

ЗВІТ

про роботу УАІБ за 4 квартал 2015 року

Відповідно до плану роботи УАІБ на 4 квартал 2015 року та Плану роботи УАІБ на 2015 рік, затвердженого Загальними Зборами УАІБ 25 лютого 2015 року, у 4 кварталі 2015 року Асоціацією виконувались роботи за такими напрямками:

1. Підготовка компаній для отримання ліцензій на провадження діяльності з управління активами та створення ІСІ.

1.1. Протягом звітнього періоду тривала робота по передліцензійній підготовці компаній для отримання ліцензії в НКЦПФР. Подання до НКЦПФР на отримання ліцензії отримали 16 КУА, з них 1 нова КУА.

1.2. Дирекцією УАІБ постійно здійснювалась робота по наданню учасникам Асоціації консультацій з питань управління активами, підготовки звітів, ведення бухгалтерського обліку, пруденційного нагляду, управління ризиками, внутрішнього аудиту, фінансового моніторингу тощо та методологічної допомоги компаніям – претендентам на вступ до УАІБ з питань створення КУА та фондів.

2. Моніторинг діяльності КУА.

2.1. Протягом 4-го кварталу 2015 року щоденно проводився збір інформації від фондових бірж та відповідне оновлення сторінки сайту УАІБ зі зведеною інформацією щодо щоденних курсів ЦП по біржах.

2.2. У звітньому кварталі проводився постійний моніторинг дотримання членами УАІБ вимог Положення про збір та обробку інформації, та проводилася робота з КУА щодо своєчасного подання регулярної інформації та нерегулярної інформації, передбаченої Положенням.

2.3. На постійній основі здійснювався моніторинг структури активів публічних, зокрема, відкритих ІСІ. Компаніям, які допустили порушення вимог законодавства щодо структури активів ІСІ, направлялися відповідні електронні повідомлення із зазначенням допущених порушень та попередженням про можливе застосування регулятором санкцій за них.

2.4. Протягом кварталу проводилися збір, узагальнення та аналітична обробка інформації щодо діяльності компаній з управління активами та інститутів спільного інвестування.

У 4-му кварталі були опрацьовані звітні дані про діяльність КУА, ІСІ та НПФ за звітами КУА за 3-й квартал 2015 року та підготовлено Аналітичний огляд діяльності ІСІ у 3-му кварталі 2015 року. Ці матеріали використовувалися при підготовці презентацій для конференцій, у яких УАІБ брала участь та які організувала протягом кварталу, оприлюднювалися на сайті Асоціації та на її сторінці у мережі facebook і передавалися засобом масової інформації.

2.5. Упродовж кварталу здійснювався збір та публікація на сайті УАІБ щоденної інформації про відкриті, інтервальні та закриті ІСІ з публічною емісією. За цією інформацією упродовж кварталу здійснювався щомісячний та щотижневий аналіз діяльності відповідних фондів. Всього за звітний період підготовлено 3 щомісячних аналітичних огляди та 13 випусків щотижневої статистики публічних ІСІ (відкритих, інтервальних, закритих публічних фондів).

2.6. За даними місячної звітності КУА, на сайті УАІБ регулярно оновлювалися узагальнені дані про кількість ІСІ в управлінні (за типами фондів), обсяг їхніх активів, а також про активи НПФ та страхових компаній в управлінні.

2.7. За інформацією, отриманою від КУА, також регулярно протягом кварталу оновлювався Довідник компаній та фондів на сайті УАІБ.

2.8. За результатами аналізу звітності КУА проведено ренкінгування КУА (у т. ч. КУА НПФ) та ІСІ за 3-й квартал 2015 року. Результати ренкінгування розміщуються на сайті УАІБ.

2.9. Протягом кварталу надавалися статистичні дані та коментарі щодо стану й динаміки розвитку ринку ІСІ, НПФ та діяльності КУА на запити компаній-учасників Асоціації, НБУ, представників ЗМІ та громадськості.

2.10. Проведено моніторинг веб-сайтів КУА щодо дотримання ними вимог законодавства про розміщення інформації, що підлягає обов'язковому публічному оприлюдненню, та розіслано листи-нагадування компаніям, які не привели свою діяльність у відповідність із Законом «Про інститути спільного інвестування».

2.11. У листопаді для членів Асоціації започатковано базу даних Рішень НКЦПФР щодо зупинки/відновлення обігу та встановлення ознак фіктивності цінних паперів у вигляді Зведеної таблиці, у якій до кінця кварталу зібрано всі рішення регулятора за 2015 рік.

3. Вдосконалення нормативно-правової бази діяльності КУА

3.1. Протягом звітного періоду фахівцями УАІБ були опрацьовані наступні проекти документів:

- зміни до Ліцензійних умов провадження професійної діяльності на фондовому ринку (ринку цінних паперів) - діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами).

