**ЗАТВЕРДЖЕНО**

**Загальними зборами членів УАІБ**

 **шляхом письмового голосування 30 квітня 2024 року**

**ЗВІТ**

**про діяльність Української асоціації інвестиційного бізнесу**

**за 2023 рік**

У 2023 році Асоціація та більшість компаній-членів відновили свою повнофункціональну діяльність та гідно відповідали на виклики, спричинені повномасштабною війною, яку розв’язала рф проти України. Компанії, попри втрату частини об’єктів інвестування, суттєве скорочення притоку інвестицій, нестачу кадрів, продовжували реалізацію раніше розпочатих інвестиційних проєктів та запроваджували нові, інвестували у будівництво, аграрний сектор та переробку, інновації, а також вкладали активи ІСІ та НПФ у державні цінні папери.

Органи Асоціації продовжували працювати, виконуючи свої основні статутні завдання: забезпечення комунікації між ринком та регулятором, захист інтересів учасників Асоціації та їхніх інвесторів, оперативне реагування на зміни регуляторного середовища, спільне опрацювання законодавчих ініціатив і нормативно-правових актів, консультативна, методична та інформаційна підтримка компаній.

Станом на 31 грудня 2023 року членами Асоціації було 290 компаній, у тому числі 284 КУА та 18 адміністраторів НПФ (12 компаній поєднували діяльність з управління активами та діяльність з адміністрування НПФ), які управляли активами 1814 ІСІ (із них 762 – ПІФ, 1052 – КІФ), 55 НПФ та адміністрували 56 НПФ.

Порівняно з результатами 2022 року кількість членів Асоціації зменшилася на 16.

За останніми наявними даними станом на 30.11.2023 року, обсяг активів ІСІ в управлінні становив 606,3 млрд грн, а обсяг активів НПФ в управлінні членів Асоціації становив 2 727,9 млн грн (відповідно, +71,4 млрд грн та +360,6 млн грн до 31.12.2022 року).

***1. Розвиток діяльності з управління активами та адміністрування***

***1.1.*** ***Нормотворча робота щодо розвитку спільного інвестування та недержавного пенсійного забезпечення***

Фахівці Асоціації брали участь у Комітетах НКЦПФР, на яких обговорювалися проєкти рішень НКЦПФР:

- Положення про форму та зміст структури власності;

- Про внесення змін до Положення про порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами та особами, що здійснюють управління активами недержавних пенсійних фондів, та подання відповідних документів до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку;

- Про затвердження Змін до Положення про порядок складання, подання та оприлюднення адміністратором недержавного пенсійного фонду звітних даних, у тому числі звітності з недержавного пенсійного забезпечення;

- Про затвердження Положення про припинення недержавних пенсійних фондів;

- Про затвердження Порядку подання звітності до саморегулівної організації професійних учасників ринків капіталу – об'єднання учасників ринків капіталу, що провадять професійну діяльність на ринках капіталу – діяльність з управління активами інституційних інвесторів;

- Про затвердження Змін до деяких нормативно-правових актів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку з питань діяльності недержавних пенсійних фондів, у зв’язку із втратою НПФ статусу фінансової установи з 1.01.2024;

- проєкту постанови КМУ «Деякі питання розвитку недержавного пенсійного забезпечення шляхом укладення пенсійного контракту засобами Єдиного державного вебпорталу електронних послуг»;

- Про внесення змін до Стандартів корпоративного управління в професійних учасниках ринків капіталу та організованих товарних ринків (проектів рішень НКЦПФР від 26.12.2022 №1469-1472);

- Про затвердження Змін до Положення про склад та розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок активів інституту спільного інвестування.

- Порядку розпорядження коштами, не сплаченими учасникам інститутів спільного інвестування у зв’язку з непред’явленням ними в установлений строк до викупу належних їм цінних паперів інститутів спільного інвестування, що ліквідуються;

- Положення про порядок конвертації цінних паперів інституту спільного інвестування;

- Положення про вимоги до договору про надання послуг з оцінки вартості нерухомого майна інституту спільного інвестування;

- Положення про особливості здійснення діяльності з управління активами інституційних інвесторів;

- Положення про порядок розміщення, обігу та викупу цінних паперів інституту спільного інвестування;

- Положення про реєстрацію регламенту інститутів спільного інвестування та ведення Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування;

- Положення про порядок реєстрації проспекту емісії та випуску інвестиційних сертифікатів пайового інвестиційного фонду;

- Положення про порядок реєстраціїпроспекту емісії та випуску акцій корпоративного фонду;

 - Положення про Державний реєстр випусків цінних паперів;

 - Порядок видачі, зупинення дії та анулювання ліцензії на провадження професійної діяльності на ринках капіталу;

УАІБ брала участь в обговореннях проєктів, направляла свої зауваження і пропозиції до них.

Значні зусилля Асоціації у 2023 році були спрямовані на врегулювання питання про застосування нового пруденційного показника. Так, у 1-му кварталі 2023 року Асоціація направила до НКЦПФР три листи із запитами на роз’яснення норм нових та змінених рішень Комісії щодо розрахунку та звітування про пруденційні показники, зокрема, норматив ліквідності активів. Також, у листах було надано зауваження та пропозиції щодо внесення змін до цих рішень, зокрема щодо непідвищення нормативного значення НЛА з 01 березня 2023 року та уточнення поняття «Зобов’язання», що беруться до розрахунку НЛА, у вужчому розумінні цього терміну.

Комісія не врахувала більшість зауважень Асоціації, однак продовжила строк подання щомісячних даних про розрахунок НЛА, а також уточнила розрахунок і порядок звітування до Комісії щодо НЛА й надання додаткової інформації та документів у разі недотримання нормативного значення цього нормативу та у разі приведення його значення у відповідність до нормативного значення.

25 липня 2023 року УАІБ звернулася до НКЦПФР з пропозицією залишити нормативне значення нормативу ліквідності активів (НЛА) на поточному рівні (0,3) і після 01 жовтня 2023 року, зважаючи на низку обставин, викладених у листі. У своїй відповіді НКЦПФР зазначила, що «наразі вважає недоцільним залишення нормативу ліквідності активів після 01.10.2023 на рівні 0,3, оскільки виконання вимог рішення №1221 має на меті підтримання певного рівня ліквідності активів компанії, що ґрунтується на можливості швидкого переведення активу у ліквідну форму без істотної втрати його вартості».

