховых выплат составил 0,2 млн. сомов.

Основную долю страховых выплат за 2013 год занимает страхование ответственности, где на него приходится 43,5% от общей суммы страховых выплат, на личное страхование – 17,4%, имущественное страхование – 35,9%, на обязательное страхование гражданской ответственности – 2,9%, на страхование жизни (накопительное) – 0,2%.

Соотношение страховых премий к ВВП за 2013 год составило 0,28% и по сравнению с 2012 годом, доля страховых премий к ВВП не изменилась.

Размещение денежной массы в размере 134,4 млн. сомов на 01.01.2014 г. распределились: вклады (депозиты) в коммерческих банках Кыргызской Республики, – 109,4 млн. сом., государственные ценные бумаги Кыргызской Республики – 14,7 млн. сом., ценные бумаги акционерных обществ – 5,5 млн. сом., Займы выданные – 4,8 млн. сом

Небанковские финансовые учреждения

Небанковские финансовые учреждения, в том числе лицензированные игорные заведения, не запрещенные законодательством на 31.12.2013 г. были распределены по регионам: Бишкек:- тотализаторы -2, букмекерские конторы -48, Ош:-тотализаторы -2, букмекерские конторы -2, Жалалабат: тотализаторы -нет, букмекерские конторы –нет, Чуй Талас: тотализаторы -1, букмекерские конторы -5, Ысыккуль: тотализаторы -нет, букмекерские конторы -1, Баткен: тотализаторы -нет, букмекерские конторы –нет. Всего тотализаторов -5, букмекерских контор -56.

В 2013 году до принятия Закона Кыргызской Республики «О деятельности букмекерских контор и тотализаторов в Кыргызской Республике» Госфиннадзором лицензии на букмекерские конторы и тотализаторы не выдавались.

Госфиннадзором во исполнение Закона Кыргызской Республики «О запрете игровой деятельности в Кыргызской Республике» был разработан проект Закона Кыргызской Республики «О деятельности букмекерских контор и тотализаторов в Кыргызской Республике». Принято постановление Жогорку Кенеша Кыргызской Республики «О принятии Закона Кыргызской Республики «О деятельности букмекерских контор и тотализаторов в Кыргызской Республике» от 13.12.2012 г. № 2617-V. В настоящее время на Закон Кыргызской Республики «О деятельности букмекерских контор и тотализаторов в Кыргызской Республике» наложено вето Президентом Кыргызской Республики.

На 31 декабря 2013 года 12 организаторов лотереи имеют право осуществления лотерейной деятельности, поступление в бюджет за право осуществления лотерейной деятельности за 12 месяцев 2013 года составило 2373,695 сомов. Самый пик поступления в бюджет за право осуществления лотерейной деятельности был в 2004 году, когда в бюджет было внесено 5595980 сомов.

В течение периода 2013 года, проведены плановые проверки:

- ОсОО «Масис» (профессиональная лотерея);- ОсОО «НОЙ» (профессиональная лотерея); - ОсОО «Старк Империял» (профессиональная лотерея);

- ЗАО СК «Аманатполис» (страховая компания); - ЗАО СК «Инкомполис» (страховая компания); - ЗАО СК «Росстрах – Кыргызстан» (страховая компания); - ЗАО «Страховой резерв» (страховая компания); - ЗАО СК «Фаворит» (страховая компания); - ЗАО «Джубили Кыргызстан Иншуренс Компани» (страховая компания); - ЗАО СК «Здоровье» (страховая компания); - ЗАО СК «Кыргызстан» (страховая компания);- ЗАО СК «Дос Инвест» (страховая компания);- ЗАО СК «АТН Полис» (страховая компания);- ЗАО «Мега Иншуренс групп» (страховая компания);

- ЗАО «Столичное Страховое Общество» (страховая компания);- ОАО СК «Ак – Жол» (страховая компания);- САО «Кыргызинстрах» (страховая компания);

- организатор стимулирующей лотереи ЗАО «Кока – Кола Бишкек Ботлерс»; - организатор стимулирующей лотереи ОсОО «Караван»; - организатор стимулирующей лотереи ООО «СкайМобайл»; - организатор стимулирующей лотереи ОсОО «ТТС Трейдинг»; - организатор стимулирующей лотереи ЗАО «Аталык Групп»; - организатор стимулирующей лотереи ОсОО «КыргызКоньягы»; организатор стимулирующей лотереи ОсОО «КААР»; - организатор стимулирующей лотереи ОсОО «Компания А и С»; стимулирующей лотереи ОсОО «Санбелл»; - организатор стимулирующей лотереи ЗАО «СүтБулак»; - организатор стимулирующей лотереи ЗАО «СүтБулак»; - организатор стимулирующей лотереи ОсОО «Рола»; - организатор стимулирующей лотереи ЧП Арыстанбеков М. К; - организатор стимулирующей лотереи ОсОО «ЕМС».

- Негосударственный Пенсионный Фонд «Кыргызстан».

За 2013 год, в соответствии с Кодексом Кыргызской Республики об административной ответственности, наложенные административные штрафы составили в сумме 135000 сом.

В настоящее время Госфиннадзор ожидает принятия Закона, по вопросам внесения изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Кыргызской Республики по вопросам в том числе по приведению «Закона о лотереях» в соответствие с Законом «О лицензионно-разрешительной системе в КР»

Отделами Госфиннадзора, на которых возложена обязанность регулирования и надзора за лотерейной деятельностью, при наличии

существующих полномочий и представленной компетенции уполномоченного органа, в недостаточной мере проводиться определённая работа.

Многие отделы Госфиннадзора КР: Отдел регистрации эмиссии ценных бумаг и анализа отчетности эмитентов, Отдел развития рынка ценных бумаг, Отдел правового обеспечения и лицензирования, проводят только регистрацию представляемых документов по рынку ценных бумаг, букмеккерство, т.д. Нет анализа, нет наблюдения, нет мониторинга, идёт дублирование работ по регистрации, которая занимает 5% рабочего однодневного времени служащих. Так, за период 2013 года было поведено регистрации 200 объектов на которое понадобилось 500 часов или 200 дней, остальное время работникам приходилось заниматься другой работой.

