



Законодательство Гонконга

Декабрь 2017

## **SFC запускает регулятивную песочницу для финтех в Гонконге. НКМА проводит инициативы по умному банкингу и улучшенной экспериментальной платформы финтех**

29 сентября 2017 года Комиссия по ценным бумагам и фьючерсам (**SFC**) запустила *регулятивную песочницу* (**регулятивная песочница финтех**), которая предоставляет ограниченную нормативную среду для квалифицированных компаний в соответствии с Законом о ценных бумагах и фьючерсах (глава 571) (SFO). Это последовало после того, как Управление денежного обращения Гонконга (**НКМА**) запустило финансово-технологическую систему контроля финтех в сентябре 2016 года (**экспериментальная платформа НКМА**). Для получения информации об экспериментальной платформе НКМА смотрите *новостную статью Charltons за Октябрь 2016*. 29 сентября 2017 года НКМА также объявила о нескольких инициативах, в соответствии с которыми Гонконг вступает в *новую эру умного банкинга*, включая улучшенную экспериментальную платформу 2.0 по наблюдению за финтех проектами.

### **Регулятивная песочница финтех в Гонконге**

Преимущество регулятивной песочницы финтех заключается в поощрении использования компаниями финансовых технологий (финтех), тем самым расширяется ассортимент и каче-

ство товаров и услуг для инвесторов, а также улучшается индустрия финансовых услуг Гонконга. В то же время до того, как финтех будет использоваться в более полном объеме, наряду с регулятивной песочницей будет создана нормативная схема.

Учитывая, что лежащая в основе технология может быть новой, с точки зрения целостности рынка и защиты интересов инвесторов необходимы изучение и мониторинг в ограниченной среде регулирования, а также надежность доставки финансовых услуг компании и систем внутреннего контроля. Здесь, регулятивная песочница финтех в Гонконге может предоставить тестовую площадку до того, как финансовые услуги будут расширены и представлены широкой общественности. Благодаря тесному диалогу и контролю со стороны SFC в соответствии с режимом лицензирования регулятивная песочница финтех в Гонконге позволит компаниям идентифицировать и устранить любые риски или проблемы, связанные с их регулируемой деятельностью.

Регулятивная песочница финтех в Гонконге не должна рассматриваться как механизм, позволяющий избежать правовых и нормативных требований. Таким образом, SFC не будет устранять правила, имеющие основополагаю-

щее значение для защиты инвесторов. Например, квалифицированная компания, работающая в регулятивной песочнице финтех и подпадающая под соответствующее и надлежащее требование, должна соответствовать применяемым требованиям для финансовых ресурсов. SFC обращает внимание, что такие обязательства не являются обременительными и что потребности в финансовых ресурсах являются практической необходимостью для ведения надежного бизнеса.

Основные характеристики экспериментальной платформы финтех в Гонконге:

*(1) Приемлемость:*

Как лицензированные корпорации, так и стартап компании, которые намерены осуществлять регулируемую деятельность в рамках SFO, могут иметь право на использование регулятивной песочницы финтех в Гонконге. Квалифицированная компания должна быть подходящей, надлежащей, применять инновационные технологии, быть в состоянии продемонстрировать настоящую и серьезную приверженность к осуществлению регулируемых видов деятельности с использованием финтех.

В соответствии с SFO требование о том, что какое-либо лицо не может осуществлять регулируемую деятельность применимо в случае, если это лицо не имеет лицензии SFC на проведение соответствующей регулируемой деятельности. Таким образом, квалифицированный специалист в экспериментальной платформе финтех должен быть лицензирован и соответствовать применяемым требованиям, таким как требования к финансовым ресурсам.

*(2) Условия лицензирования:*

В целях минимизации рисков для инвесторов SFC может налагать условия лицензирования на квалифицированную компанию, работающую в регулятивной песочнице финтех. Условия лицензирования могут включать в себя ограничения на деятельность компании в рамках регулируемой деятельности, соответствующие схемы компенсации для инвесторов или периодические надзорные проверки SFC.

*(3) Тщательный мониторинг и надзор SFC:*

SFC может осуществлять более пристальный контроль и надзор за квалифицированными компаниями, работающими в регулятивной песочнице финтех. Здесь SFC может принимать участие в дискуссиях с компаниями, указывая на области соблюдения, требующие дополнительного улучшения, например, в отношении внутреннего контроля и управления рисками. Эти обсуждения позволят компаниям совершенствовать свои бизнес-модели и разрешать какие-либо риски или проблемы, возникающие на начальном этапе.

*(4) Меры по защите инвесторов:*

Ожидается, что квалифицированные компании будут принимать адекватные меры по защите инвесторов, которые касаются реальных или потенциальных рисков или проблем, выявленных при работе в регулятивной песочнице финтех в Гонконге. Например, квалифицированные компании должны будут информировать своих клиентов о том, что они работают в регулятивной песочнице финтех Гонконга, и предоставить полное раскрытие потенциальных рисков и любых применяемых механизмов компенсации.