У серпні Асоціація звернулася до Комісії із пропозицією продовжитимаксимальний строк виконання плану заходів щодо приведення у відповідність значення нормативу ліквідності активів (НЛА) до його нормативного значення та строк розгляду справ щодо його порушення до 90 календарних днів. НКЦПФР відхилила ці пропозиції.

***1.2. Перспективне законодавство***

Упродовж звітного року тривала робота з опрацювання до другого читання у ВРУ проєкту Закону України «Про внесення змін до Закону України "Про державне регулювання ринків капіталу та організованих товарних ринків" та деяких інших законодавчих актів України щодо регулювання та нагляду на ринках капіталу та організованих товарних ринках» (реєстраційний №5865).

У січні 2023 року фахівці Дирекції УАІБ брали участь у робочій групі з опрацювання проєкту Закону України «Про внесення змін до Податкового кодексу України щодо імплементації міжнародного стандарту автоматичного обміну інформацією про фінансові рахунки**»** (реєстраційний №8131) (далі – Законопроєкт 8131), який впроваджує в Україні два міжнародні стандарти у сфері прозорості та обміну інформацією для податкових цілей: Загальний стандарт звітності та належної перевірки інформації про фінансові рахунки (Common Standard on Reporting and Due Diligence for Financial Account Information (CRS)) і Стандарт щодо обміну інформацією за запитом (EOIR).

28 квітня 2023 року набрав чинності Закон України від 20.03.2023 № 2970-ІХ «Про внесення змін до Податкового кодексу України та інших законодавчих актів України щодо імплементації міжнародного стандарту автоматичного обміну інформацією про фінансові рахунки» (далі – Закон 2970). Процес імплементації Загального стандарту звітності CRS продовжується. Фахівці Асоціації відслідковують, які проєкти нормативних актів готуються Міністерством фінансів України щодо цього, за потреби долучаються до обговорення питань та інформують членів УАІБ шляхом розміщення інформації на сайті Асоціації.

Фахівці Асоціації розглянули проєкт «Порядку взяття на облік та зняття з обліку підзвітних фінансових установ для забезпечення виконання вимог Багатосторонньої угоди компетентних органів про автоматичний обмін інформацією про фінансові рахунки», оприлюднений на офіційному вебпорталі Міністерства фінансів України, і обговорили норми проєкту з представниками КУА та АНПФ, які виявили бажання долучитися до створеної при УАІБ робочої групи щодо питань імплементації Загального стандарту звітності CRS в рамках Комісії з питань бухгалтерського обліку, оподаткування, що діє в складі Секції УАІБ «Оподаткування, бухгалтерського обліку та звітності». Зведені пропозиції Асоціації були направлені до Міністерства фінансів України і в основному були враховані.

11 липня 2023 року Асоціація направила запит до Міністерства фінансів України з проханням роз’яснити деякі питання щодо визначення «доходу від інвестування в Фінансові Активи» під час визначення чи є Організація (ІСІ та НПФ) Інвестиційною Компанією типу Б для цілей Загального стандарту CRS. Відповідь Мінфіну розміщено на сайті УАІБ.

Враховуючи отриману відповідь, Асоціація звернулася до Міністерства фінансів за підтвердженням позиції, що є Фінансовим активом у розумінні Загального Стандарту CRS і, відповідно, чи враховується дохід від операцій з такими активами при визначенні чи є ІСІ або НПФ «Інвестиційною компанією». На підставі цієї інформації КУА могли провести аналіз і визначитися чи є ІСІ/НПФ Інвестиційною Компанією і, відповідно, чи потрібно ІСІ/НПФ ставити на облік в ДПС до кінця 2023 року.

У 3-му кварталі звітного року фахівці Асоціації розглядали проєкти рішень НКЦПФР «Про затвердження форм Повідомлення, що подаються до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку підприємством, що становить суспільний інтерес, про суб'єкта аудиторської діяльності, який надаватиме послуги з аудиту фінансової звітності» та «Про подання до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку інформації суб'єктом аудиторської діяльності, який надає послуги з обов'язкового аудиту фінансової звітності або іншого обов'язкового завдання підприємству, що становить суспільний інтерес, нагляд за яким здійснює Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку», які були оприлюднені на сайті НКЦРФР та надали зауваження і пропозиції до них.

У зв'язку з тим, що 29 жовтня 2023 року набуло чинності рішення НКЦПФР №714 від 26.06.2023 року «Про затвердження форм повідомлень, що подаються до НКЦПФР підприємством, що становить суспільний інтерес, про суб'єкта аудиторської діяльності, який надаватиме послуги з аудиту фінансової звітності», Асоціація розробила програму SUSP\_AUDxV3\_2\_XP.mdb, яка дає можливість сформувати файл щодо форми Повідомлення, що подається до НКЦПФР про суб'єкта аудиторської діяльності, який надаватиме послуги з обов'язкового аудиту фінансової звітності юридичною особою за підприємство, що становить суспільний інтерес. Передбачено, що юридична особа – це особа, яка відповідно до законодавства подає фінансову звітність разом з аудиторським звітом (звітом незалежного аудитора) до НКЦПФР за підприємство, що становить суспільний інтерес. Тобто, таку звітність подає компанія з управління активами за корпоративний інвестиційний фонд, адміністратор недержавного пенсійного фонду - за недержавний пенсійний фонд, якщо КІФ/НПФ є підприємством, що становить суспільний інтерес.

Враховуючи, що 25 грудня 2023 року набрав чинності наказ Міністерства фінансів України №674 від 07.12.2023 року «Про затвердження Порядку взаємодії[фінансових агентів для виконання вимог статті 393 розділу І Податкового кодексу України щодо інститутів спільного інвестування»](https://tax.gov.ua/data/files/374313.pdf), було проведено зустріч з представниками НДУ, на якій обговорювалися дії компанії з управління активами для забезпечення можливості отримання повідомлення від депозитарних установ, направлення до депозитарних установ запитів щодо уточнення інформації та/або отримання від них копій документів та отримання від Центрального депозитарію довідок. На початку січня 2024 року на сайті Центрального депозитарію розміщено «Порядок надання/отримання повідомлення про депонентів - інвесторів інститутів спільного інвестування», що відноситься до підзвітних рахунків щодо CRS. Також інформація про цей порядок розміщена на сайті УАІБ для привернення уваги членів Асоціації.