- 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 (за результатами обговорення направлені зауваження);

- зміни до Положення про систему нагляду за дотриманням професійними учасниками фондового ринку пруденційних нормативів у їх діяльності (за результатами обговорення направлені зауваження);

- Зміни до Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування;

- зміни до Порядку ведення реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів - направлені зауваження, зокрема, щодо оприлюднення на офіційному веб-сайті НКЦПФР актуальної інформації про внесення або виключення аудиторських фірм з Реєстру.

3.2. З метою надання методологічної допомоги компаніям з управління активами та для забезпечення уніфікації підходів до оцінки активів ІСІ та НПФ, УАІБ розробила «Методичні рекомендації щодо оцінки активів ІСІ з урахуванням вимог МСФЗ» та «Методичні рекомендації щодо оцінки активів НПФ з урахуванням вимог МСФЗ», які розглянула та схвалила Рада УАІБ у 4 кварталі 2015 року.

3.3. За результатами обговорення, проведеного в рамках семінару «Пруденційні показники та вимоги до системи управління ризиками в КУА», який УАІБ організувала та провела 23 листопада 2015 р., за участі представників НКЦПФР, а також на основі отриманих від своїх учасників запитів, Асоціація узагальнила питання учасників до низки норм Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками, затвердженого рішенням НКЦПФР від 01.10.2015 р. №1597 (Положення №1597). Ці норми потребували уточнення з метою їх однозначного тлумачення та застосування, тому Асоціація направила офіційний запит до НКЦПФР. Отримана відповідь та Інформаційне повідомлення НКЦПФР щодо

застосування окремих норм Положення №1597 були розміщені на сайті УАІБ та розіслані учасникам.

4. Розробка перспективного законодавства

4.1. В рамках роботи Комітетів НКЦПФР представники Асоціації брали участь в обговоренні таких законопроектів:

- проекту Закону України «Про внесення змін до статті 167 Податкового кодексу України щодо ставки податку для доходів у вигляді дивідендів» (реєстраційний № 3028 від 03.09.2015);
- проекту Закону України «Про внесення змін до Податкового кодексу України щодо податкової лібералізації» (реєстраційний № 3357 від 26.10.2015).

4.2. Учасники Асоціації разом із залученими експертами підготували проект Комплексу заходів протидії зловживанням на фондовому ринку, пов'язаних з використанням фінансових інструментів, який був запропонований для розгляду Раді УАІБ у грудні.

5. Організація роботи секцій

5.1. Секція управління активами публічних фондів

5.1.1. Здійснювався моніторинг проблемних питань діяльності з управління активами публічних фондів та щомісячно оприлюднювалися результати діяльності публічних фондів.

5.1.2. На сайті УАІБ розміщувалась щоденна інформація про діяльність публічних ІСІ та щомісячні результати діяльності публічних фондів.

5.2. Секція управління активами приватних (венчурних) фондів

5.2.1. Протягом 4-го кварталу 2015 року здійснювалися постійний моніторинг нових проектів законодавчих та нормативних актів, що стосуються діяльності приватних (венчурних) фондів, а також новин в індустрії прямого (венчурного) інвестування.

5.2.2. Упродовж кварталу підтримувалася публікація бази інвестиційних проектів, наданих КУА до УАІБ на англomовному сайті Асоціації.

5.3. Секція керуючих пенсійними активами та адміністраторів пенсійних фондів.

Учасниками секції спільно з НАПФА проведено аналіз чинної нормативно-правової бази, яка регулює діяльність НПФ та підготовлено Перелік нормативно-правових актів у сфері недержавного пенсійного забезпечення, які потребують внесення змін або розробки з метою удосконалення діяльності недержавних пенсійних фондів та суб'єктів інфраструктури.

5.4. Секція „Бухгалтерський облік, оподаткування, звітність та аудит”.

5.4.1. Протягом кварталу проводився моніторинг та експертиза нових проектів нормативно – правових документів, що пов'язані з питаннями обліку та оподаткування КУА, ІСІ, НПФ.

5.4.2. Фахівці Комісії з питань оподаткування Української асоціації інвестиційного бізнесу провели аналіз законопроектів щодо внесення змін до Податкового кодексу України, а саме:

- Закону України «Про внесення змін до Податкового кодексу України щодо податкової лібералізації» (реєстраційний №1578);

- Закону України «Про створення конкурентних умов в оподаткуванні та стимулювання економічної діяльності в Україні» (реєстраційний №3630) підготовлений КМУ;
- Закону України «Про внесення змін до Податкового кодексу України та деяких законодавчих актів України щодо забезпечення збалансованості бюджетних надходжень у 2016 році» (реєстраційний №3688).

6. Навчання та підвищення кваліфікації

6.1. 23 листопада 2015 року УАІБ спільно з НКЦПФР провела для учасників Асоціації семінар «Пруденційні показники та вимоги до системи управління ризиками в КУА», присвячений змінам у системі пруденційного нагляду та порядку подання звітності КУА щодо пруденційних показників у зв'язку з набранням чинності з 01 січня 2016 року Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками від 01.10.2015 №1597.

