

ТЕХНИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ

на выполнение экспертно-аналитического исследования по теме:

«Законодательное регулирование внедрения и практического применения современных финансовых технологий. Анализ международного опыта и модальности адаптации в российской практике»

1. Наименование и основание для выполнения экспертно-аналитического исследования (ЭАИ)

1.1. Наименование ЭАИ: «Законодательное регулирование внедрения и практического применения современных финансовых технологий. Анализ международного опыта и модальности адаптации в российской практике».

1.2. Основание для выполнения ЭАИ: Программа научно-экспертной и исследовательской работы в Государственной Думе Федерального Собрания Российской Федерации в 2017 году.

1.3. Актуальность исследования:

Стремительные процессы появления и распространения новых финансовых технологий в экономическом обороте и, прежде всего, в финансовой сфере, диктуют необходимость повышения роли государства в законодательном обеспечении их регулирования и внедрения в экономическую жизнь. Их появление и быстрое развитие разрушает барьеры для входа на рынок финансовых услуг и стимулирует появление новых бизнес-моделей у действующих участников финансового рынка, а также ведет к появлению новых участников на этом рынке. В этой связи востребован актуальный мониторинг новейших финансовых технологий с проработкой моделей их адаптации к российским условиям, чтобы, с одной стороны, под воздействием жесткого регулирования не уничтожить распространение перспективных финансовых технологий, избежать появления на их основе пузырей, способных их скомпрометировать, мягко интегрировать наиболее перспективные из них с учетом возможных последствий для участников рынка, с другой - оградить финансовый рынок от угроз устойчивости, которые несут в себе новые финансовые технологии с учетом их анонимности, возможности финансирования терроризма и получения незаконных доходов, защитить интересы потребителей финансовых услуг, избежать регуляторного арбитража на финансовом рынке.

2. Цель и задачи ЭАИ

2.1. Цель ЭАИ:

На основе критического анализа, зарубежного опыта внедрения и практического применения новейших финансовых технологий разработать модели их адаптации к использованию на российском финансовом рынке.

2.2. Задачи ЭАИ:

2.2.1 Провести содержательный анализ новейших финансовых технологий (включая выпускаемые на основе технологии блокчейна криптовалюты), исследовать предпосылки их появления, оценить их перспективность для российского финансового рынка, а также возможность дальнейшей интеграции российского и мирового финансового рынка при различных подходах к регулированию применения современных финансовых технологий.

2.2.2 На основе анализа международного опыта и лучших практик в области государственного регулирования, внедрения, практического использования новейших финансовых технологий в интересах стимулирования экономического роста и деловой активности провести сравнительную экспертизу действующего российского законодательства и проектов законодательных и иных нормативных правовых актов в сфере регулирования внедрения новых финансовых технологий в различные бизнес-процессы.

2.2.3 Провести анализ использования ICO как устойчивого альтернативного канала мобилизации инвестиционных ресурсов на рынке альтернативных инвестиций и разработать подходы к формированию нормативной правовой базы его специфического регулирования.

2.2.4 На основе зарубежного опыта исследовать возможности применения новейших финансовых технологий для развития российского финансового рынка и экономики в целом, выявить потенциальные угрозы и риски, способные нарушить его устойчивость, привести к негативным последствиям для экономики.

2.2.5 Разработать предложения по противодействию угрозам и рискам инструментами государственного регулирования.

2.2.6 Разработать комплекс мер, направленных на адаптацию и мягкую интеграцию к условиям российского финансового рынка наиболее перспективных финансовых технологий, законодательное обеспечение их развития и регулирования в современных российских условиях.

3. Требования к выполнению ЭАИ

3.1. Исследование по теме ЭАИ должно базироваться на основных положениях действующих нормативных правовых актов в данной области.

3.2. Разрабатываемые в ЭАИ документы должны соответствовать законодательству Российской Федерации.

3.3. В рамках ЭАИ необходимо выполнить:

3.3.1 На основе содержательного анализа структуры финансовых технологий выявить сферы наиболее эффективного их применения в контексте обеспечения устойчивого роста экономики России, достижения стабильности финансового рынка и экономики в целом и возможности интеграции российского и мирового финансового рынка при различных подходах к регулированию применения современных финансовых технологий.