Фахівці Асоціації брали участь у робочій групі з обговорення проєкту Методології визначення юридичною особою кінцевого бенефіціарного власника, розробленого Міністерством фінансів України. Зауваження та пропозиції Асоціації в основному були враховані.

У квітні 2023 року Асоціація підготувала та направила до комітетів ВРУ (з питань фінансів, податкової та митної політики; з питань національної безпеки, оборони та розвідки; з питань інтеграції України до Європейського Союзу; з питань цифрової трансформації; з питань економічного розвитку; з питань бюджету; з питань гуманітарної та інформаційної політики; з питань антикорупційної політики; з питань соціальної політики та захисту прав ветеранів) зауваження до проєкту Закону України «Про накопичувальне пенсійне забезпечення», зареєстрованого за №9212 від 17.04.2023, щодо системних ризиків, які він містить. Крім того, Асоціація направила свої зауваження та пропозиції щодо зазначеного вище проєкту закону до Аналітичного центру "Інститут законодавчих ідей" у рамках проведення громадської антикорупційної експертизи цього проєкту.

***2. Розвиток саморегулювання***

***2.1. Забезпечення застосування уніфікованих підходів провадження діяльності з управління активами, адміністрування НПФ***

З метою врегулювання ситуації щодо примусового відчуження у власність держави акцій низки стратегічно важливих підприємств, а саме ПАТ «Укрнафта», ПАТ «Укртатнафта», АТ «Мотор Січ», ПрАТ «АвтоКрАЗ», ПрАТ «Запоріжтрансформатор» на початку 2023 року було здійснено наступне:

УАІБ отримала від НКЦПФР відповідь на своє повторне звернення: якщо на початок складання фінансової звітності за 2022 рік в ІСІ та НПФ відсутні акт та висновок про вартість майна, то вони відображають дебіторську заборгованість за примусово відчужене майно в фінансовій звітності, відповідно до вартості цього майна, що зазначена в даних бухгалтерського обліку;

 Асоціація направила звернення на адресу Командування Сил логістики Збройних Сил України Міністерства оборони України з метою отримання акта приймання-передачі відчуженого майна. За результатом отриманої відповіді на сайті Асоціації розміщено коментарі щодо подальших дій компаній.

З метою приведення у відповідність до змін до нормативно-правових актів НКЦПФР Асоціація у 2023 році підготувала оновлені зразки таких документів компаній:

примірних регламентів ІСІ;

Правил та Програми здійснення фінансового моніторингу КУА/АНПФ,

які були розміщені на сайті в «Особистих кабінетах» членів Асоціації.

Упродовж звітного року відбувалося оновлення програмного забезпечення для подачі звітності у зв'язку зі змінами регуляторних вимог. Так, у січні 2023 року Дирекція УАІБ завершила розробку окремої програми, що призначена для формування КУА та АНПФ файлів звітних даних для подання довідки про розрахунок нормативу ліквідності активів. Програма була протестована і надана КУА та АНПФ через розміщення в «Особистих кабінетах» членів УАІБ.

З метою допомоги компаніям Дирекція УАІБ у травні 2023 року доопрацювала і оновила програму "PrudN4b",що дає можливість створити файл для подання звітних даних:Довідки про розрахунок нормативу ліквідності активів, з урахуванням наказу НКЦПФР №29 від 15.05.2023 року «Щодо затвердження Опису розділів та схем ХМL файлів електронної форми звітних даних довідки про розрахунок нормативу ліквідності активів». Зміни враховують, що з 01 червня 2023 року набуває чинності рішення НКЦПФР №470 від 27 квітня 2023 року «Про внесення змін до рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 23 квітня 2022 року № 314». Оновлена програма була протестована і надана КУА та АНПФ через «Особисті кабінети» членів УАІБ.

З метою допомоги компаніям Асоціація розробила оновлення " V02R6" до програми звітності "UrK2021x", що дає можливість створити файл для подання звітних даних, з урахуванням наказу НКЦПФР №63 від 22.08.2023 року «Щодо внесення змін до Опису розділів та схем ХМL файлів електронної форми  інформації компаній з управління активами». Зміни були обумовлені тим, що 01 вересня 2023 року набуло чинності рішення НКЦПФР №491 від 04.05.2023 року, яким внесено зміни до «Положення про порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами та особами, що здійснюють управління активами недержавних пенсійних фондів, та подання відповідних документів до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку» (рішення НКЦПФР N 1343). Програму розміщено в «Особистих кабінетах» членів УАІБ на початку вересня 2023 року.

***2.2. Моніторинг діяльності КУА***

Протягом 2023 року щоденно проводився збір інформації від фондових бірж та відповідне оновлення сторінки сайту УАІБ зі зведеною інформацією щодо щоденних курсів ЦП за біржами.

Також у звітному році проводився постійний моніторинг дотримання членами УАІБ вимог Положення про збір та обробку інформації та проводилася робота з КУА щодо своєчасного подання регулярної та нерегулярної інформації, передбаченої Положенням.

Асоціація регулярно проводила збір, узагальнення та аналітичну обробку інформації щодо діяльності компаній з управління активами, інститутів спільного інвестування, недержавних пенсійних фондів та їхніх адміністраторів.

Було опрацьовано звітні дані про діяльність КУА, ІСІ та НПФ за звітами КУА та АНПФ за 4-й квартал 2022 року та 2022 рік, 1-й, 2-й та 3-й квартали 2023 року. На цій основі були підготовлені квартальні аналітичні огляди діяльності з управління активами та адміністрування НПФ за цей період у 4-х частинах кожний: щодо загальних результатів, щодо ІСІ, щодо активів НПФ в управлінні та адмініструванні, щодо активів СК в управлінні.

