УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ
Саморегулівна організація

вул. Предславінська, 28 оф.304
03150, м. Київ, Україна
Телефон/факс: (044) 528-72-66, 528-72-70
E-mail: office@uaib.com.ua

THE UKRAINIAN ASSOCIATION OF INVESTMENT BUSINESS
Self-regulation organization

28 St. Predslavinska St.
03150 Kyiv, Ukraine
Phone/fax: 528-72 -66, 528-72-70
E-mail: office@uaib.com.ua

Вих.№ 143
від 23.06.2011р.

Голові Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку
пану Тевелєву Д.М.

Шановний Дмитре Михайловичу !

16 червня 2011 року набула чинності норма Закону України від 15.02.2011 3024-VI «Про внесення змін до деяких законів України щодо регулювання діяльності банків», згідно якої інститути спільного інвестування не можуть бути учасниками банків.

Ця подія стала предметом активного обговорення учасниками XXV конференції УАІБ «Професійне управління активами». Учасники ринку та інвестори вважають, що такі зміни законодавства вкрай негативно позначаться на розвитку ІСІ, звужуючи можливості диверсифікації інвестицій ІСІ в ліквідні інструменти. Також неможливим стає розширення лінійки інвестиційних фондів шляхом створення індексних фондів, оскільки акції банків присутні в «індексних кошиках» провідних українських бірж. Подальша доля вже функціонуючих індексних фондів є вкрай непевною, оскільки зміна інвестиційних декларацій таких фондів призведе до масового витоку з них капіталу, вкладеного учасниками. Падіння вартості акцій банків на біржах, зафіксоване після набрання чинності вищезазначеної норми, свідчить про її негативний вплив на інвестиційну привабливість фондового ринку України в цілому та на банківський сегмент зокрема. Крім того, зазначене падіння вже призводить до знецінення активів інституційних інвесторів (ІСІ, НПФ, страхових компаній) та викривлення вартості накопичень їх учасників та акціонерів та розрахунків з ними.

Асоціація вважає, що таке законодавче обмеження інвестицій інституційних інвесторів не має об’єктивного підгрунття, порушує права інвесторів ІСІ, в т.ч. фізичних осіб. Підвищення прозорості акціонерного капіталу банків, яке визначене метою прийняття цього Закону, не повинне, на наш погляд, обмежувати коло акціонерів банків за рахунок ІСІ, які на сьогодні є найбільш прозорими з небанківських фінансових установ. Тим більш, що ІСІ в основному є міноритарними акціонерами банків і не мають істотного впливу на їх діяльність. Така норма суперечить і світовій практиці, де інвестиційні фонди не мають галузевих обмежень при формуванні своїх портфелів.

За даними Асоціації, на кінець 1 кварталу 2011 року в активах 306 ІСІ знаходилися акції 26 банків на загальну суму 459,6 млн.грн. Сукупна частка ІСІ в капіталі 22 банків знаходиться в діапазоні від 0,001 до 9.17%. З них 3 банки знаходяться в стані ліквідації, а в ПАТ КБ «Надра» та «Родовід» діє тимчасова адміністрація. Тільки в 4 банківських установах ІСІ володіють значними пакетами акцій, при чому пакет акцій ПАТ «Західінкомбанк» був придбаний ІСІ під час введення в банку тимчасової адміністрації і ця угода була погоджена Національним банком України.

Крім того, виконання банками прикінцевих положень Закону №3024 може призвести до порушення прав інститутів спільного інвестування як акціонерів банків, до значних коливань цін на акції банків, і, як наслідок, до втрат інвесторів ІСІ.

З метою забезпечення рівних можливостей для доступу інвесторів на ринок цінних паперів, гарантування прав власності на цінні папери, захисту прав учасників фондового ринку просимо Вас, шановний Дмитре Михайловичу, про таке:

1. Терміново ініціювати внесення змін до ст.14 Закону України «Про банки та банківську діяльність» щодо зняття заборони для ІСІ бути учасниками банків.
2. Забезпечити оперативне реагування на скарги інституційних інвесторів при виникненні корпоративних конфліктів у банківських установах та посилити контроль з боку Комісії за проведенням загальних зборів акціонерів у банківських установах.
3. Встановити посилений державний моніторинг ринку акцій банків (насамперед біржового ринку) та забезпечити оперативне прийняття Комісією та її уповноваженими особами заходів регуляторного впливу з метою недопущення спекулятивного маніпулювання ринком, інсайдерських операцій тощо.

Генеральний директор **А.Рибальченко**