Анализ по компаниям занимающихся лотерейной деятельностью.

В некоторых проводимых лотереях, имеющих вопросы к их проведению и вопросы к ряду позиций сомнительного характера, не проводится надзор и соответствующий контроль за соблюдением установленных требований.

Надо отметить, что одно из крупных лотерейных компаний «Белек», которая проводит «Народную лотерею» до настоящего времени ни разу не проверялась и никакого мониторинга данной компании, Госфиннадзор КР, не проводил. Надзор за 2013 и 9 месяцев 2014 гг не проводился в связи с тем, что согласно Закона о порядке проверок субъектов предпринимательства, плановые проверки для субъектов с высокой степенью риска проводятся не более одного раза в год. Организатор лотерей «Белек», так называемая «Народная лотерея», получил свидетельство в апреле 2013 года. Проверен был только филиал организаторов лотереи, в декабре нынешнего года, но материалы проверки ещё не представлены. Согласно отчетов по проведению лотерейных тиражей по организатору лотерей «Белек» (установленное брендовое наименование «Народная лотерея») установлены следующие показатели:

Филиал компании «Райдер Ассошиэйтс Лимитед» в Кыргызстане осуществлял свою деятельность на основании свидетельства о государственной регистрации филиала в Министерстве юстиции КР от 14 января 2013 г. серия ГФР № 000486 (рег. № 127069-3300-Ф-л ИНН 01401201310114) юридический адрес: г. Бишкек, ул. Кулатова д. 14 каб. 17.

Лотерейную деятельность начал на основании свидетельства на право проведения тиражной лотереи «Тюндук» от 27.02.2013 г. серия Л № 0213 и на основании свидетельства на право проведения тиражной лотереи «Белек» от 13.11.2013 г. серия Л № 0278

В 2013 году Филиал Компании «Райдер Ассошиэйтс Лимитед» провела следующие тиражи; . (под брендом «Народная лотерея»)

Тиражная лотерея «Тюндук» тираж №1;

Количество изготовленных билетов – 20000 шт.

Количество реализованных билетов – 13598 шт.

Количество нереализованных билетов – 6402 шт.

Фактически выплаченный призовой фонд – 354300 сом;

Тиражная лотерея «Тюндук» тираж №2;

Колич

ество изготовленных билетов – 50000 шт.

Количество реализованных билетов – 1258 шт.

Количество нереализованных билетов – 48742 шт.

Фактически выплаченный призовой фонд – 37740 сом;

Тиражная лотерея «**Тюндук**» тираж №3;

Количество изготовленных билетов – 20000 шт.

Количество реализованных билетов – 2388 шт.

Количество нереализованных билетов – 17612 шт.

Фактически выплаченный призовой фонд – 36600 сом;

Тиражная лотерея «**Белек**» тираж №1;

Количество изготовленных билетов – 200000 шт.

Количество реализованных билетов – 175616 шт.

Количество нереализованных билетов – 24384 шт.

Фактически выплаченный призовой фонд – 10322300 сом

Тиражная лотерея «**Белек**» тираж №2;

Количество изготовленных билетов – 100000 шт.

Количество реализованных билетов – 100000 шт.

Количество нереализованных билетов – 0 шт.

Фактически выплаченный призовой фонд – 5500000 сом

На основании представленного в Госфиннадзор заявления Филиала компании «Райдер АссошиэТС Лимитед» в Кыргызстане от 25.02.2014 г. № 173 о прекращении лотерейной деятельности в соответствии с приказом Госфиннадзора от 25 февраля 2014 г. № 19-п «а» Филиал компании «Райдер АссошиэТС Лимитед» в Кыргызстане прекратил свою деятельность.

ОАО «Райдер АссошиэТС Лимитед» начал деятельность в соответствии со свидетельством о государственной регистрации юридического лица Министерства юстиции КР от 24 января 2014 г. серия ГРЮ № 0017606 (рег. № 134481-3300-ОАО ИНН 02401201410025) юридический адрес г. Бишкек ул. Фрунзе 533 «а».

На основании свидетельства на право проведения тиражной лотереи «Белек» от 26.02.2014 г. № 0286, и на основании свидетельства на право проведения тиражной лотереи «Береке» от 04.03.2014 г. № 0298.

В 2014 году ОАО «Райдер АссошиэТС Лимитед» провела следующие тиражи;

Тиражная лотерея «**Белек**» тираж №1;

Количество изготовленных билетов – 300000 шт.

Количество реализованных билетов – 300000 шт.

Количество нереализованных билетов – 0 шт.
Фактически выплаченный призовой фонд – 16600000 сом

Тиражная лотерея «**Белек**» тираж №2;
Количество изготовленных билетов – 300000 шт.
Количество реализованных билетов – 300000 шт.
Количество нереализованных билетов – 0 шт.
Фактически выплаченный призовой фонд – 16600000 сом

Тиражная лотерея «**Белек**» тираж №3;
Количество изготовленных билетов – 500000 шт.
Количество реализованных билетов – 46001 шт.
Количество нереализованных билетов – 39949 шт.
Фактически выплаченный призовой фонд – 25245700 сом

Тиражная лотерея «**Белек**» тираж №4;
Количество изготовленных билетов – 600000 шт.
Количество реализованных билетов – 382508 шт.
Количество нереализованных билетов – 177543 шт.
Фактически выплаченный призовой фонд – 22537200 сом

Тиражная лотерея «**Белек**» тираж №5;
Количество изготовленных билетов – 900000 шт.
Количество реализованных билетов – 429572 шт.
Количество нереализованных билетов – 470428 шт.
Фактически выплаченный призовой фонд – 21073000 сом

Тиражная лотерея «**Белек**» тираж №6;
Количество изготовленных билетов – 500000 шт.
Количество реализованных билетов – 121414 шт.
Количество нереализованных билетов – 378586шт.
Фактически выплаченный призовой фонд – 4811400 сом

Тиражная лотерея «**Белек**» тираж №7;
Количество изготовленных билетов – 500000 шт.
Количество реализованных билетов – 156030 шт.
Количество нереализованных билетов – 343970 шт.
Фактически выплаченный призовой фонд – 13771800 сом

Тиражная лотерея «**Береке**» тираж №1;
Количество изготовленных билетов – 1000000 шт.
Количество реализованных билетов – 147029 шт.
Количество нереализованных билетов – 852971 шт.