Аналітичні огляди розміщено на сайті УАІБ і на сторінці Асоціації у мережах Facebook, LinkedIn (тут – англійською мовою – стисла аналітична інформація із посиланням на повний звіт українською мовою) та поширено серед засобів масової інформації. Також, аналітичні дані на основі опрацьованих звітів використовувалися і для надання відповідей на запити зацікавлених сторін.

 Дані квартальної звітності було використано і для підготовки ренкінгів КУА, ІСІ та НПФ за 4-й квартал 2022 року та 2022 рік, 1-й, 2-й та 3-й квартали 2023 року.

На основі щомісячної звітності КУА щодо ІСІ в управлінні та звітності АНПФ щодо НПФ в адмініструванні, оновлювалися зведені статистичні дані ринку на головній сторінці сайту Асоціації («Основні цифри», «Статистика ринку») та у розділі «Ринок у цифрах».

Упродовж року здійснювалися збір та публікація на сайті УАІБ щоденної інформації про відкриті, інтервальні та закриті ІСІ з публічним розміщенням. За цією інформацією здійснювався щомісячний та щотижневий аналіз діяльності відповідних фондів. Усього за звітний період підготовлено 12 щомісячних аналітичних оглядів та 49 випусків щотижневої статистики ІСІ з публічним розміщенням (відкритих, інтервальних, закритих фондів).

Також, упродовж року здійснювався щомісячний аналіз діяльності НПФ, на основі отриманої від АНПФ-членів Асоціації щоденної звітності цих фондів. Всього за звітний період підготовлено 12 щомісячних аналітичних оглядів.

Огляди щодо ІСІ та НПФ було опубліковано на сайті УАІБ.

***2.3. Підвищення кваліфікації фахівців компаній-членів УАІБ***

У березні 2023 року Асоціація провела для своїх членів безкоштовний вебінар «Оцінка справедливої вартості інструментів капіталу в активах ІСІ: методологічні засади та практичні аспекти». Під час вебінару було розглянуто практичні аспекти застосування підходів, передбачених «Методичними рекомендаціями щодо визначення справедливої вартості інструментів капіталу, що знаходяться у складі активів ІСІ, з урахуванням вимог МСФЗ». У ході вебінару також обговорювалися питання, які виникають при застосуванні Методичних рекомендацій. Методичні рекомендації були розроблені у 2019 році та є актуальними і сьогодні. Сфера їхнього застосування - визначення справедливої вартості інструментів капіталу, таких як корпоративні права, виражені в інших, ніж цінні папери, формах. У вебінарі взяли участь близько 200 представників КУА та АНПФ - членів УАІБ. Матеріали вебінару було розміщено на сайті Асоціації в «Особистих кабінетах» компаній на сайті УАІБ.

З метою роз’яснення членам Асоціації питання імплементації Загального стандарту звітності (CRS) в Україні, УАІБ провела для компаній-членів Асоціації у червні онлайн-вебінар «Особливості застосування Загального стандарту звітності CRS для ІСІ». Під час вебінару були розглянуті актуальні питання застосування Загального стандарту звітності CRS, враховуючи особливості діяльності ПІФ і КІФ, зокрема, які активи є «фінансовими активами» у відповідності до Стандарту CRS, як визначити чи є рахунки інвестора ІСІ підзвітними, порядок взяття на облік та зняття з обліку ІСІ, що є підзвітними фінансовими установами.

Спікерами вебінару виступили представники Проекту EU4PFM, Міністерства фінансів України, Державної податкової служби України. У вебінарі взяли участь понад 200 представників КУА та АНПФ - членів УАІБ. Запис вебінару було розміщено на сайті Асоціації в «Особистих кабінетах» компаній на сайті УАІБ.

20 і 21 червня Міністерство фінансів, Державна податкова служба та Проект EU4PFM організували та провели воркшоп з питань застосування Загального стандарту звітності CRS. Члени УАІБ долучались до заходу. Під час воркшопу міжнародні експерти Глобального форуму ОЕСР висвітлили важливі та актуальні питання застосування фінансовими установами Загального стандарту звітності CRS, ознайомили український бізнес з обов’язками підзвітних фінансових установ та представили загальний алгоритм їхнього виконання. Матеріали та запис воркшопу Асоціація розмістила на своєму сайті для членів УАІБ.

21 листопада УАІБ організувала і провела спеціальний вебінар щодо взяття на облік КУА, ІСІ і НПФ, у якомувзяли участь більше 240 співробітників КУА. Відеозапис вебінара було надіслано усім членам Асоціації через «Особисті кабінети» на сайті УАІБ.

У звітному році Асоціація виступала партнером вебінарів з актуальних питань МСФЗ, які проводилися Агентством з МСФЗ та акредитувала ці заходи у відповідності до внутрішніх документів Асоціації.

Також, у лютому 2023 року Асоціація виступала інформаційним партнером XI Щорічної Конференції «Операційна стійкість та управління операційними ризиками під час війни Op|Risk|2023», яку організувала та провела компанія «Екстра Консалтинг». Члени УАІБ мали можливість взяти участь у заході на пільгових умовах.

УАІБ у співпраці з Асоціацією з управління фінансами та інвестиціями та Українським інститутом розвитку фондового ринку (УІРФР) провели онлайн-семінар щодо практичного впровадження вимог Закону «Про гарантування речових прав на об’єкти нерухомого майна, які будуть споруджені в майбутньому» (№2518). У семінарі взяли участь представники Мінрегіонбуду та Мін’юсту.

У 2-му кварталі УІРФР відновив навчання фахівців КУА та АНПФ за акредитованими УАІБ програмами, які є заходами системи безперервного професійного розвитку фахівців на ринках капіталу: «Спеціальне законодавство на ринках капіталу та організованих товарних ринках: діяльність з управління активами інституційних інвесторів», «Практичні вміння та навички: діяльність з управління активами інституційних інвесторів», «Спеціальне законодавство на ринках капіталу та організованих товарних ринках: головні бухгалтери професійних учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків», «Практичні вміння та навички: головні бухгалтери професійних учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків». За проходження навчання за заявами фахівців їм може бути нарахована відповідна кількість токенів згідно з Порядком фіксації стану безперервного професійного розвитку фахівців на ринках капіталу та нарахування токенів, затвердженим рішенням Ради УАІБ від 09 вересня 2021р. та погодженого рішенням НКЦПФР №942 від 13.10.2021р. - <https://www.uaib.com.ua/about-uaib/internal-docs/statut/poryadok-fiksaciji-stanu-bezperervnogo-profrozvitku-fahivciv-na-rinkah-kapitalu-ta-narahuvannya-tokeniv>

У 2-му півріччі 2023 року Асоціація почала прийом заяв від фахівців компаній щодо нарахування токенів та видачу Свідоцтв про нарахування токенів.

