

**Ғылыми-экономикалық сараптамаға ұсыну үшін қабылданған
Қазақстан Республикасы заң жобаларының әлеуметтік-
экономикалық салдарын бағалау паспорты**

1. Жалпы ақпарат	
Әзірлеуші орган	Қазақстан Республикасының Қаржы нарығын реттеу және дамыту агенттігі
Заң жобасының атауы	Қазақстан Республикасының Қылмыстық кодексіне, Қазақстан Республикасының Қылмыстық-процестік кодексіне және Қазақстан Республикасының Әкімшілік құқық бұзушылық туралы кодексіне өзгерістер енгізу туралы
Әзірлеуш – орындаушының байланыс ақпараты	Аты-жөні: Ғаббасова Ғалия Русланқызы Лауазымы: Бас маман Тел: +7 (727) 2371216 Электрондық пошта мекенжайы: Galiya.Gabbassova@finreg.kz
Заңнама саласы Құқықтық реттеу мәні	Қаржы заңнамасы 090.000.000
2. Заң жобасын әзірлеудің негізділігі мен уақтылығы	
2.1 Заң жобасы шешуге бағытталған проблема	
<p>Бірінші мәселе</p> <p>Мәселені тұжырымдау:</p> <p>Өзгерістер енгізу қажет Қазақстан Республикасының Қылмыстық кодексіне (бұдан әрі – ҚК), Қазақстан Республикасының Қылмыстық іс жүргізу кодексіне (бұдан әрі – ҚІЖК) және Қазақстан Республикасының Әкімшілік құқық бұзушылық туралы кодексіне (бұдан әрі – ӘҚБтК) байланысты "капитал нарығы туралы" Қазақстан Республикасының жаңа Заңының әзірленуімен.</p> <p>Мәселенің сапалық және сандық сипаттамасы:</p> <p>"Капитал нарығы туралы" Қазақстан Республикасының жаңа Заңының әзірленуіне байланысты реттеу пәні едәуір кеңейіп келеді: бағалы қағаздар нарығынан эмиссиялық бағалы қағаздармен қатар басқа қаржы құралдары мен активтерді қоса алғанда, капитал нарығына дейін. Сонымен бірге, Қылмыстық кодекстің, Қылмыстық іс жүргізу кодексінің және Әкімшілік құқық бұзушылық туралы кодекстің қолданыстағы нормалары "Бағалы қағаздар рыногы туралы" Заңның қолданыстағы моделі негізінде қалыптасады және тиісті ұғымдарды, құқық бұзушылықтардың құрамын және субъектілер шеңберін қолданады. Атап айтқанда, Қылмыстық кодекстің қолданыстағы 229-бабы бағалы қағаздар нарығындағы айла-шарғы үшін жауапкершілікті көздейді және композицияны негізінен бағалы қағаздардың бағасына әсер етумен немесе сыртқы түрін құрумен байланыстырады.</p>	

сауданың. Бұл ретте жаңа Заң реттеуді бүкіл капитал нарығына таратады. Ілеспе түзетулерсіз қылмыстық-құқықтық қорғау басқа қаржы құралдарымен және активтермен айла-шарғы жасауды, сондай-ақ айла-шарғы жасаудың жаңа әдістерін, соның ішінде бұйрықтар (өтінімдер) беруді, жаңылыстыратын ақпаратты таратуды және бағаға әсер ететін басқа әрекеттерді немесе әрекетсіздіктерді толық қамтымайды. , сұраныс, ұсыныс және сауда көлемі.

Осыған ұқсас мәселе әкімшілік заңнамада да туындайды. ӘҚБтК-де жауапкершіліктің бірқатар құрамдары "бағалы қағаздар нарығы", "бағалы қағаздар нарығының кәсіби қатысушысы" және "бағалы қағаздар нарығының субъектісі" ұғымдарымен тікелей байланысты. Оларға айла-шарғы жасау, есеп беру мен ақпаратты беру тәртібін бұзғаны, заңнаманы бұза отырып мәмілелер жасағаны, ақпаратты жария етуді, жарнаманы, бағалы қағаздарға құқықтарды есепке алу мен растауды бұзғаны, сондай-ақ қадағалау шараларын орындамағаны үшін жауапкершілік жатады.