Фактически выплаченный призовой фонд – 9839500 сом

Тиражная лотерея «**Береке**» тираж №2;

Количество изготовленных билетов – 1000000 шт.

Количество реализованных билетов – 199879 шт.

Количество нереализованных билетов – 800121 шт.

Фактически выплаченный призовой фонд – 8980800 сом

В соответствии с частью 4 статьи 13 Закона Кыргызской Республики «О лотереях» Проведение тиража возможно только после уничтожения лотерейных билетов, не реализованных к началу тиража, и подписания комиссией акта об их уничтожении. В состав комиссии, подписывающей акт об уничтожении лотерейных билетов, должен быть включен представитель уполномоченного государственного органа. При организации списания (уничтожения) Гофиннадзор направляет в состав данной комиссии своего представителя.

Методологическая база

В целях совершенствования нормативных правовых актов и методологической базы в области бухгалтерского учета и финансовой отчетности проделана следующая работа:

- подготовлен проект Закона Кыргызской Республики «О внесении изменений и дополнений в Закон Кыргызской Республики «О бухгалтерском учете» в части упрощения порядка ведения бухгалтерского учета и составления финансовой отчетности для субъектов малого и среднего бизнеса.

- проект постановления Правительства Кыргызской Республики «Об утверждении Правил ведения бухгалтерского учета и отчетности субъектов малого предпринимательства» и проект Правил ведения бухгалтерского учета и отчетности субъектов малого предпринимательства. от 11 ноября 2013 года № 609.

- проект постановления Правительства Кыргызской Республики «О внесении изменений и дополнений в постановление Правительства КР «О Международных стандартах финансовой отчетности в Кыргызской Республике» от 28 сентября 2001 года №593». Проект согласован со всеми министерствами Кыргызской Республики без замечаний и направлен на рассмотрение Правительства Кыргызской Республики, который утвержден постановлением Правительства Кыргызской Республики от 18 октября 2013 года № 564 «О Международных стандартах финансовой отчетности для субъектов малого и среднего предпринимательства в Кыргызской Республике».

Введение МСФО.

Слабо проводится работа относительно реализации ст.2 Закона Кыргызской Республики «О внесении изменений и дополнений в Закон Кыргызской Республики «О бухгалтерском учете» от 26 апреля 2013 года за № 61, с целью наблюдения и контроля за переходом юридических лиц Кыргызской Республики на введение МСФО.

Так, по информации **Национального статистического комитета** за 2012 год, динамика перехода предприятий по республике на МСФО по данным Национального статистического комитета за 2012 год, составила, из всего предприятий 13948,6: перешли на МСФО – 10715 (76,8 %), а использующие старый метод - 2333,7 (23,2%)

Вместе с тем, динамика перехода предприятий по республике на МСФО по данным **Государственной налоговой службы** за 2012 год, из всего предприятий количеством -68841 перешло на МСФО всего 30060 (43,7%), а ведущие отчетность по старому методу – 38781 (56,3%) или большая доля предприятий продолжает работать на старом методе.

АУДИТОРСКАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

В настоящее время в Государственных реестрах аудиторских организаций, индивидуальных аудиторов и аудиторов Кыргызской Республики зарегистрировано: 82 аудиторские организации, 25 индивидуальных аудиторов, 303 аудиторов.

Количество аудиторов по сравнению с аналогичным периодом 2012 года увеличилось на 45 единиц, количество аудиторских организаций за 2013 год увеличилось на 11 единиц, что объясняется расширением деятельности аудиторской организации. Количество индивидуальных аудиторов увеличилось на 1. Анализ распределения субъектов аудиторской деятельности по областям Кыргызской Республики и г. Бишкек показывает, что наибольшее количество аудиторских организаций и индивидуальных аудиторов сконцентрировано в г. Бишкек, а в Ошской, Джалалабатской, Иссыккульской и Чуйской областях представлены единичными лицами. В Таласской, Нарынской и Баткенской областях Кыргызской Республики субъектов аудиторской деятельности не зарегистрировано.

На рынке аудиторских услуг Кыргызской Республики осуществляют аудиторскую деятельность представители 4-х международных аудиторских компаний, входящих в состав, так называемой «Большой четверки»: ОсОО «Делойт и Туш», ОсОО «КПМГ-Бишкек», ОсОО «ПрайсуотерхаусКуперс» и ОсОО «Эрнст энд Янг Аудит». В настоящее время в Кыргызской Республике действует 7 иностранных аудиторских организаций.

Госфиннадзором проведены квалификационные экзамены (аттестация) на право получения квалификационного сертификата аудитора. По результатам квалификационного экзамена из числа 93 человек, сдавших экзамен, квалификационные сертификаты аудитора получили 44 претендента, а 9 претендентов достигли положительного результата только по некоторым разделам Программы квалификационного экзамена.

На нынешнем этапе развития аудиторской деятельности в Кыргызской Республике существуют следующие проблемы: Отсутствие системы контроля качества аудита. Контроль качества аудиторских услуг на сегодняшний день осуществляется со стороны государства в форме мониторинга нормативного правового регулирования, а также путем организации государственной

регистрации индивидуальных аудиторов и аудиторских организаций и квалификационной аттестации аудиторов. Этот контроль в большей мере носит профилактический характер для гарантии оказания аудиторских услуг на определенном профессиональном уровне. Отсутствие официального перевода и публикации текстов Международного стандарта аудита. Международные стандарты аудита (далее-МСА), утверждены Постановлением Правительства Кыргызской Республики от 26 августа 2008 года № 470. В МСА ежегодно вносятся изменения и дополнения, для официального получения которых необходимо подписание соглашения об отказе авторских прав. В этой связи необходимо принять нормативный правовой акт, регламентирующий процедуру утверждения, перевода и публикации на официальном и государственном языках, а также определение на ежегодной основе источника финансирования для получения официальных текстов МСА, перевода и их публикации.