Протягом року члени Асоціації мали можливість пройти навчання з підвищення кваліфікації для профучасників фондового ринку, які проводила Академія фінмоніторингу.

Представники Дирекції та члени УАІБ взяли участь у круглому столі «Цифрова трансформація під час війни», який проводився під час онлайн-заходу «IFRS Forum Ukraine 2023», що був організований ФПБАУ з партнерами. Враховуючи підсанкційність російського програмного забезпечення 1С/BAS та його клонів, CFO Club представили проведене «Дослідження ринку України щодо аналізу наявних альтернатив програмного забезпечення 1С/BAS та готовності бізнесу до зміни ПП”.

Асоціація регулярно інформувала своїх членів про актуальні навчальні заходи для фахівців компаній-членів УАІБ: зокрема, вебінару Центру фінансової освіти «Актівітіс**»** «Внутрішній аудит системи запобігання та протидії легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом у професійних учасниках ринків капіталу», вебінару «Захищений електронний архів для професійних учасників ринку капіталу», який провела компанія Інтекрасі Бейз.

 ***2.4. Робота секцій***

***2.4.1. Секція управління активами інституційних інвесторів***

Впродовж року постійно здійснювався моніторинг діяльності з управління активами публічних фондів, а результати роботи ІСІ з публічною пропозицією оприлюднювалися на сайті Асоціації у формі щомісячних та квартальних оглядів.

Учасники секції були залучені до низки профільних онлайн-заходів УАІБ та партнерських організацій.

 На сайті УАІБ щоденно оновлювалися дані про публічні ІСІ.

***2.4.2. Секція управління активами та адміністрування пенсійних фондів***

 У 1-му кварталі учасники секції готували пропозиції до проєкту рішення НКЦПФР щодо внесення змін до Положення про порядок складання, подання та оприлюднення адміністратором недержавного пенсійного фонду звітних даних, у тому числі звітності з недержавного пенсійного забезпечення, затвердженого рішенням НКЦПФР №379 стосовно оприлюднення інформації про діяльність недержавного пенсійного фонду в базі даних особи, яка провадить діяльність з оприлюднення регульованої інформації від імені учасників ринків капіталу та професійних учасників організованих товарних ринків.

Також учасники секції долучались до підготовки обгрунтованих зауважень до підготовленого Мінфіном проєкту Методології визначення юридичною особою кінцевого бенефіціарного власника та проєкту рішення НКЦПФР «Про затвердження Положення про форму та зміст структури власності» щодо АНПФ та НПФ.

У зв’язку із запровадження Стандарту CRS у рамках секції відбулися обговорення щодо підзвітності НПФ згідно з цим Стандартом та можливості включення НПФ до переліку непідзвітних установ.

Учасники секції та фахівці Дирекції підготували матеріали щодо складу доходів НПФ згідно термінології Стандарту CRS, а також опрацювали аналітичні дані щодо доходів НПФ, які були направлені розробникам нормативної бази.

Учасники секції проаналізували проєкт постанови КМУ «Деякі питання розвитку недержавного пенсійного забезпечення шляхом укладення пенсійного контракту засобами Єдиного державного вебпорталу електронних послуг» та підготували зауваження до нього.

***2.4.3. Секція „Бухгалтерський облік, оподаткування, звітність та аудит”***

Протягом звітного року проводився моніторинг та експертиза нових проєктів нормативно – правових документів, що пов’язані з питаннями обліку, звітності та оподаткування КУА, ІСІ, НПФ.

28 квітня набрав чинності Закон України від 20.03.2023 № 2970-ІХ «Про внесення змін до Податкового кодексу України та інших законодавчих актів України щодо імплементації міжнародного стандарту автоматичного обміну інформацією про фінансові рахунки» (далі – Закон 2970). У рамках Комісії з питань бухгалтерського обліку, оподаткування, що діє в складі Секції УАІБ «Оподаткування, бухгалтерського обліку та звітності» була створена робоча група з представників КУА та АНПФ щодо питань імплементації Загального стандарту звітності CRS.

У травні учасники робочої групи обговорили проєкт «Порядку взяття на облік та зняття з обліку підзвітних фінансових установ для забезпечення виконання вимог Багатосторонньої угоди компетентних органів про автоматичний обмін інформацією про фінансові рахунки», оприлюднений на офіційному вебпорталі Міністерства фінансів України. Зведені пропозиції були враховані при підготовці листа до Міністерства фінансів України щодо проєкту.

У червні учасники робочої групи декілька разів збиралися для обговорення питання чи є НПФ «Інвестиційною Компанією» в розумінні Загального стандарту CRS. Була підготовлена аргументація з цього питання, яка була озвучена на зустрічі з фахівцями Проєкту EU4PFM.

Учасники секції долучалися до обговорення підходів щодо врахування доходу від фінансових активів при визначенні чи є Організація (ІСІ та НПФ) Інвестиційною Компанією типу Б для цілей Загального стандарту CRS. Результати обговорення були взяті за основу при підготовці запиту до Міністерства фінансів України щодо цього питання. Лист до Міністерства фінансів України був направлений у липні.

Також учасники секції опрацьовували питання взаємодії депозитарних установ і КУА про отримання інформації щодо інвесторів ІСІ, якщо ІСІ є Підзвітними фінансовими установами в розумінні Загального стандарту CRS (вересень 2023) та проєкту Міністерства фінансів України «Порядок взаємодії фінансових агентів для виконання вимог статті 393 Податкового кодексу України щодо інститутів спільного інвестування», яким передбачено, що обмін інформацією між ДУ і КУА буде відбуватися через депозитарну систему (рішення НКЦПФР №148 від 07.03.2017).