"Капитал нарығы туралы" Заң кодекстерді бір мезгілде түзетусіз қабылданған жағдайда, реттеуші периметр мен құқықтық жауапкершіліктің периметрі арасында сәйкессіздік туындайды: жаңа субъектілер, қаржы құралдары мен құқықтық қатынастар "Капитал нарығы туралы" Заңмен реттелетін болады. қылмыстық және әкімшілік құқық бұзушылықтардың құрамы бағалы қағаздар нарығына және қолданыстағы терминологияға сілтеме жасауды жалғастырады. Бұл бұзушылықтарды саралауда және жауапкершілік шараларын қолдануда құқықтық белгісіздік тудыруы мүмкін.

Заң жобасында сандық тұрғыдан үш кодекстің — Қылмыстық кодекстің, Қылмыстық іс жүргізу кодексінің және Әкімшілік құқық бұзушылық туралы кодекстің нормаларын түзету қарастырылған. Өзгерістердің неғұрлым елеулі көлемі ӘҚБтК-ге тиесілі: атап айтқанда, баптар қозғалады 91, 218, 225, 227, 256, 259, 260, 262, 264 және 724-1.

Сонымен қатар, заң жобасы тек терминологиялық алмастырумен байланысты емес жекелеген сәйкессіздіктерді жояды. Атап айтқанда, тұрғын үйді табиғи апаттардан міндетті сақтандыру қорының төлемдері мен активтеріне, сондай-ақ қатаң мақсатты сипаттағы Сақтандыру төлемдеріне кепілдік беру қорының резервтеріне тыйым салудан қорғауды белгілеу ұсынылады. Бұдан басқа, ӘҚБтК нормалары ерікті жинақтаушы зейнетақы қорларының таратылуына сәйкес келтіріледі.

Осылайша, ілеспе түзетулерді қабылдамау "Капитал нарығы туралы" жаңа Заңның бағалы қағаздар нарығының бұрынғы моделіне негізделген қылмыстық, процессуалдық және әкімшілік жауапкершілікті сақтай отырып күшіне енуіне әкеледі. Бұл құқық қолдану саласындағы олқылықтар мен қайшылықтарды тудырады, капитал нарығының жаңа сегменттеріндегі бұзушылықтар үшін жауапкершілікке тарту мүмкіндігін шектейді, қадағалау және құқық қорғау құралдарының тиімділігін төмендетеді.

Осыған байланысты ҚК, ҚІЖК және ӘҚБтК-ні "Капитал нарығы туралы" жаңа Заңға сәйкес қолданыстағы құқықтық жауапкершілік тетіктерін капитал нарығының жаңартылған периметріне дейін кеңейте отырып, синхронды түрде сәйкестендіру қажет.

Проблеманың болуына байланысты туындайтын жағымсыз әсерлер:

Қылмыстық кодекстің, Қылмыстық іс жүргізу кодексінің және Әкімшілік құқық бұзушылық туралы кодекстің ережелерінің капитал нарығының жаңа архитектурасына сәйкес келмеуі реттеу пәні мен құқықтық жауапкершілік тетіктері арасындағы сәйкессіздікке әкеледі. "Капитал нарығы туралы" жаңа заң кең ауқымды қамтиды қаржы

құралдарының, активтердің және субъектілердің ауқымы, ал қылмыстық және әкімшілік құқық бұзушылықтардың қолданыстағы құрамдары көп жағдайда бағалы қағаздар нарығына және қолданыстағы терминологияға байланысты болып қалады.

Нәтижесінде, басқа қаржы құралдарымен және капитал нарығының активтерімен жасалған жекелеген бұзушылықтар құқық бұзушылықтар құрамының қолданыстағы тұжырымдамасында қамтылмауы немесе олардың біліктілігіне қатысты құқықтық белгісіздік туғызбауы мүмкін. Атап айтқанда, қазірдің өзінде ұсынылып отырған реттеуді айла-шарғы жасағаны үшін қылмыстық жауаптылықтың қолданыстағы құрылымы, ол тек мәмілелерді ғана емес, сонымен қатар нарық қатысушыларын баға, сұраныс, ұсыныс немесе сауда-саттық көлемі туралы адастыруы мүмкін бұйрықтарды, ақпаратты таратуды, басқа әрекеттер мен әрекетсіздіктерді де қамтиды. .