3.3.2 Провести сравнительный анализ концептуальных подходов, законодательных основ и практического опыта ведущих зарубежных государств в сфере регулирования применения новейших финансовых технологий и оценку возможности применения зарубежного опыта в российской практике.

3.3.3 Выявить эффекты и риски внедрения новейших финансовых технологий для различных сегментов российского финансового рынка и экономики в целом.

3.3.4 Выявить особенности ICO как устойчивого альтернативного канала мобилизации инвестиционных ресурсов на рынке альтернативных инвестиций в современных российских условиях

3.3.5 Сформулировать предложения по противодействию угрозам и рискам инструментами государственного регулирования.

3.3.6 Подготовить обзор и провести анализ аргументации сторонников и противников различных подходов к регулированию внедрения и практического применения современных финансовых технологий в российской экономике.

3.3.7 Разработать меры, направленные на адаптацию и мягкую интеграцию к условиям российского финансового рынка наиболее перспективных финансовых технологий, законодательное обеспечение их развития и регулирования в современных российских условиях, обосновать их целесообразность.

3.4. Основные характеристики выполняемых работ:

3.4.1 На основе содержательного анализа структуры финансовых технологий выявить сферы наиболее эффективного их применения в контексте обеспечения устойчивого роста экономики России, достижения стабильности финансового рынка и экономики в целом и возможности интеграции российского и мирового финансового

рынка при различных подходах к регулированию применения современных финансовых технологий:

- представить современное научное обоснование элементов и видов новейших финансовых технологий;
- провести анализ практики и перспектив использования новейших финансовых технологий в следующих сегментах российского рынка:
 - в сфере денежного обращения;
 - в банковской сфере;
 - на рынке ценных бумаг;
 - в платежной индустрии;
 - других сегментах финансового рынка.

3.4.2 Провести сравнительный анализ концептуальных подходов, законодательных основ и практического опыта ведущих зарубежных государств в сфере регулирования применения новейших финансовых технологий и оценку возможности применения зарубежного опыта в российской практике:

- сбор и анализ законодательных актов, методических рекомендаций и пояснений, научно-практической литературы по вопросам внедрения финансовых технологий в различные бизнес-процессы в ведущих зарубежных странах (Великобритания, Канада, США, Франция, ФРГ, Швеция, Япония и др.), а также странах-членах ЕАЭС;
- сравнительный анализ законодательства в сфере финансовых технологий в зарубежных странах;
- отбор механизмов и методов использования финансовых технологий для стимулирования экономического роста и деловой активности.

3.4.3 Выявить особенности ICO как устойчивого альтернативного канала мобилизации инвестиционных ресурсов на рынке альтернативных инвестиций в современных российских условиях:

- анализ возможностей использования ICO на рынке альтернативных инвестиций;
- оценка ICO как устойчивого альтернативного канала мобилизации инвестиционных ресурсов на рынке альтернативных инвестиций;
- обоснование подходов к формированию нормативно-правовой базы регулирования ICO.

3.4.4 Выявить эффекты и риски внедрения новейших финансовых технологий для различных сегментов российского финансового рынка и экономики в целом:

- эффекты и риски блокчейна как инфраструктурной основы децентрализованных систем заключения и исполнения сделок на финансовом рынке и рынке платёжных услуг, включая системы обмена финансовыми сообщениями и предоставления доступа к продуктам и услугам;
- риски использования криптовалют в платёжной индустрии и направления их минимизации;
- анализ эффектов и рисков при внедрении финансовых технологий в банковской сфере, разработка методов их идентификации, оценки и регулирования;
- разработка модели оценки рисков применения новейших финансовых технологий в организациях финансового сектора.

3.4.5 Сформулировать предложения по противодействию угрозам и рискам инструментами государственного регулирования.

3.4.6 Подготовить обзор и провести анализ аргументации сторонников и противников различных подходов к регулированию внедрения и практического применения современных финансовых технологий в российской экономике:

- обзор литературы, посвященной проблеме внедрения и регулирования современных финансовых технологий;
- анализ доводов в пользу и против активного использования современных финансовых технологий, в том числе для стимулирования экономического роста и деловой активности.