***2.4.4. Секція впровадження міжнародних стандартів професійної діяльності***

 На сайті УАІБ постійно оновлювалася інформація Держфінмоніторингу щодо змін у Переліку осіб, пов’язаних з провадженням терористичної діяльності, про Укази Президента України, якими вводилися в дію рішення РНБО про застосування та внесення змін до персональних спеціальних економічних та інших обмежувальних заходів (санкцій).

У зв’язку з прийняттям НКЦПФР 06.07.2023р. рішення №745, яким внесено зміни до Положення №176 про здійснення фінансового моніторингу в частині створення та збереження електронних копій документів щодо належної перевірки клієнтів, від членів Асоціації надійшло багато запитань. Асоціація підготувала 2 запити до НКЦПФР, які, разом з відповідями регулятора, були розміщені на сайті УАІБ.

Членів Асоціації було проінформовано про оновлення Рекомендацій Держфінмоніторингу щодо подання інформації про фінансові операції, що підлягають фінансовому моніторингу.

Також, за пропозицією НКЦПФР, членам Асоціації був надісланий проєкт змін до наказу Міністерства фінансів України від 04.06.2021 №322 «Про затвердження порядку обміну інформацією з питань фінансового моніторингу», а саме: проєкту структурованого висновку про здійснення клієнтами підозрілих фінансових операцій (діяльності) та проєктів оновлених довідників ознак підозрілих операцій (діяльності) (Додаток 3) та видів підозр (Додаток 18) з метою залучення до його опрацювання та надання зауважень.

***2.4.5. Секція з питань просвітницької діяльності, підготовки та атестації кадрів***

Для виявлення проблемних питань у сфері підготовки кадрів Секція ініціювала опитування членів Асоціації. За результатами опитування будуть розроблені пропозиції щодо внесення змін до нормативно-правової бази з питань атестації фахівців.

Також на запит УАІБ Український інститут розвитку фондового ринку розробив навчальну програму **«**Основні засади регулювання ринків капіталу та системи пенсійного забезпечення України: діяльність з управління активами інституційних інвесторів», перші навчання за якою відбулися у вересні.

***3. Юридична та методологічна підтримка діяльності членів УАІБ***

Відповідно до «Положення про порядок прийому компаній до складу членів Української асоціації інвестиційного бізнесу та надання Подання товариствам, які мають намір отримати ліцензію на провадження професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами) в Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку» Подання до НКЦПФР на отримання ліцензії отримали 3 КУА.

Відповідно до Порядку надання Українською асоціацією інвестиційного бізнесу Висновку щодо можливості (неможливості) припинення членом УАІБ – адміністратором недержавного пенсійного фонду професійної діяльності на ринках капіталу – діяльності з адміністрування недержавних пенсійних фондів, затвердженого рішенням Ради УАІБ та погодженого НКЦПФР від 09.07.2020р. (зі змінами), одна компанія – член УАІБ отримала висновок щодо можливості припинення професійної діяльності на ринках капіталу.

Відповідно до Порядку надання Українською асоціацією інвестиційного бізнесу Висновку щодо можливості (неможливості) припинення компанією з управління активами професійної діяльності на ринках капіталу – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами), затвердженого рішенням Ради УАІБ та погодженого НКЦПФР від 20.10.2009р. (зі змінами), 2 компанії – члени УАІБ отримали висновок щодо можливості припинення професійної діяльності на ринках капіталу.

Радою УАІБ було розглянуто 8 звернень до УАІБ Ліквідаційних комісій ІСІ про надання дозволу на переведення цінних паперів, обіг яких зупинено, з рахунку ІСІ на рахунок покупця таких цінних паперів у порядку реалізації активів ІСІ при його ліквідації.

Упродовж 2023 року Асоціація постійно узагальнювала питання, які надходили від членів УАІБ та направляла відповідні запити до НКЦПФР з метою отримання роз’яснень.

Так, Асоціація направила звернення до НКЦПФР щодо надання можливості в період дії воєнного стану проведення загальних зборів КІФ в очному режимі.

У зв’язку із включенням до санкційного списку РНБО учасників ІСІ, Асоціація звернулася до НКЦПФР з проханням надати роз’яснення норм рішення регулятора №1053 у частині подальших дій КУА.

З метою вирішення ситуації, що склалася у зв’язку із застосуванням Указу Президента України від 5 липня 2023 року № 371/2023, яким введено в дію рішення РНБО від 5 липня 2023 року «Про застосування персональних спеціальних економічних та інших обмежувальних заходів (санкцій)» санкцій до компанії ІЕксТі Лтд (EXT Ltd, попередня назва M & L Invest Union Markets Ltd) Асоціація направила до НКЦПФР запит щодо можливості професійними учасниками /фінансовими установами, з метою розірвання ділових відносин, здійснювати дії щодо виведення активів (цінних паперів, інших фінансових інструментів та/або коштів) з рахунків підсанкційної особи (зокрема компанію EXT Ltd) на власні рахунки в українських депозитарних установах (включаючи НДУ) та/або українських банках. Відповідь регулятора розміщена на сайті.

Також УАІБ звернулася до НКЦПФР за роз’ясненням питання щодо обов’язковості впровадження посади корпоративного секретаря в недержавних пенсійних фондах. У відповіді Комісії, яку отримала Асоціація, зокрема зазначається, що Закон України «Про акціонерні товариства», який містить норми щодо впровадження у НПФ посади корпоративного секретаря, регулює порядок створення, діяльності, припинення та виділу акціонерних товариств, їхній правовий статус, права та обов’язки акціонерів з урахуванням особливостей, встановлених спеціальними законами. Для НПФ спеціальним законом є Закон України «Про недержавне пенсійне забезпечення», який, зокрема, визначає правові, економічні та організаційні засади недержавного пенсійного забезпечення в Україні та регулює правовідносини, пов'язані з цим видом діяльності. Враховуючи те, що особливості створення та діяльності НПФ визначені нормами спеціального закону, не передбачають впровадження посади корпоративного секретаря в НПФ, НПФ не зобов’язані запроваджувати посаду корпоративного секретаря.