Лицензирование и сертификация

На 31 декабря 2013 года было выдано **318** разрешительных документов.

Выдано всего лицензий - 179

из них на: страховую деятельность – 148 (*переоформлено –51*), букмекерские конторы – 6 , аудиторскую деятельность – 14, деятельность профучастников РЦБ – 11 (*переоформлено –6*

Выдано свидетельств и сертификатов – 139 из них:

-свидетельств на право проведения лотерей – 81 (*стимулирующих лотерей –51*);
 -квалификационных сертификатов (аудит) – 44
 -квалификационных свидетельств (РЦБ): - 14
 (*Взимается плата в республиканский бюджет в размере 500 сом.*)

Всего в республиканский бюджет за выдачу лицензий и разрешительных документов за отчетный период поступило – 48 100 сом.

Поступления в бюджет республики в виде платы за выдачу лицензий

Наименование		Количество разрешительных документов	Плата за выдачу лицензии (сом)	Сумма, в сомах
Страховая деятельность	Выдано	97	300	29 100
	Переофор	51	100	5 100
Негосударственный пенсионный фонд	Выдано	-	300	-
	Переофор	-	100	-
Букмекерские конторы, тотализаторы	Выдано	-	300	-
	переофор	6	100	600
Аудиторская деятельность	Выдано	14	300	4 200
	переофор	-	100	-
Профучастники рынка ценных бумаг	Выдано	5	300	1 500
	переофор	6	100	600
Итого:		179		41 100

Наименование	Количество выданных документов	Плата за выдачу свидетельства (сом)	Сумма, в сомах
Лотерейная деятельность	81	0,0	0,0

Квалификационные сертификаты (аудит)	44	0,0	0,0
Итого:	125		0,0

Поступления в бюджет республики в виде платы за выдачу квалификационных свидетельств.

Наименование	Количество выданных разреш. документов	Плата за выдачу свидетельства (сом)	Сумма, в сомах
Профучастники рынка ценных бумаг:	14	500	7 000
Итого:	14		7 000

Анализ и аудит исполнения сметы расходов по бюджетным средствам

Сметы расходов по бюджетным средствам Госфиннадзора на 2013 год утверждены Председателем Госфиннадзора Тойчубековым Ю.Ж. и подписаны сотрудниками Министерства финансов.

На 2013 год из средств республиканского бюджета по смете первоначально на содержание Госфиннадзора утверждены бюджетные ассигнования в размере 15429,8 тыс.сомов, в том числе: центрального аппарата (далее ЦА) в размере 13848,1 тыс.сомов и Южного территориального управления (далее ЮТУ) в размере 1581,7тыс.сомов.

В течении года ассигнования совокупно уменьшены на 183,2 тыс.сомов и увеличено на 959,1 тыс.сомов соответственно уточненная смета составила в сумме 16205,7 тыс.сомов, в том числе ЦА в сумме 14536,2 тыс.сомов и ЮТУ в сумме 1669,5тыс.сомов. Уменьшение первоначальных сметных расходов произведено в основном по статьям 2212 «Коммунальные услуги» на 183,2 тыс.сомов. В то же время, увеличено финансирование по статье 2111 «Заработная плата» на 862,3 тыс.сомов 2121»Взносы в социальный фонд» на 96,8 тыс.сомов.

Объем открытых кредитов составил на общую сумму 16205,7 тыс.сомов или профинансировано 100,0 %, кассовые расходы произведены на 16205,7 тыс.сомов или освоение составило 100%, при этом фактические расходы составили 16065,3 тыс.сомов, в том числе:

-по ЦА открыто кредитов на сумму 14536,2 тыс.сомов или профинансировано 100,0 %, кассовые расходы произведены на суммы 14536,2 тыс.сомов, при этом фактические расходы составили 14323,2 тыс.сомов;

-по ЮТУ открыто кредитов на суммы 1669,5 тыс.сомов или профинансировано 100,0 %, кассовые расходы произведены на эту же сумму, при этом фактические расходы составили 1742,1тыс.сомов

В процессе исполнения сметы отклонения между фактическими и кассовыми расходами, согласно сводного отчета № 2, совокупно составили на общую сумму 140,4 тыс.сомов. Основными причинами уменьшение явились осуществление дебиторской задолженности на конец года (авансовых платежей),

в том числе по основным статьям: «2211 Командировочные расходы» на суммы 140,1 тыс.сомов.

По представленному отчету Исполнения Сметы расход составил в размере 424 000 сом. тогда как фактический расход составил в размере 283 947 сом. где разница составляет в размере 140 053 сом. Данная сумма осталась в отчетах Госфиннадзора, как дебиторская задолженность за сотрудниками т.е. 26 декабря 2013 года, было выдано командировочные сотрудником Госфиннадзора Абинову М.М. 92 138 сом. и Шамшиеву А.А. 47915 сом. для выезда за границу. Вышеуказанные сотрудники не были отправлены в командировку и 14 января 2014 года Абинов М.М. и Шамшиев А.А. произвели возврат денежных средств в кассу Госфиннадзора в размере 95 830 с. Оставшаяся сумма за Абиновым М.М. 44223 сома, было погашена в течение 9 месяцев 2014 года в сумме 11385.05 сом. А 32837,95 сом осталось в виде дебиторской задолженности по состоянию на 1 октября 2014 года, которая числится у поставщика авиабилетов и по мере надобности используется Госфиннадзором по справке-акту сверки.

«Приобретение прочих услуг» приход денежных средств по данной статье за 2013 год с бюджета составил в размере 432 000 сом. Фактический расход Госфиннадзор произвел на сумму 432 000 сом.

Но при этом на 1 января 2014 года в учёте Госфиннадзора имеется Дебиторская задолженность за организациями и предприятиями на сумму 184 416 сом. за услуги такие как: ОАО «Кыргызтелеком»- 34 261 сом.; ОсОО «Азия Инфо» - 14 253 сом.; Департамент госздания – 41 183 сом.; ОсОО «ГазпромнефтьАзия» - 87 719 сом и ЧП Абдрахманов – 7000 сом.