*(5) Выход:*

Когда квалифицированная компания показала, что её технологии надежны и соответствует целям, а также что её процедуры внутреннего контроля в полном объеме учитывают все идентифицируемые риски, компания может обратиться в SFC за устранением или изменением любых условий лицензирования. Затем SFC может позволить компании осуществлять регулируемую деятельность на тех же условиях, что и лицензированные компании, которые работают за пределами экспериментальной платформы финтех в Гонконге. В качестве альтернативы в случае, если SFC посчитает, что компания в регулятивной песочнице финтех Гонконга не соответствует требованиям лицензирования, лицензия может быть отменена.

SFC ожидает, что к подавляющему большинству претендентов на лицензию, включая роботизированных консультантов и других исполь-

зующих финтех компаний, будет применяться нормальный процесс лицензирования без необходимости входа в регулятивную песочницу финтех в Гонконге. Департамент по лицензированию SFC открыт для обсуждения с любой компанией относительно любой заявки на использование регулятивной песочницы финтех в Гонконге, а дополнительную информацию можно найти через *контактный пункт SFC финтех*.

### Умный банкинг НКМА и улучшенная экспериментальная платформа финтех в Гонконге

Новые инициативы НКМА в Гонконге в области умного банкинга включают в себя улучшенную экспериментальную платформу НКМА 2.0 по наблюдению за финтех проектами, которая включает в себя три функции:

- будет создана площадка (**Обсуждения**) для быстрой обратной связи с банками и техническими компаниями на ранней стадии финтех проектов;
- технические компании могут иметь прямой доступ к экспериментальной платформе, получить его можно через Обсуждение без необходимости обращения в банк; и
- будут подключены экспериментальная платформа НКМА, SFC и Органа страхового надзора (Insurance Authority), таким образом будет одна точка входа для пилотных испытаний кросс-секционных продуктов финтех.

НКМА намерена запустить улучшенную экспериментальную платформу 2.0 по наблюдению за финтех проектами до конца 2017 года. Другие инициативы в рамках новой эры умного банкинга в Гонконге включают в себя:

- **Быструю платёжную систему (FPS)**. Запуск FPS запланирован на сентябрь 2018 года, где будут поддерживаться использование номеров мобильных телефонов или адресов электронной почты для платежей

в гонконгских долларах и юанях. Оба банка и операторы хранилищ (Stored Value Facilities) смогут использовать FPS. Кроме того, была создана отраслевая рабочая группа для создания общего стандарта QR-кода с целью повышения удобства клиентов и торговых компаний и поощрения к использованию мобильных розничных платежей.

- **Продвижение виртуального банкинга**. НКМА поддерживает внедрение виртуального банкинга в Гонконге и будет проводить отраслевые консультации для пересмотра и изменения Руководства по авторизации виртуальных банков, выпущенного в 2000 году.
- **Инициативу упрощённого банкинга**. Будет создана новая целевая группа НКМА для работы с банковской отраслью для того, чтобы уменьшить связанные с регулированием противоречий в цифровом опыте клиентов.
- **Открытый интерфейс программирования приложений (API)**. К концу 2017 года НКМА намерена завершить политику открытого API, которая будет способствовать расширению применения API банковским сектором. Это поможет инновациям и улучшит финансовые услуги посредством сотрудничества между банками и техническими компаниями.
- **Расширение трансграничного сотрудничества**. Активизация усилий НКМА для сотрудничества с властями в других юрисдикциях в отношении развития финтех.
- **Усовершенствование исследований и развитие талантов**. НКМА будет сотрудничать с Гонконгским научно-исследовательским институтом прикладных наук и технологий, Научным парком и "Cyberport" для содействия внедрению новых технологий и процессов, что увеличит удобство и скорость оказания услуг банковским клиентам.

# CHARLTONS

**Лучшая юридическая бутик-компания  
по сопровождению сделок 2017 года**  
по версии Asian Legal Business Awards

---

**Данная новостная рассылка предоставляется  
исключительно в информационных целях.**

Содержание данной статьи не является юридической консультацией и не может рассматриваться в качестве подробной рекомендации.

Передача или получение этой информации не подразумевают и не являются фактом установления законных взаимоотношений между Charltons и пользователем либо наблюдателем.

Charltons не несет ответственности за какие-либо информационные материалы третьей стороны, доступ к которым может быть получен через сайт.

Если Вы не желаете получать новостную рассылку, пожалуйста, сообщите об этом по электронной почте:

[unsubscribe@charltonslaw.com](mailto:unsubscribe@charltonslaw.com)

---

**Офис в Гонконге**  
Dominion Centre  
12th Floor  
43-59 Queen's Road East  
Hong Kong  
Тел: + (852) 2905 7888  
Факс + (852) 2854 9596

[www.charltonslaw.ru](http://www.charltonslaw.ru)