У зв’язку з прийняттям рішення НКЦПФР від 06.07.2023 р. №745 змін до Положення про здійснення фінансового моніторингу до Комісії було направлено два запити стосовно вибору Центру обробки даних та щодо строків впровадження змін. Відповіді регулятора розміщено на сайті УАІБ та в «Особистих кабінетах» членів Асоціації.

***4. Інформаційна взаємодія з членами Асоціації, державними органами влади, громадськістю, потенційними інвесторами та партнерами***

У 2023 році інформаційна діяльність Асоціації була зосереджена на інформуванні компаній-членів про зміни щодо ведення і регулювання діяльності бізнесу у період воєнного стану. Однією з ключових тем впродовж року була імплементація в Україні міжнародного стандарту автоматичного обміну інформацією про фінансові рахунки (Загальний стандарт звітності CRS), та особливості його застосування для КУА, ІСІ, НПФ.

Серед інших актуальних питань були також примусове відчуження у власність держави акцій низки стратегічно важливих підприємств, прийняття та внесення змін до рішень НКЦПФР на період дії воєнного стану, зокрема щодо розрахунку та звітування про норматив ліквідності активів, щодо подання компаніями фінансової звітності, моніторингу відповідності осіб займаним посадам у професійних учасниках ринків капіталу, про особливості проведення загальних зборів акціонерів та загальних зборів учасників КІФ, щодо застосування ризик-орієнтованого підходу, відтермінування норми щодо створення наглядової ради, рекомендацій суб’єктам первинного фінансового моніторингу, державне регулювання та нагляд за діяльністю яких здійснює Комісія, про оприлюднення інформації про діяльність НПФ та інше.

Впродовж року Асоціація регулярно інформувала своїх членів про результати зустрічей з фахівцями Комісії, зокрема з питань щодо законодавчого визначення активів ІСІ, щодо уточнення та забезпечення однозначності розуміння і тлумачення деяких термінів та положень, які формувалися на основі звернень фахівців компаній, йшлося також про застосування терміну «регульований ринок» при визначенні чи є підприємство підприємством, що становить суспільний інтерес. Асоціація інформувала про особливості процесуальних дій щодо розгляду справ про порушення вимог законодавства в умовах воєнного стану, про внесення змін до рішення Комісії щодо виконання розпоряджень стосовно приведення у відповідність до ліцензійних умов структури власності та інших.

Готувалися та розсилалися повідомлення про запити УАІБ до НКЦПФР, а також відповіді регулятора з різних питань діяльності.

Значна частина інформації стосувалася питань фінансового моніторингу, зокрема Типології Держфінмоніторингу щодо фінансування тероризму та отримання кримінальних доходів в умовах військової агресії рф, щодо застосування секторальних спеціальних економічних та інших обмежувальних заходів (санкцій) до фінансових установ РФ, актуальних змін та оновлень Переліку осіб, пов’язаних з провадженням терористичної діяльності, рекомендацій Держфінмоніторингу, наказу Мінюсту щодо відтермінування до 01 квітня 2024 року впровадження порядків подачі відомостей щодо кінцевих бенефіціарних власників, визначення НКЦПФР переліку іноземних держав, що належать до зони ризику та інших повідомлень.

Асоціація розміщувала на своїх інформаційних ресурсах і розсилала компаніям інформацію регулятора щодо заборони/зупинки/відновлення обігу цінних паперів, регулярно інформувала своїх членів про рішення Ради УАІБ, прийняті під час щомісячних засідань, про підготовку та результати Загальних Зборів членів УАІБ.

Асоціація регулярно інформувала своїх членів про актуальні вебінари, конференції, інші заходи, організовані УАІБ і партнерськими організаціями, розсилала анонси, пострелізи, інші допоміжні інформаційні матеріали.

Впродовж 2023 року було здійснено 346 цільових інформаційних розсилок на електронні адреси компаній-членів Асоціації.

У 2023 році УАІБ виступила інформаційним партнером і залучила членів Асоціації до 51 заходу партнерських організацій, зокрема Професійної асоціації корпоративного управління, Компанії Екстра Консалтинг, Академії фінансового моніторингу, Агентства з міжнародних стандартів фінансової звітності,Асоціації адвокатів України, Міністерства фінансів, Українського союзу промисловців і підприємців, CFA Society Ukraine, Торгово-промислової палати та інших.

У вересні члени Асоціації були залучені до опитування «Оцінка безпеки ведення бізнесу в Україні», яке проводили компанія Sayenko Kharenko разом з ЕВА.

У співпраці з Торгово-промисловою палатою України серед компаній-членів УАІБ було поширено анкету-опитування «Розширення ЄС - Погляд бізнес-спільноти в країнах-кандидатах та потенційних кандидатах на вступ до ЄС»задля оцінки перспективи членства України в ЄС, а також рівня обізнаності представників українського бізнесу про законодавство ЄС і потреби в дотриманні вимог законодавства ЄС, що стосуються ведення їхнього бізнесу.

УАІБ також приєдналася до Меморандуму Коаліції бізнес-спільнот за модернізацію України, укладеного між об’єднаннями підприємців CEO Club Ukraine, Бізнес-спільнотою Board, Спілкою Українських Підприємців, Торгово-промисловою палатою України з метою узгодження та просування ключових принципів післявоєнної економічної політики.

Серед профільних інтернет-порталів Асоціація поширювала Щомісячні огляди діяльності публічних фондів та недержавних пенсійних фондів, Щоквартальні та річний аналітичний огляд результатів діяльності галузі управління активами інституційних інвесторів та адміністрування НПФ, інші інформаційні повідомлення.

Протягом року тривала робота з інформаційного наповнення українського та англомовного вебсайтів УАІБ. Здійснювався щоденний моніторинг публікацій у ЗМІ, корисних у роботі КУА, АНПФ, ІСІ та НПФ, відбувався обмін інформацією між Асоціацією, компаніями-членами УАІБ, партнерськими організаціями.

Важлива для членів УАІБ інформація поширювалася також через «Особисті кабінети» компаній на сайті Асоціації, на сторінці УАІБ у Facebook та через власний Telegram-канал, кількість підписників якого впродовж 2023 року збільшилася з 161 до 191.