В то же время Госфиннадзор имеет кредиторскую задолженность по состоянию на 1.01.2014 года в размере 27 967 сом. Соц.фонду – 17300 сом. ЗАО «Альфа Телеком»-9387 сом. и ОсОО «Алтын Тамга» 1280 сом.

В структуре бюджетных расходов Госфиннадзора за 2013 год преобладающими статьями кассовых расходов являются расходы на выплату заработной платы и отчислений в Соц.Фонд в общей сумме 12253,1 тыс.сомов, удельный вес которых в структуре расходов составляют на уровне 75,6 %. Последующей по величине являются бюджетные расходы на оплату арендной платы, удельный вес которой составляет на уровне 11,1% всех бюджетных расходов. За период 2013 года удельный вес расходов по статье «приобретение прочих услуг» составило всего 3,2 % всех расходов или 515,0 тыс.сомов.

Аудит заработной платы

Предельная штатная численность Госфиннадзора на период 2013 года регламентирована Законом Кыргызской Республики от 15 июня 2011 года N 45 «О предельной штатной численности и об условиях оплаты труда государственных и муниципальных служащих Кыргызской Республики»; постановление Правительства Кыргызской Республики « Об условиях оплаты труда работников, занятых обслуживанием государственных органов и местного самоуправления Кыргызской Республики» от 23 января 2008 года №22; постановление Правительства Кыргызской Республики «Об условиях оплаты

труда государственных и муниципальных служащих Кыргызской Республики» от 29 июля 2011 года №436; постановлением Правительства Кыргызской Республики «Об условиях оплаты труда государственных и муниципальных служащих Кыргызской Республики» от 23 июня 2013 года №384 и постановлением Правительства Кыргызской Республики от 22 августа 2011 года N 473 "О предельной штатной численности министерств, административных ведомств и иных государственных органов Кыргызской Республики" в количестве 62 единиц основного персонала.

В соответствии с данными нормативными актами утверждены штатные расписания основного персонала Службы на период 2013 года в количестве 62 единиц, в том числе:

- центрального аппарата (далее ЦА) в количестве 53 единиц с месячным фондом заработной платы (МФЗП) в размере 786,9 тыс.сомов и МОП, ТОП в количестве 11 единиц с МФЗП в размере 95,1 тыс.сомов;

- Южного территориального управления (далее ЮТУ) в количестве 9 единиц основного персонала с месячным фондом заработной платы в размере 101,4 тыс.сомов и МОП в количестве 2 единиц с МФЗП в размере 9,1 тыс.сомов.

Установление размера заработной платы работникам Госфиннадзора за период 2013 года произведено согласно постановления Правительства Кыргызской Республики от 29 июля 2011 года № 436 и постановления Правительства Кыргызской Республики «Об условиях оплаты труда государственных и муниципальных служащих Кыргызской Республики» от 23 июня 2013 года №384. Система оплаты труда государственных служащих Госфиннадзора предусматривает заработную плату, состоящую из должностного оклада, надбавок за выслугу лет, доплат за классный чин и персональных надбавок.

Необходимо отметить, что согласно постановления № 384 после увеличения заработной платы гос.служащим не было предусмотрено премиальные.

Письмом № 17-2-3/12955 от 5 декабря 2013 года Министерство финансов КР информировало Госфиннадзор, что согласно заключения Министерства труда, миграций и молодежи КР от 28 ноября 2013 года № 03-02/7551 «государственные и муниципальные служащие, которые перешли на новые условия оплаты труда согласно Постановления Правительства КР от 28.06.2013 года с 1.08.2013 года и с 1.10.2013 года, не выплачивается 13-я заработная плата».

Вместе с тем, Госфиннадзор 23 декабря 2013 года Приказом № 18, подписанное Председателем Госфиннадзора, произвел начисление и выплата премий в виде «Поощрения по итогам работы 2013 года, в размере месячной заработной платы сотрудникам Госфиннадзора, в счет экономий заработной платы 2013 года». Премия начислена и выдана на общую сумму 807 628 сом в том числе: руководителю и членам исполнительного совета на общую сумму 151 610 сом.

Кроме этого, за проверяемый период установлено, что бухгалтерия Госфиннадзора выплачивает заработную плату работнику, который на основании Приказа №2-К от 21 января 2014 года, был откомандирован в Аппарат

Правительства. Основанием для издание данного Приказа послужило письмо зав.отделом финансов и кредитной палитике Аппарата Правительства КР г-на Молдоканова Ш.И. № 17-174 от 20.01.2014 года, на работника Туржанова Арстанбек Жапаровича. (Приказ об откомандировании за 2013 год отсутствует, в связи с чем его работа в аппарате Правительства в 2013 году, не установлено).

В штатном расписании Госфиннадзора, вышеуказанный работник числится как “Начальник отдела правого обеспеч. и лицензирования”, который за проверяемый период (2013 год и 9 месяцев 2014 г.) получил заработную плату в размере 498 120 сом. В том числе: премиальные, доплату за секретность, классный чин и выслуга лет в сумме 184 153 сом.

За период 2013 года, согласно предоставленных данных, всего при плане в сумме 9648,3 тыс.сомов, фактическое начисление заработной платы по ЦА составило в сумме 9648,3 тыс.сомов.

За период 2013 года, согласно предоставленных данных, всего фактическое начисление заработной платы по ЮТУ составило в сумме 1017,8 тыс.сомов, в том числе должностного оклада в сумме 543,4 тыс.сомов, надбавок и доплат – 207,6 тыс.сомов, пособий на оздоровление, компенсации и т.д. -266,8 тыс.сомов.

При аудите правильности установления должностных окладов коэффициентов кратности, доплат, правильности начислений заработных плат и удержаний нарушений не установлено.

Аудит движения основных средств и ТМЦ

По сводному годовому балансу Госфиннадзора по состоянию на 31.12.2013 года числятся основные фонды первоначальной стоимостью 10415,9 тыс.сомов.

За период 2013 года поступление основных средств по первоначальной стоимости составило на общую сумму 320,4 тыс.сомов. Накопленная амортизация на 31.12.2013 года составила 9115,1 тыс.сомов. По состоянию на 31.12.2013 года остаточная стоимость основных средств составляет 1300,8 тыс.сомов.