ӘҚБТК-нің қолданыстағы нормаларын түзетусіз сақтау, сондай-ақ есеп беруді бұзғаны, ақпаратты жария еткені, мәмілелер жасағаны, құқықтарды есепке алғаны, қадағалау шараларын орындағаны және басқа да бұзушылықтар үшін жауапкершілік формальды түрде бағалы қағаздар нарығының субъектілерімен байланысты болатындығына әкеледі. жаңа Заң капитал нарығының субъектілерінің неғұрлым кең периметрін енгізеді. Бұл құқық қолдану тиімділігін төмендетеді және қатысушылардың жаңа санаттары мен құқықтық қатынастардың жаңа түрлеріне әкімшілік жауапкершілікті қолдануды қиындатуы мүмкін.

Сонымен қатар, ілеспе түзетулерді қабылдамау жекелеген арнайы режимдердің сәйкессіздігін сақтайды. Атап айтқанда, заң жобасында көзделген табиғи апаттардан тұрғын үйді міндетті сақтандыру қорының активтері мен төлемдеріне тыйым салудан және Сақтандыру төлемдеріне кепілдік беру қорының резервтерінен қорғау қамтамасыз етілмейді, ал Әкімшілік құқық бұзушылық туралы кодекстің нормалары қазірдің өзінде жойылған ерікті жинақтаушы зейнетақы қорларына қатысты ережелерді қамтиды. .

Осылайша, ілеспе түзетулердің болмауы жаңа "Капитал нарығы туралы" Заң мен кодекстер арасында олқылықтар мен қайшылықтарды тудырады, қылмыстық және әкімшілік жауапкершіліктің анықтығын төмендетеді, қадағалау және құқық қорғау органдарының әрекет ету тиімділігін шектейді және біркелкі емес құқық қолдану тәуекелдерін арттырады.

Мәселе әсер ететін тұлғалар:

Эмитенттер, инвесторлар, кәсіби қатысушылар және капитал нарығының инфрақұрылымдық ұйымдары, БЖЗҚ, инвестициялық портфельді басқарушылар, сақтандыру ұйымдары, уәкілетті орган, Ұлттық банк, құқық қорғау органдары және соттар.

Бар болуы проблемаға әкелетін себептер:

Негізгі себеп - Қылмыстық кодекстің, ҚІЖК-нің және Әкімшілік құқық бұзушылық туралы кодекстің қолданыстағы ережелерінің "Бағалы қағаздар нарығы туралы" Заңға және қаржы нарығының қолданыстағы құрылымына қатысты қалыптасуы. Олардың терминологиясы, субъектілер шеңбері және құқық бұзушылықтардың жекелеген құрамдары "бағалы қағаздар нарығы", "бағалы қағаздар нарығының кәсіби қатысушысы" және "бағалы қағаздар нарығының субъектісі" ұғымдарымен байланысты.

"Капитал нарығы туралы" жаңа Заңның қабылдануы реттеуші периметрдің өзін өзгертеді: ол қаржы құралдарының, активтердің және қатысушылардың кең ауқымын қамтиды, сондай-ақ айла-шарғы жасау, ақпаратты ашу, қадағалау шаралары және нарық қатысушыларын қорғаудың жаңа тәсілдерін енгізеді. Кодекстерді бір мезгілде түзетусіз қылмыстық, процестік және әкімшілік жауаптылықтың тиісті тетіктері реттеудің бұрынғы моделіне құрылған күйінде қала береді.

Қосымша себеп - жойылған ерікті жинақтаушы зейнетақы қорлары туралы ережелерді қоса алғанда, жинақталған техникалық және институционалдық сәйкессіздіктерді жою қажеттілігі және жекелеген мақсатты сақтандыру активтері мен резервтері үшін арнайы процестік қорғаудың болмауы.

Осыған байланысты "Капитал нарығы туралы" жаңа Заңның қабылдануы Қылмыстық кодекске, ҚІЖК-ге және Әкімшілік құқық бұзушылық туралы кодекске терминологияның, субъектілер құрамының, жауапкершілік тетіктері мен құқық қолдану тетіктерінің біртұтастығын қамтамасыз ету үшін синхронды түрде өзгертулер енгізуді талап етеді.