3.4.7 Разработать меры, направленные на адаптацию и мягкую интеграцию к условиям российского финансового рынка наиболее перспективных финансовых технологий, законодательное обеспечение их развития и регулирования в современных российских условиях, и обосновать их целесообразность:

- обобщение результатов сравнительного анализа регулирования новейших финансовых технологий в зарубежных странах с учетом целесообразности их применения в российской финансовой системе;
- оценить целесообразность применения в России различных направлений регулирования новейших финансовых технологий;
- формирование предложений по возможным для реализации в России нормативным правовым актам, затрагивающим сферу применения и регулирования новейших финансовых технологий.

4. Требования к результатам ЭАИ

4.1. Общие результаты исследования должны быть отражены в Итоговом

аналитическом отчете.

4.2. Итоговый аналитический отчет должен содержать следующие разделы:

1. Содержательный анализ новейших финансовых технологий (включая выпускаемые на основе технологии блокчейна криптовалюты): предпосылки их появления, оценка перспективности для российского финансового рынка, а также возможности дальнейшей интеграции российского и мирового финансового рынка при различных подходах к регулированию применения современных финансовых технологий.

2. Результаты сравнительной экспертизы действующего российского законодательства и проектов законодательных и иных нормативных правовых актов в сфере регулирования внедрения новых финансовых технологий в различные бизнес-процессы на основе анализа международного опыта и лучших практик в области государственного регулирования, внедрения, практического использования новейших финансовых технологий в интересах стимулирования экономического роста и деловой активности.

3. Анализ использования ICO как устойчивого альтернативного канала мобилизации инвестиционных ресурсов на рынке альтернативных инвестиций и подходы к формированию нормативной правовой базы его специфического регулирования.

4. Возможности применения новейших финансовых технологий для развития российского финансового рынка и экономики в целом, потенциальные угрозы и риски, способные нарушить его устойчивость, привести к негативным последствиям для экономик на основе зарубежного опыта.

5. Предложения по противодействию угрозам и рискам инструментами государственного регулирования.

6. Комплекс мер, направленных на адаптацию и мягкую интеграцию к условиям российского финансового рынка наиболее перспективных финансовых технологий, законодательное обеспечение их развития и регулирования в современных российских условиях.

4.3. Предполагаемое использование результатов работы:

Результаты работы должны быть использованы Государственной Думой Российской Федерации для формирования пакета законодательных инициатив по интеграции в условиях российского финансового рынка наиболее перспективных финансовых технологий, законодательному обеспечению их развития и регулирования.

5. Требования к разрабатываемой документации.

Итоговый аналитический отчет должен быть общим объемом - не менее 7

авторских листов (предоставляется на бумажном носителе и в формате *.doc). Структура такого отчета должна соответствовать задачам исследования. Выполняется в печатном виде в трех экземплярах. Экземпляры №№ 1 и 2 представляются Заказчику на бумажных и электронных носителях (в текстовых редакторах Word и Excel), экземпляр № 3 хранится у Исполнителя.

Итоговый аналитический отчет оформляется в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации и общими требованиями к текстовым документам по ГОСТ 2.105-95 «Единая система конструкторской документации. Общие требования к текстовым документам».

6. Порядок выполнения и сопровождения ЭАИ.

6.1 Заказчик предоставляет возможность Исполнителю ознакомиться с имеющимися в его распоряжении материалами по теме ЭАИ.

6.2 Контроль выполнения ЭАИ осуществляется путем рассмотрения Заказчиком рабочих материалов Исполнителя.

6.3 Исполнитель должен обеспечить информационно-консультационное сопровождение результатов работы в рамках исследуемой тематики без дополнительного финансирования со стороны Заказчика в течение 30 рабочих дней со дня подписания Заказчиком акта сдачи-приемки результатов ЭАИ. Под информационно-консультационным сопровождением понимаются устные консультации Заказчика Исполнителем в дистанционном или непосредственном режиме, включающие разъяснения хода работ по выполнению Технического задания, полученных результатов, а также дополнительную информацию, полученную Исполнителем в процессе выполнения данного ЭАИ.