Основными источниками увеличения основных средств явилось поступление компьютерного оборудования:

- ЗАО «Страховая компания Кыргызстан» на общую сумму- 49,0 тыс.сомов;
- Лимитет в Кыргызстане на общую сумму - 271,4 тыс.сомов.

Аудит командировочных расходов, расчетов с подотчетными лицами

Выборочный аудит произведенных возмещений командировочных расходов на соответствие установленным нормам, утвержденным постановлением Правительства от 26 августа 2008 года N 471 «Об установлении норм командировочных расходов и порядке их возмещения», превышений не показал.

Аудит дебиторской и кредиторской задолженности

По состоянию на 01.01.2014 года по сводному балансу исполнения сметы расходов числится дебиторская задолженность по бюджетным средствам на общую сумму 184,4 тыс.сомов, в том числе по счету 32174200 «услуги и работы, оплаченные авансом» за филиалом ОАО КыргызТелеком в сумме 34,2 тыс.сомов; ОсОО «Азия Инфо» в сумме 14,2 тыс.сом; ЧП «Абдрахманов Э» в сумме 7,0 тыс.сом; «Дирекции № 1» при Департаменте государственных зданий

Управления делами Президента Кыргызской Республики в сумме 41,2 тыс.сом и по счету 32174100 «запасы, оплаченные авансом» в сумме 87,7 тыс.сомов за ОсОО «Газпром нефть Азия».

По состоянию 01.01.2014 года по сводному балансу исполнения сметы расходов числится кредиторская задолженность по бюджетным средствам на общую сумму 29,8 тыс. сомов.в том числе по счету 33174200 «Счета к оплате отношение услуг» в сумме 9,4 тыс. сомов ЗАО «Альфа Телеком» за услуги связи; в сумме 20,4 тыс. ОАО «ОШ Телеком» за услуги связи. Все задолженности носят текущий характер.

Но при этом необходимо отметить, что Госфиннадзор оплатил услуги роуминга Председателя Госфиннадзора за 2013 год на общую сумму 63 973 сома.

Аудит соблюдения лимитов, арендных отношений

Центральный аппарат Госфиннадзора на своем балансе не имеет здания и сооружения. Офисные помещения приняты в пользование общей площадью 875,21 к.м. от Государственного предприятия «Дирекции № 1» при Департаменте государственных зданий Управления делами Президента Кыргызской Республики на основании договоров от 12.04.2013 года № 92. Госфиннадзором производится оплата услуг и затрат по эксплуатации помещений, включающая в себя расходы по электроэнергии, водоснабжению, канализации, теплоснабжению. Расчетная оплата по заключенным договорам составляет 166,2 сомов за один квадратный метр.

За период 2013 года всего Государственному предприятию «Дирекции № 1» Госфиннадзор произвел оплату в общей сумме 1744,0 тыс.сомов.

Количество, эксплуатация служебного и дежурного автотранспорта государственными органами и органами местного самоуправления, финансируемыми из государственного бюджета Кыргызской Республики, регламентировано постановлением Правительства Кыргызской Республики от 30 декабря 2011 года N 767.

Настоящим постановлением для обслуживания Госфиннадзора установлен лимит дежурного автотранспорта в количестве 4 единиц. Кроме того, согласно пункту 1 и приложению 1 «перечень должностных лиц, имеющих право пользоваться услугами персонального служебного автотранспорта», Председателю Службы, как руководителю государственного органа, предусмотрено наличие персонального служебного автотранспорта.

Согласно учетным данным, на сводном балансе Госфиннадзора по состоянию на 1 января 2013 года всего числятся автотранспортные средства в количестве 4 единиц с годами выпуска от 1990 года по 2003 года.

9 месяцев 2014 года

Первоначальная ассигнование на 1 январь месяц 2014 год из средств республиканского бюджета на содержание аппарата Госфиннадзора , было утверждено 30 декабря 2013 года на общую сумму 855 800 сом. в том числе: на заработную плату в размере 744 200 сом. и взносы в Соц.фонд в сумме 111 600

сом. Второе ассигнование с республиканского бюджета было произведено (за 1 квартал 2014 года.), 24 января 2014 года на сумму 3 827 300 сом. в том числе: 3 351 000 сом на Заработную плату и 476 000 сом. Взносы в Соц.фонд.

Затем 27 февраля 2014 года, была утверждена смета расходов с бюджета в адрес Госфиннадзора, (за 2014 год), на сумму 13 927 600 сом., в том числе по статье «Заработная плата» - 8 930 300 сом., «Взносы в соц.фонд» - 1 339 500 сом, расходы на служебные поездки в сумме 430 000 сом, «Коммунальные услуги» на сумму 600 000 сом, услуги связи - 600 000 сом, арендная плата на сумму 1 750 000 сом, транспортные услуги - 427 800 сом, приобретение прочих услуг на 450 000 сом.

Общая сумма открытых кредитов со стороны республиканского бюджета в адрес Госфиннадзор на 2014 год составил 14 536 200 сом.

6 марта 2014 года гос.бюджет уменьшает Смету расходов Госфиннадзору на сумму 4 933 100 сом. их них с статьи «Заработная плата» на сумму 4 095 200 сом. и по статье «Взносы в соц. Фонд» на сумму 587 900 сом. и 250 000 сом со статьи «приобретение проч.» 250000 сом.

6 марта 2014 года Гос.бюджет увеличивает Смету расходов Госфиннадзору на сумму 250 000 сом. по статье «Приобретение предметов и материалов».

18 марта 2014 года Гос.бюджет вновь увеличивает Смету расходов Госфиннадзору на общую сумму 3 827 300 сом. их них на статью «Заработная плата» в сумме 3 351 000 сом. и на статью «Взносы в соц.фонд» на сумму 476 300 сом.

2 апреля 2014 года госбюджет уменьшил Смету расходов Госфиннадзору, на общую сумму 288 200 сом. в том числе: «расходы на служебные командировки» 120 000 сом.; на « коммунальные» 96 600 сом.; за «арендную плату» 41 200 сом.; на «транспортные услуги» 15 200 сом. и «приобретение прочих услуг» на сумму 15 200 сом.