***5. Співробітництво з вітчизняними, іноземними та міжнародними організаціями та бізнес-об’єднаннями***

Протягом 2023 року УАІБ підтримувала взаємодію зі своїми іноземними та міжнародними партнерами, зокрема, із партнерськими асоціаціями країн ЦСЄ у рамках Ініціативної групи асоціацій країн ЦСЄ (CEE Initiative) та з EFAMA. Асоціація надсилала запити колегам із CEE Initiative щодо регулювання окремих питань діяльності КУА та фондів у їхніх країнах. Отримані відповіді було використано при формуванні аргументації УАІБ із цих питань у дискусіях із українськими регуляторами фінансових ринків.

На відповідній мовній версії сайту УАІБ розміщувалися переклади англійською мовою щомісячних аналітичних оглядів ІСІ з публічним розміщенням та НПФ, а також стислі огляди результатів діяльності індустрії управління активами за 2022 рік, 1-3 квартали 2023 року.

Упродовж звітного року представники Асоціації брали участь у низці безкоштовних міжнародних онлайн-заходів, присвячених інвестиційному бізнесу зокрема та фінансовим послугам загалом, організованих Інститутом економічних досліджень та політичних консультацій, Центром Економічної Стратегії, CFA Ukraine та іншими організаціями.

У звітному році Асоціація постійно оновлювала на своєму сайті, зокрема його англомовній версії, інформацію про наявні в обігу військові облігації України (ОВДП у національній та іноземних валютах), через купівлю яких іноземні інвестори також мають можливість підтримати нашу державу в особі її Збройних сил.

У 1-му кварталі УАІБ також стала інформаційним партнером Саміту Майбутнє України (Future of Ukraine Summit), який відбувся 7-8 червня 2023 року у Берліні. Інформацію про захід було розміщено на сайті Асоціації, у соцмережах та розіслано усім членам. Завдяки цьому на сайті події <https://whysummits.com/the-future-of-ukraine-summit-berlin-2023/> організатори розмістили інформацію про УАІБ та поширювали інформаційні та аналітичні матеріали Асоціації протягом періоду підготовки до Саміту.

Як член Робочої групи 3 «Економічна співпраця, зона вільної торгівлі, транскордонне співробітництво» Української сторони Платформи громадянського суспільства Україна - ЄС (ПГС) Асоціація надала свої пропозиції до Спільної декларації Тринадцятого засідання ПГС, проведеного у липні 2023 року.

Пропозиції стосувалися, зокрема, закликів до офіційних органів ЄС та України про інтенсифікацію зусиль для розробки механізму прийняття України в ЄС і прискорення переговорів про вступ, а також допомоги у проведенні секторальних реформ та інтеграцію України до Спільного (Єдиного) ринку ЄС відповідно до Угоди про асоціацію; щодо післявоєнної відбудови України – заклику докласти зусиль для залучення приватного сектору з країн-членів ЄС до відбудови інфраструктури в Україні, що постраждала внаслідок війни, зокрема, через підтримку співпраці з українським фінансовим сектором, із використанням наявних в Україні фінансових інструментів та інститутів; стосовно економічного розвитку України – наголошення на необхідності напрацювання Урядом України та відповідними органами ЄС практичного механізму інтеграції ринків фінансових послуг для набуття Україною режиму внутрішнього ринку ЄС у сфері фінансових послуг; необхідності виключення рф із членів FATF та включення її до «чорного списку» цієї організації.

***6. Організаційна робота***

21 вересня 2023 року Рішенням №1018 НКЦПФР прийняла рішення «Про надання Українській асоціації інвестиційного бізнесу статусу СРО за видом професійної діяльності - діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами) та видачу Свідоцтва СРО».

23 жовтня 2023 року відбулися чергові Загальні збори членів Української асоціації інвестиційного бізнесу, які проходили шляхом письмового опитування. Згідно з протоколом Лічильної комісії участь у Загальних зборах взяли 194 компанії-члена Асоціації, які надіслали бюлетені для голосування до 22.10. 2023 року. Загальні збори членів УАІБ затвердили Звіт про діяльність УАІБ у 2022 році, Звіт Ревізійної комісії УАІБ за 2022 рік, бюджет Асоціації на 2023 рік та План роботи УАІБ на 2023 рік. Загальні збори також встановили, що у зв’язку із закінченням строку повноважень членів Ради УАІБ, Дисциплінарного комітету УАІБ, Ревізійної комісії УАІБ у період дії воєнного стану, повноваження членів Ради УАІБ, Дисциплінарного комітету УАІБ, Ревізійної комісії УАІБ вважаються продовженими на період до дев’яностого календарного дня після дати завершення дії воєнного стану.

У рамках підготовки до проведення Загальних Зборів 26 вересня керівництво УАІБ провело онлайн-зустріч з членами Асоціації  щодо результатів діяльності УАІБ у 2022-2023 роках.

Протягом звітного періоду було проведено 12 планових засідань Ради УАІБ. На засіданнях Ради розглядалися питання щодо змін нормативних та законодавчих актів, що регулюють ринки капіталу, вирішувалися організаційні питання діяльності органів УАІБ, питання виключення зі складу членів УАІБ, питання акредитації навчальних заходів АМСФЗ з професійного розвитку фахівців КУА та АНПФ, питання проведення Загальних зборів членів УАІБ.

Шляхом опитування було проведено 7 засідань Ради УАІБ, на яких вирішувалися питання про вступ до складу членів УАІБ, видачі Подання для отримання в НКЦПФР ліцензії на здійснення професійної діяльності на ринках капіталу – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами), надання висновків щодо можливості припинення професійної діяльності на ринках капіталу, питання акредитації навчальних заходів АМСФЗ з професійного розвитку фахівців КУА та АНПФ.

Щокварталу Ревізійна комісія УАІБ проводила перевірку фінансово-господарської діяльності Дирекції УАІБ. За результатами перевірки встановлено, що фінансово-господарська діяльність здійснювалася відповідно до затвердженого бюджету УАІБ, нецільового використання коштів не виявлено.

**Генеральний директор А.Рибальченко**