2.2 Проблемалық саладағы ағымдағы ахуалды талдау және мемлекеттік реттеу

(Қылмыстық кодексті, Қылмыстық іс жүргізу кодексін және Әкімшілік құқық бұзушылық туралы кодексті "Капитал нарығы туралы" Қазақстан Республикасының жаңа Заңына сәйкес келтіру қажеттілігі)

Қолданыстағы қылмыстық, қылмыстық іс жүргізу және әкімшілік заңнамалар бағалы қағаздар нарығын реттеудің қолданыстағы моделі негізінде қалыптасады. Тиісті ережелерде "бағалы қағаздар нарығы", "бағалы қағаздар нарығының кәсіби қатысушысы" және "бағалы қағаздар нарығының субъектісі" ұғымдары қолданылады, ал жекелеген құқық бұзушылықтар мен жауапкершілік тетіктері қолданыстағы "Бағалы қағаздар нарығы туралы" Заңмен тікелей байланысты. .

Сонымен бірге, "Капитал нарығы туралы" жаңа Заңда эмиссиялық бағалы қағаздарды ғана емес, сонымен қатар басқа қаржы құралдары мен капитал нарығының активтерін де қамтитын кеңірек реттеуші периметрге көшу қарастырылған. Нәтижесінде, Қылмыстық кодекске, ҚІЖК-ге және Әкімшілік құқық бұзушылық туралы кодекске бір мезгілде өзгерістер енгізілмесе, жаңа Заңның реттеу пәні мен қылмыстық және әкімшілік жауаптылықтың қолданыстағы тетіктері арасында алшақтық пайда болады.

Ең маңызды сәйкессіздік манипуляцияға қарсы тұруға қатысты. Қылмыстық кодекстің қолданыстағы 229-бабы бағалы қағаздар нарығындағы айла-шарғы үшін жауапкершілікті белгілейді және композицияны, ең алдымен, бағалы қағаздардың бағасын белгілеуге немесе ұстап тұруға немесе сауданың пайда болуын қамтамасыз етуге бағытталған әрекеттермен байланыстырады. Заң жобасы осы құрамды капиталдың бүкіл нарығына кеңейтеді және мәмілелер жасауды, бұйрықтар мен өтінімдер беруді, ақпарат таратуды, сондай-ақ қаржы құралдарының бағасына, сұранысына, ұсынысына немесе сауда-саттық көлеміне қатысты жалған немесе жаңылыстыратын сигналдар беретін немесе бере алатын басқа әрекеттерді немесе әрекетсіздіктерді қамтиды. және капитал нарығының басқа активтері.

Осыған ұқсас қажеттілік әкімшілік заңнамада да бар. ӘҚБтК есеп беруге, ақпаратты ашуға, мәмілелер жасауға, құқықтарды есепке алу мен растауға, қадағалау шаралары мен айла-шарғыларын орындауға қойылатын талаптардың бұзылғаны үшін жауапкершілікті көздейді, алайда тиісті ережелер бағалы қағаздар нарығының субъектілері мен кәсіби

қатысушыларына қатысты тұжырымдалған. Заң жобасы осы нормаларды капитал нарығының субъектілері мен кәсіби қатысушыларына таратуды көздейді. Сонымен бірге жекелеген арнайы нормаларды өзектендіру қажеттілігі сақталуда. Атап айтқанда, тұрғын үйді табиғи апаттардан міндетті сақтандыру қорының төлемдері мен активтеріне, сондай-ақ сақтандыру төлемдеріне кепілдік беру резервінің қаражатына және зиянды өтеу резервіне тыйым салудан процестік қорғауды қамтамасыз ету ұсынылады. мақсатты тағайындау. Бұдан басқа, ӘҚБтК ережелері ерікті жинақтаушы зейнетақы қорларының таратылуына сәйкес келтіріледі. Осылайша, қылмыстық, процестік және әкімшілік жауапкершілікке қатысты қолданыстағы мемлекеттік реттеу жүйесі бағалы қағаздар нарығының бұрынғы периметріне негізделген және капитал нарығының жаңа архитектурасына толық сәйкес келмейді. Кодекстерді синхронды түрде түзетусіз жаңа Заңның қабылдануы құқықтық сәйкессіздіктерді тудырады және бұзушылықтарды саралауды және капитал нарығының жаңа субъектілері мен субъектілеріне жауапкершілікті қолдануды қиындатуы мүмкін.

