

VI Almaty Interbank Conference of CIS and Baltic States
The Regent Ankara, Almaty
20-22 September 2005

BAKER & MCKENZIE

A large, light blue stylized globe graphic is positioned on the left side of the slide, partially overlapping the main title text. It features a grid of latitude and longitude lines.

Liberalization of Currency Controls in the CIS

Либерализация валютного контроля в странах СНГ

Curtis B. Masters

Partner

curtis.b.masters@bakernet.com

Baker & McKenzie – CIS, Limited is a member of Baker & McKenzie International a Swiss Verein with member law firms around the world. In accordance with the common terminology used in professional service organizations, reference to a “partner” means a person who is a partner, or equivalent, in such a law firm. Similarly, reference to an “office” means an office of any such law firm.

Financial and Currency Integration

CIS

- *Framework for Cooperation and Coordination of Efforts of CIS Member States in the Currency Sphere* (approved by Council of Heads of CIS Governments on 15 September 2004)

Eurasian Economic Community

- *Framework for Cooperation of Member States of the Eurasian Economic Community in the Currency Sphere* (approved by the EurAsEC Interstate Council on 24 March 2005)

Common Economic Space

- *Drafts of the Agreement on Common Approaches to Monetary and Foreign Exchange Policy, the Agreement on Harmonization of Banking Laws in accordance with the Basel Principles, and the Agreement on Principles of Foreign Exchange Regulation and Control Policy*

Финансовая и валютная интеграция

СНГ

- *Концепция сотрудничества и координации деятельности государств-участников Содружества в валютной сфере* (утвержденная решением Совета глав правительств СНГ в Астане 15 сентября 2004 года)

Евразийское экономическое сообщество

- *Концепция сотрудничества стран-участниц Евразийского экономического сообщества в валютной сфере* (утвержденная Межгосударственным советом ЕврАзЭС 24 марта 2005г.)

Единое экономическое пространство

- *Проекты Соглашения о единых подходах к проведению денежно-кредитной и валютной политики, Соглашения о гармонизации банковского законодательства в соответствии с Базельскими принципами и Соглашения о принципах политики в области валютного регулирования и валютного контроля*

Recent Changes – Kazakhstan

- *Program On Liberalization of Currency Regime in the Republic of Kazakhstan for 2005-2007*, approved by Government Resolution No. 705 on 25 June 2005
- *Law No. 57-III On Currency Regulation and Currency Control*, dated 13 June 2005 with effect from 17 December 2005

Последние изменения в Казахстане

- *Программа либерализации валютного режима в Республике Казахстан на 2005-2007годы*, утвержденная Постановлением Правительства №705 от 25 июня 2005 г.
- *Закон № 57-III «О валютном регулировании и валютном контроле»* от 13 июня 2005 г. с вступлением в силу 17 декабря 2005 г.

Recent Changes – Russia

- Federal Law No. 173-FZ *On Currency Regulation and Currency Control*, dated 10 December 2003 with effect (partial) from 15 June 2004

Последние изменения в России

- Федеральный закон №173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» от 10 декабря 2003 г. с вступлением в силу (частично) 15 июня 2004 г.

Recent Changes – Ukraine

- Resolution No. 101 *On Cancellation of Mandatory Sale of Proceeds in the Foreign Currency Obtained by Residents*, dated 31 March 2005 with effect from 15 April 2005

Последние изменения в Украине

- Постановление № 101 «Об отмене обязательной продажи поступлений в иностранной валюте в пользу резидентов» от 31 марта 2005 г. с вступлением в силу 15 апреля 2005 г.

Recent Changes – Azerbaijan

- Amendments to *the Rules on the Regime of Currency Transactions of Residents and Non-Residents in the Republic of Azerbaijan*, approved by the decisions of the Board of the National Bank of the Republic of Azerbaijan (Protocol No. 11 of 28 June 2004 Protocol No. 19 of 3 November 2004)

Последние изменения в Азербайджане

- Изменения в «Правила о режиме валютных операций резидентов и нерезидентов в Азербайджанской Республике», утвержденные решениями Правления Национального банка Азербайджанской Республики (Протоколом №11 от 28 июня 2004 г. и Протоколом № 19 от 3 ноября 2004 г.)

Recent Changes – Uzbekistan

- Resolution No. 599 *On the Procedures Of Conducting Certain Currency Transactions Related to Movement of Capital*, dated 18 March 2005

Последние изменения в Узбекистане

- Постановление № 599 «О порядке проведения отдельных валютных операций, связанных с движением капитала» от 18 марта 2005 г.

Recent Changes – Belarus

- Resolution No. 72 *On Approval of Regulations for Conducting Currency Operations and Amending the Regulations for Opening of Client Accounts by Banks in the Republic of Belarus*, dated 30 April 2004, as amended on 27 December 2004
- Resolution No. 153 *On Approval of the Instructions on Carrying Out Advance Payments in Foreign Trade Transactions*, dated 28 August 2003, as amended on 11 January 2005

Последние изменения в Беларуси

- Постановление № 72 «Об утверждении Правил проведения валютных операций и внесении изменений в Правила открытия банками счетов клиентам в Республике Беларусь» от 30 апреля 2004 г. с изменениями от 27 декабря 2004 г.
- Постановление № 153 «Об утверждении Инструкции по осуществлению авансовых платежей по внешнеторговым договорам» от 28 августа 2003 г. с изменениями от 11 января 2005 г.