Общая сумма открытых кредитов со стороны Республиканского бюджета в адрес Госфиннадзор на 2014 год составил 17 466 700 сом. (по сравнению с 2013 годом % соотношение составило 20, 16% в сторону увеличения.)

За 9 месяцев 2014 года Исполнительная Смета расходов составила на общую сумму 13 405 000 сом. Фактический расходы составили на общую сумму 13 280 756 сом. в том числе по статьям:

2111 «Заработная плата» на сумму 9 480 200 сом.

Фактический расход составил 9480745 сом.

2121 «Взносы в Соц.фонд» на сумму 1 405 800 сом.

Фактические расходы составили на сумму 1 365 039 с.

2211 «Расходы на служебные поездки» 303000 сом.

Фактический расходы составили на сумму 228106 с.

2212 « Коммунальные услуги и услуги связи» 450 000 сом.

Фактический расходы составили на сумму 394720 с.

2213 «Арендная плата» 1 243 000 сом.

Фактический расходы составили на сумму 1 309 139 сом.

2214 «Транспортные услуги» 291 000 сом.

Фактический расходы составили на сумму 268 867 с.
2215 «Приобретение прочих услуг» 232000 сом.

Фактический расходы составили на сумму 234140 сом. в том числе оплачен родинг во время нахождения Председателя Госфиннадзора за границей, на общую сумму 59 223 сом.

Соблюдение Закона КР «О государственных закупках»

Основными целями Закона Кыргызской Республики «О государственных закупках» являются: обеспечение максимальной экономичности и эффективности закупок, финансируемых полностью или частично за счет государственных средств; расширение участия и развитие конкуренции между поставщиками (подрядчиками) в процессе осуществления закупок; обеспечение открытости процедур закупок.

В этих целях Правительством Кыргызской Республики постановлением от 16 сентября 2005 года N 440 (в редакции постановления Правительства КР от 13 июня 2008 года N 302), для бюджетных организаций установлены минимальные и максимальные пороговые суммы - суммы, определяющие выбор метода государственных закупок по каждой статье расходов. За аудлируемый период 2013 годов Институтом закупки, превышающие минимальные пороговые суммы не осуществлены, в связи с чем применение требований Закона в части осуществление тендерных закупок не произведено.

Аудит состояния ведения бухгалтерского учета

Бухгалтерский учет и отчетность ведется в соответствии с Законом Кыргызской Республики «О бухгалтерском учете» от 29.04.2002 года № 76, положениями по организации бухгалтерского учета в бюджетных учреждениях, утвержденными постановлением Правительства Кыргызской Республики от 16 мая 2011 года N 224. Бухгалтерский учет автоматизирован по версии 1-С 7 версия. Учет и отчетность находится в удовлетворительном состоянии. Отставаний в учете нет.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

1. Обеспечение роста инвестиций в ближайшие годы возможно только за счет использования средств частных инвесторов, перераспределяемых посредством рынка капитала и других секторов финансового рынка. В среднесрочной перспективе стратегия привлечения инвесторов на фондовый рынок должна быть направлена прежде всего на массового инвестора, население. В долгосрочной перспективе внутренних ресурсов будет недостаточно для обеспечения устойчивого экономического роста, поэтому привлечение прямых иностранных инвестиций должно стать приоритетным направлением государственной политикой в области рынка ценных бумаг.

2. На руках у населения находится небольшая часть денежных средств, которые можно было бы квалифицировать как излишние и направить на инвестирование в корпоративные ценные бумаги. При таком низком уровне

доходов населения, наверное, иллюзорной выглядит идея развития фондового рынка, основанного на внутреннем спросе.

3. Обеспечение роста инвестиций в ближайшие годы возможно только за счет использования средств частных инвесторов, перераспределяемых посредством рынка капитала и других секторов финансового рынка. В среднесрочной перспективе стратегия привлечения инвесторов на фондовый рынок должна быть направлена прежде всего на массового инвестора, население. В долгосрочной перспективе внутренних ресурсов будет недостаточно для обеспечения устойчивого экономического роста, поэтому привлечение прямых иностранных инвестиций должно стать приоритетным направлением государственной политики в области рынка ценных бумаг. Но создание внутренней инвестиционной базы является необходимым предварительным условием массового привлечения иностранных инвесторов и одновременно выступает в качестве основного фактора устойчивости национального рынка.

4. Отделами Госфиннадзора, на которых возложена обязанность регулирования и надзора за лотерейной деятельностью, при наличии существующих полномочий и представленной компетенции уполномоченного органа, в недостаточной мере проводится определённая работа.

Многие отделы Госфиннадзора: Отдел регистрации эмиссии ценных бумаг и анализа отчетности эмитентов, Отдел развития рынка ценных бумаг, Отдел правового обеспечения и лицензирования, проводят только регистрацию представляемых документов по рынку ценных бумаг, букмеккерство, т.д. Нет анализа, нет наблюдения, нет мониторинга, идёт дублирование работ по регистрации, которая занимает 5% рабочего однодневного времени служащих. Так, за период 2013 года было проведено регистрации 200 объектов на которое понадобилось 500 часов или 200 дней, остальное время работникам приходилось заниматься другой работой.

5. Государственная служба регулирования и надзора за финансовым рынком при Правительстве Кыргызской Республики по рынку ценных бумаг – центральный орган госуправления, проводящий единую госполитику на рынке ценных бумаг Кыргызской Республики и осуществляющий контроль за деятельностью эмитентов ценных бумаг и профессиональных участников, регулирование их деятельности в рамках вопросов рынка ценных бумаг. Основная цель, обеспечение защиты прав и интересов инвесторов и акционеров. Вместе с тем, не поднимались вопросы и не доводились до населения страны и государственных органов, в каком состоянии: криминогенная ситуация на рынке ценных бумаг, не изучаются злоупотребления в процессе эмиссионной деятельности. А такие вопросы, как выпуск в обращение ценных бумаг, не прошедших государственной регистрации, создание преимущественных условий приобретения ценных бумаг для отдельных категорий потенциальных инвесторов, принятие эмитентом решения о предоставлении к регистрации и регистрацией уполномоченным государственным органом отчета об итогах выпуска эмиссионных ценных бумаг с заведомо недостоверной информацией,

злоупотребления в процессе регистраторской деятельности (деятельности по ведению реестра владельцев эмиссионных ценных бумаг).