2.3 Заң жобасының мақсаты мен міндеттері

Мақсат

Қылмыстық, қылмыстық-процестік және әкімшілік заңнаманың "Капитал нарығы туралы" Қазақстан Республикасының жаңа Заңымен сәйкестігін қамтамасыз ету, сондай-ақ капитал нарығының субъектілеріне, құралдарына және құқықтық қатынастарына қатысты жауапкершілік пен құқық қолданудың тиімді тетігін қалыптастыру.

Айла-шарғы жасағаны үшін қылмыстық жауаптылықты капитал нарығының жаңа периметріне сәйкес келтіру

1. Бағалы қағаздар нарығынан капитал нарығына айла-шарғы жасау құрамын кеңейту, оның ішінде мәмілелер, бұйрықтар (өтінімдер), ақпарат тарату және қаржы құралдарының және басқа да активтердің бағасына, сұранысына, ұсынысына және сауда-саттық көлеміне әсер ететін басқа әрекеттер немесе әрекетсіздіктер. капитал нарығы.

2. Капитал нарығында, оның ішінде өзге де қаржы құралдары мен активтерге қатысты айла-шарғы жасаудың анықталған және білікті фактілерінің саны

Міндет 2. Әкімшілік жауапкершілікті капитал нарығы субъектілерінің жаңа периметріне қолдану

1. Әкімшілік құқық бұзушылықтардың құрамын "капитал нарығы", "капитал нарығының кәсіби қатысушысы" және "капитал нарығының субъектісі" ұғымдарына сәйкестендіру.

2. Нормалардың субъектілік құрамының "Капитал нарығы туралы" жаңа Заңға сәйкес

	келмеуіне байланысты әкімшілік жауаптылықты қолдану мүмкін болмайтын жағдайлардың болмауы.
Есеп беруге, ақпаратты ашуға және мәмілелерді жасауға қойылатын талаптарды бұзғаны үшін жауапкершілікті қамтамасыз ету	<p>1. Есептілікті, ақпаратты ашуды, мәмілелерді және капитал нарығы заңнамасының талаптарын бұзушылықтарды қоса алғанда, кәсіби қатысушыларға және капитал нарығының басқа субъектілеріне жауапкершіліктің қолданыстағы құрамын кеңейту.</p> <p>2. Есептілікке, ақпаратты ашуға және жауапкершілік шараларын қолдану қамтамасыз етілген мәмілелерді жасауға қойылатын талаптардың анықталған бұзушылықтарының саны</p>
Қадағалаулық ден қою шараларының орындалуын қамтамасыз ету	<p>1. Жазбаша ұйғарымдар мен жазбаша келісімдердің орындалмағаны үшін жауапкершілікті капитал нарығының субъектілерінің кеңейтілген шеңберіне сәйкестендіру.</p> <p>2. Капитал нарығы субъектілерінің белгіленген мерзімдерде орындаған қадағалаулық ден қою шараларының үлесі</p>
Процестік кепілдіктер мен арнайы нормаларды өзектендіру	<p>1. Міндетті сақтандыру жүйесінің мақсатты активтері мен төлемдеріне тыйым салудан қорғауды белгілеу, сондай-ақ таратылған ерікті жинақтаушы зейнетақы қорларына қатысты нормаларды алып тастау.</p> <p>2. Нысаналы сақтандыру активтеріне процестік шектеулерді қолдану жағдайларының болмауы және ӘҚБтК-нің өзектендірілген нормаларының болуы.</p>
2.4 Заң жобасы мақсаттарының мемлекеттің стратегиялық мақсаттарына сәйкестігі	
Мемлекеттің стратегиялық мақсаттары	Заң жобасының мақсатының мемлекеттің стратегиялық мақсаттарына сәйкестігін сипаттау
2026 жылғы 10 ақпандағы Қазақстан Республикасы Президентінің қатысуымен өткен Қазақстан Республикасы Үкіметінің	Бағалы қағаздар рыногы туралы жаңа Занды әзірлеу

кеңейтілген отырысының хаттамасының 2.2 тармағы

2.5 Реттеудің ұқсас проблемаларын шешудің халықаралық тәжірибесі

Құқықтық жауапкершілік тетіктерінің капитал нарығының жаңа периметріне сәйкестігін қамтамасыз ету қажеттілігі

Жылы **Еуропалық Одаққа** нарықты теріс пайдалануды реттеу реттеуші периметр мен жауапкершілік тетіктерінің бірізділігі қағидатына негізделген. Регламент (ЕО) № 596/2014 (MAR) инсайдерлік саудаға, инсайдерлік ақпаратты заңсыз жариялауға және нарықты манипуляциялауға қарсы тұрудың бірыңғай режимін белгілейді. Айла-шарғы жасау ұғымы тек мәмілелерді жасауды ғана емес, сонымен қатар өтінімдерді ұсынуды, ақпараттарды таратуды және қаржы құралының ұсынысына, сұранысына немесе бағасына қатысты жалған немесе жаңылыстыратын сигналдар беретін немесе бере алатын немесе бағаны жасанды деңгейде қамтамасыз ететін басқа әрекеттерді де қамтиды. . Режим сонымен қатар сауда алаңдарының әртүрлі түрлерінде қолданылатын құралдарға және олармен байланысты жеке құралдарға қолданылады.

2.6 Заң жобасын әзірлеу кезеңінде қаралған проблеманы шешудің барлық нұсқаларын сипаттау және таңдалған нұсқаны негіздеу

Нұсқа – қолданыстағы реттеуді өзгеріссіз сақтау.

Бұл нұсқа Қазақстан Республикасының Қылмыстық кодексінің, Қазақстан Республикасының Қылмыстық іс жүргізу кодексінің және Қазақстан Республикасының Әкімшілік құқық бұзушылық туралы кодексінің қолданыстағы ережелерін "Капитал нарығы туралы" жаңа Заңның қабылдануына байланысты өзгертусіз сақтауды көздейді. Артықшылықтары: ілеспе заң жобасын әзірлеуге және бекітуге қосымша шығындардың болмауы.

Кемшіліктері: кодекстерде "Бағалы қағаздар рыногы туралы" Заңға қатысты жасалған, күші жойылды деп тану көзделген құқық бұзушылықтардың терминологиясын, сілтемелерін және құрамын сақтау. Бұл капитал нарығын реттеудің жаңа периметрі мен қолданыстағы қылмыстық және әкімшілік жауапкершілік тетіктері арасындағы сәйкессіздікті, құқықтық белгісіздікті және екіұшты мәжбүрлеу тәуекелін тудырады. Атап айтқанда, айла-шарғы жасау және жекелеген әкімшілік құқық бұзушылықтар үшін жауапкершілік "Капитал нарығы туралы" жаңа Заңмен реттеу нысанасының кеңеюіне қарамастан, бағалы қағаздар нарығына және оның қатысушыларына байланысты болып қала береді. Опция қолайсыз деп танылды.

Балама нұсқа

Қазақстан Республикасының Қылмыстық кодексіне, Қазақстан Республикасының Қылмыстық іс жүргізу кодексіне және Қазақстан Республикасының Әкімшілік құқық бұзушылық туралы кодексіне өзгерістер енгізу туралы ілеспе заңның қабылдануы қылмыстық, қылмыстық іс жүргізу және әкімшілік заңнаманы "Капитал нарығы туралы" Заңның енгізілуімен бір мезгілде және синхронды түрде қамтамасыз етеді. реттеудің жаңа пәні, тұжырымдамалық аппараты және капитал нарығы субъектілерінің құрамы бойынша.

Көрсетілген нұсқа құқықтық олқылықтар мен қайшылықтарды жоюға, капитал нарығының барлық периметрі бойынша бұзушылықтар үшін жауапкершілікті қолдануды қамтамасыз етуге, сондай-ақ мақсатты сақтандыруды қорғауға байланысты жекелеген арнайы нормаларды жаңартуға мүмкіндік береді. активтерді басқару және ерікті жинақтаушы зейнетақы қорларын тарату. Опция артықшылықты болып табылады.

3. Нысаналы топтар үшін пайданы және шығасыларды талдау әдісін қолдана отырып, әлеуметтік-экономикалық салдарды талдау