Также, такие вопросы, как злоупотребления регистратора, связанные с неправомерным использованием конфиденциальной информации, содействие отдельным акционерам и администрации эмитента в установлении контроля над предприятием посредством использования незаконных методов, злоупотребления эмитента, выполняющего функции трансфер-агента, злоупотребления в процессе брокерской, дилерской и управленческой деятельности, недобросовестная торговля, спекуляция на рынке ценных бумаг, незаконное использование инсайдерской информации при заключении сделок, манипулирование ценами посредством использования ложной, недостоверной, неполной информации, злоупотребления в процессе деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг, из функций надзора и регулирования были сняты.

6. Нет в плане работы Госфиннадзора изучение и аналитического суждения по недопущению злоупотребления эмитентов при обращении ценных бумаг, манипулирование ценами акций руководством, владельцами крупных пакетов акций и другими лицами с использованием инсайдерской информации, доступной им по службе, мошенничество с финансовой и бухгалтерской документацией, осуществление фиктивных сделок с родственными структурами, злоупотребления консультантов, кредиторов и других субъектов, обладающих инсайдерской информацией.

Хищение акций посредством фальсификации протоколов собраний акционеров, продажа фиктивных пакетов акций посредством фальсификации выписок из реестра акционеров, завладение ценными бумагами путем мошенничества, тоже в вопросах надзора в плане работы ГФН отсутствуют.

7. В некоторых проводимых лотереях, имеющих вопросы к их проведению и вопросы к ряду позиций сомнительного характера, не проводится надзор и соответствующий контроль за соблюдением установленных требований.

Следует отметить, что одно из крупных лотерейных компаний «Белек», которая проводит «Народную лотерею» до настоящего времени ни разу не проверялась и никакого мониторинга данной компании, Госфиннадзор не проводил.

8. Слабо проводится работа относительно реализации ст.2 Закона Кыргызской Республики «О внесении изменений и дополнений в Закон Кыргызской Республики «О бухгалтерском учете» от 26 апреля 2013 года за № 61, с целью наблюдения и контроля за переходом юридических лиц Кыргызской Республики на введение МСФО.

Так, по информации Национального статистического комитета за 2012 год, динамика перехода предприятий по республике на МСФО по данным Национального статистического комитета за 2012 год. составила, из всего предприятий 13948,6: перешли на МСФО – 10715 (76,8 %), а использующие старый метод - 2333,7 (23,2%).

Вместе с тем, динамика перехода предприятий по республике на МСФО по данным Государственной налоговой службы за 2012 год, из всего предприятий

количеством -68841 перешло на МСФО всего 30060 (43,7%), а ведущие отчетность по старому методу – 38781 (56,3%) или большая доля предприятий продолжает работать на старом методе.

9. По представленному отчету исполнение сметы расходов составило в размере 424 000 сом, тогда как фактический расход составил в размере 283 947 сом, где разница составляет в размере 140 053 сом. Данная сумма осталась в отчетах Госфиннадзора, как дебиторская задолженность за сотрудниками выданная для выезда за границу. Вышеуказанные сотрудники не были отправлены в командировку и произвели возврат денежных средств в кассу Госфиннадзора в размере 95 830 с, оставшаяся сумма 44223 сома, в течение 9 месяцев 2014 года было погашено в сумме 11385.05 сом, а **32837,95** сом осталась в виде задолженности на 1 октября 2014 года.

10. Письмом № 17-2-3/12955 от 5 декабря 2013 года Министерство финансов КР информировало Госфиннадзор, что согласно заключения Министерства труда, миграций и молодежи КР от 28 ноября 2013 года № 03-02/7551 «государственные и муниципальные служащие, которые перешли на новые условия оплаты труда согласно постановлению Правительства КР от 28.06.2013 года с 1.08.2013 года и с 1.10.2013 года, не выплачивается 13–я заработная плата». Вместе с тем, Госфиннадзор 23 декабря 2013 года Приказом № 18, подписанный Председателем Госфиннадзора, произвел начисление и выплата премий в виде «Поощрения по итогам работы 2013 года, в размере месячной заработной платы сотрудникам Госфиннадзора, в счет экономий заработной платы 2013 года». Премия начислена и выдана на общую сумму **807 628** сомов.

11. Кроме этого, за проверяемый период установлено, что Госфиннадзор выплачивает заработную плату работнику, который на основании Приказа №2-К от 21 января 2014 года, работает в Аппарате Правительства КР. В штатном расписании Госфиннадзора, вышеуказанный работник числится как “Начальник отдела правого обеспеч. и лицензирования”, который за проверяемый период (2013 год и 9 месяцев 2014 г.) получил заработную плату в размере **498 120** сом. Всего по заработной плате установлены нарушения на сумму 1337,5 сомов (**32837,95 сом, 807 628 сом, 498 120 сом**).

Предложения

1. Рассмотреть итоги аудита и принять меры по устранению выявленных нарушений и недостатков.

2. Принять соответствующие меры по развитию финансового рынка в Кыргызской Республике посредством государственного регулирования небанковского финансового рынка, аудиторской деятельности, системы бухгалтерского учета, финансовой отчетности и надзора за деятельностью регулируемых субъектов.

3. Не допускать выплаты заработной платы, премий и материальной помощи не предусмотренные нормативными правовыми актами.

4. Осуществлять постоянный контроль за своевременной сдачей авансовых отчетов подотчетными лицами.

5. При осуществлении служебных командировок строго соблюдать установленные нормы заполнения и отметки служебных удостоверений. Затребовать от должностных лиц предоставления отчетов о проделанной работе по служебным командировкам.

6. Принять соответствующие меры по взысканию дебиторской и погашению кредиторской задолженностей.

По итогам аудита направить:

- отчет в Аппарат Президента Кыргызской Республики и Жогорку Кенеш Кыргызской Республики;

- предписание в Государственную службу регулирования и надзора за финансовым рынком при Правительстве Кыргызской Республики.