I. Тұрғындар

Нысаналы топты сипаттау	Нысаналы топты сандық бағалау	Пайданы сандық сипаттау	Шығасыларды сандық және сипаттау
Жалпы қоғам, инвесторлар және қаржылық қызметтердің өзге де тұтынушылары	Шектеусіз	<p>1. Өзге қаржы құралдары мен активтерді қоса алғанда, капиталдың бүкіл нарығына айла-шарғы жасағаны үшін қылмыстық және әкімшілік жауаптылықты кеңейту есебінен инвесторларды қорғауды арттыру.</p> <p>2. Мәмілелерге, бұйрықтарға (өтінімдерге), акпарат таратуға және нарық қатысушыларын адастыруы мүмкін өзге де әрекеттерге айла-шарғы жасау құрамын кеңейту есебінен нарықты теріс пайдалану тәуекелдерін төмендету.</p> <p>3. Акпаратты ашуға, мәмілелер жасауға және заңнама талаптарын орындауға қойылатын талаптарды бұзғаны үшін капитал нарығы субъектілерінің жауапкершілігін қамтамасыз ету арқылы қаржылық қызметтерді тұтынушылардың құқықтық қорғалуын арттыру.</p> <p>4. Азаматтардың сақтандыру төлемдерін тұрғын үйді табиғи апаттардан міндетті сақтандыру қорының төлемдері мен активтеріне тыйым салуға</p>	Шығындар жоқ

тыйым салу арқылы қорғау, сондай-ақ сақтандыру төлемдеріне кепілдік беру қорының резервтерінің қаражаты.

5. Қылмыстық және әкімшілік жауапкершілік тетіктерін "Капитал нарығы туралы" жаңа Заңмен үйлестіру арқылы капитал нарығына инвестиция салатын азаматтар үшін құқықтық сенімділікті арттыру.

II. Кәсіпкерлік субъектілері

Нысаналы топты сипаттау	Нысаналы топты сандық бағалау	Пайданы сапалық және сандық сипаттау	Шығасыларды сапалық және сандық сипаттау
Капитал нарығының кәсіби қатысушылары мен өзге де субъектілері, эмитенттер, инфрақұрылымдық ұйымдар, инвестициялық портфельді басқарушылар және қызметі капитал нарығы туралы заңнамамен реттелетін өзге де ұйымдар	Шектеусіз	<p>1. Қылмыстық және әкімшілік құқық бұзушылықтардың құрамын, терминологиясын және субъектілер шеңберін "Капитал нарығы туралы" жаңа Заңға сәйкес келтіру арқылы құқықтық сенімділікті арттыру.</p> <p>2. Капитал нарығының барлық субъектілері үшін айла-шарғы жасағаны, есеп беруді бұзғаны, ақпаратты жария еткені, мәмілелер жасағаны және қадағалау шараларын орындағаны үшін жауапкершіліктің бірыңғай ережелерін қалыптастыру.</p> <p>3. Даулы құқық қолдану тәуекелін төмендету есебінен күші жойылып бара жатқан "Бағалы қағаздар</p>	Шығындар жоқ

нарығы туралы" Заңға сілтемелерді жою және жауапкершілікті жаңартылған реттеуші периметрге дейін кеңейту.

4. Капиталдың бүкіл нарығындағы айла-шарғыларға және басқа да бұзушылықтарға қарсы іс-қимыл тетіктерін кеңейту арқылы адал бәсекелестікті арттыру.

5. Ақпаратты дұрыс ашпағаны, мәмілелерге қойылатын талаптарды бұзғаны және капитал нарығы туралы заңнаманы өзге де бұзғаны үшін жауапкершілікті күшейту есебінен инвесторлар мен контрагенттердің сенімін арттыру.

6. Таратылған ерікті жинақтаушы зейнетақы қорларына байланысты ескірген нормаларды алып тастау арқылы зейнетақы нарығын реттеуді өзектендіру

III. Мемлекет

Нысаналы топтың сипаттамасы	Нысаналы топтың сандық бағасы	Пайданы сапалық және сандық сипаттау	Шығасылард ы сапалық және сандық сипаттау
Мемлекеттік билік органдары	Шектеусіз	<p>1. Мемлекеттік реттеудің және жауапкершілік тетіктерінің бірізділігін қамтамасыз ету есебінен ҚК, ҚІЖК және ӘҚБТК-нің "Капитал нарығы туралы" жаңа Заңға сәйкес келуі.</p> <p>2. Мәмілелерге, бұйрықтарға (өтінімдерге), ақпаратты таратуға және қаржы</p>	Шығындар жоқ

құралдарына және капитал нарығының өзге де активтеріне қатысты өзге де іс-әрекеттерге құқық бұзушылықтың құрамын кеңейту есебінен капитал нарығындағы айла-шарғыға қарсы іс-қимылдың тиімділігін арттыру.

3. Жазбаша бұйрықтар мен жазбаша келісімдерді орындамағаны үшін жауапкершілікті капитал нарығының субъектілеріне тарату арқылы қадағалаудың әрекет ету мүмкіндіктерін кеңейту.

4. Есептілікке, ақпаратты ашуға, мәмілелер жасауға, құқықтарды есепке алуға және капитал нарығы туралы заңнаманың өзге де талаптарына қойылатын талаптарды бұзғаны үшін әкімшілік жауапкершілікке тартылған кезде құқықтық сенімділікті арттыру.

5. Капитал нарығының жаңа реттеуші периметрі мен құқық бұзушылықтардың қолданыстағы құрылымдары арасындағы сәйкессіздіктерді жою арқылы екіұшты құқық қолдану тәуекелдерін азайту.

6. Нормаларды алып тастау арқылы зейнетақы саласындағы заңнаманы өзектендіру, таратылған ерікті жинақтаушы зейнетақы қорларына байланысты.

7. Тұрғын үйді табиғи апаттардан міндетті сақтандыру қорының төлемдері мен активтеріне және Сақтандыру төлемдеріне кепілдік беру қорының

жекелеген резервтеріне тыйым салуға заңнамалық тыйым салу арқылы мақсатты сақтандыру активтерінің қауіпсіздігін арттыру.

4. Іске асыру тәуекелдері (заң жобасын іске асыру кезінде оның мақсаттарына қол жеткізуге кедергі жасайтын теріс салдар, әлеуетті күрделіліктер, мән-жайлар)

Заң жобасын іске асыру кезінде "Капитал нарығы туралы" жаңа Заңның қолданылуының бастапқы кезеңінде қылмыстық және әкімшілік құқық бұзушылықтардың жаңартылған құрамдарын екіұшты қолдану қаупі реттеуші периметрдің кеңеюіне, терминологияның өзгеруіне және жауапкершіліктің жаңа санаттарына таралуына байланысты туындауы мүмкін. субъектілердің, қаржы құралдарының және капитал нарығының басқа активтерінің.

Көрсетілген тәуекел уәкілетті органның, құқық қорғау органдарының және соттардың, оның ішінде капитал нарығындағы айла-шарғылардың біліктілігі және нарықтың жаңа субъектілеріне жауапкершілікті қолдану мәселелері бойынша бірыңғай құқық қолдану практикасын қалыптастыру қажеттілігінен көрінуі мүмкін.

Тәуекелді барынша азайту үшін "Капитал нарығы туралы" Заңға ілеспе түзетулерді синхронды түрде енгізу, сондай-ақ заңға тәуелді актілер мен құқық қолдану процедураларын жаңа ережелерге сәйкес келтіру қарастырылған.

5. Заң жобасының мақсаттары мен міндеттеріне қол жеткізу құралдары

	Республикалық бюджет	Жергілікті бюджет	Ұлттық қор	Өзге көздер (дереккөздің атауы)
Жоспарланған бюджеттік бағдарлама шеңберіндегі сома (атауы)	Талап етілмейді	Талап етілмейді	Талап етілмейді	Талап етілмейді
Қосымша сома бюджеттен бөлінген қаражаттар	Талап етілмейді	Талап етілмейді	Талап етілмейді	Талап етілмейді
Басқа көздерден бөлінген сома	Талап етілмейді	Талап етілмейді	Талап етілмейді	Талап етілмейді
Бюджеттің шығындары	Талап етілмейді	Талап етілмейді	Талап етілмейді	Талап етілмейді

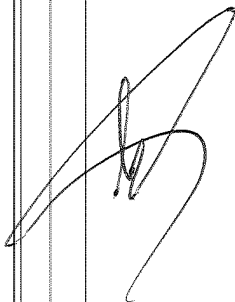
6. Заң жобасын жария талқылаудың нәтижелері

Заң жобасын ашық нормативтік құқықтық актілердің интернет-порталында жариялау нәтижелері бойынша Заң жобасы ескертулер ұсынылған жағдайда ескеріле отырып пысықталатын болады.

7. Қосымша (талдау нәтижелерін суреттермен безендіруге арналған қосымша материалдар)

Реттеуші саясаттың консультативтік құжаты.

Қазақстан Республикасы
Қаржы нарығын реттеу және дамыту
агенттігі төрағасының орынбасары



Н. Тұрсынханов