Перед учасниками семінару, в якому взяли участь представники 150 компаній з управління активами, виступили представники НКЦПФР та Дирекції УАІБ.

На семінарі було обговорено механізм розрахунку власних коштів та інших пруденційних показників, його особливості для КУА, згідно з Положенням № 1597, порядок звітування КУА щодо пруденційних показників, систему нагляду за дотриманням пруденційних нормативів професійними учасниками фондового ринку, а також вимоги щодо організації та функціонування системи управління ризиками (СУР) в КУА.

Матеріали семінару були розміщені на сайті Асоціації (тільки для членів УАІБ) та розіслані усім учасникам.

6.2. 16 та 18 грудня 2015 року УАІБ проведено семінари "Фінансова звітність за 2015 рік: вимоги МСФЗ щодо подання та розкриття інформації". Навчання пройшли близько 90 фахівців КУА.

7. Міжнародна співпраця

7.1. У 4-му кварталі 2015 року УАІБ продовжувала активно взаємодіяти зі своїми іноземними партнерами та брати участь у заходах, організованих міжнародними програмами технічної підтримки і сприяння розвитку фінансового сектору України та надавати інформаційну підтримку і брати участь у міжнародних конференціях, спрямованих на залучення інвестицій в Україну.

7.2. У співпраці з Українським кризовим медіа-центром 26 листопада було проведено круглий стіл «Досвід ЄС у регулюванні фондів прямого та венчурного інвестування та можливості його використання в Україні», метою якого було привернути увагу суспільства і регуляторних органів до реальних шляхів залучення інвестицій в Україну, які може відкрити адаптація українського законодавства у сфері регулювання діяльності інвестиційних фондів до європейського права.

До участі у заході було запрошено Члена Ради Європейської асоціації управління фондами та активами (EFAMA), Голову з правових та міжнародних питань Австрійської асоціації компаній-управляючих інвестиційними фондами (VOIG), Арміна Каммела, який виступив із доповіддю про AIFMD та законодавство ЄС щодо регулювання інвестиційного ринку.

Модератором заходу виступив Головуючий Ради УАІБ Дмитро Леонов, участь взяли також член НКЦПФР Д.Тарабакін, професор НАУКМА О.Мертенс, член УТФА В.Шапран. Предметом обговорення були шляхи імплементації євродиректив щодо регулювання фінансових ринків при одночасному забезпеченні ефективного розвитку фондового ринку і, зокрема, фондів прямих та венчурних інвестицій.

Досвід країн ЄС свідчить, що імплементація євродиректив у національне законодавство відбувається у кілька етапів. Спочатку визначаються рамки регулювання у

відповідній сфері, потім безпосередньо відбувається процес впровадження норм директив, враховуються додаткові технічні чинники наглядової практики, а після цього гармонізуються усі дії, здійснені на попередніх етапах.

Учасники дискусії підкреслювали необхідність врахування певних особливостей діяльності інвестфондів в Україні, які акумулювали та інвестували, зокрема, у будівельну галузь, значні обсяги коштів. Тому при впровадженні норм Директив ЄС ці позитивні чинники необхідно взяти до уваги.

Прес-реліз за результатами заходу, а також відеозапис і презентація Арміна Каммела були розміщені на сайті УАІБ.

7.3. Також у 4-му кварталі Асоціація була спів-організатором (інформаційним партнером) Міжнародного круглого столу на тему «Реформи у фінансовому секторі – як відновити довіру», що був проведений у Київському національному торговельно-економічному університеті.

Учасниками заходу стали експерти фінансової сфери з України та ЄС – представники бізнес-асоціацій, міжнародних проектів технічної допомоги у фінансовому секторі, вітчизняних регуляторів фінансових ринків, банків та професійних учасників фондового ринку, а також викладачі та аспіранти КНТЕУ та інших ВНЗ.

В ході дискусії пройшло обговорення причин кризи довіри у фінансовому секторі та напрямів її подолання, необхідні заходи з реформування фінансового ринку. За результатами обговорення було сформульовано пропозиції учасників у вигляді Резолюції Міжнародного круглого столу, яку розміщено на сайті КНТЕУ та направлено до НБУ та НКЦПФР та інших державних органів.

8. Інформаційна підтримка діяльності УАІБ

8.1. Регулярно готувалися інформаційні повідомлення, прес- і пост- релізи про події та поточну діяльність Асоціації, які оприлюднювалися на сайті УАІБ, розсилалися засобом масової інформації, членам асоціації та відвідувачам сайту.

8.2. УАІБ регулярно інформувала своїх учасників про зміни законодавства та нормативної бази, про проекти таких змін на сайті Асоціації та з допомогою цільових розсилок. Загалом впродовж кварталу здійснено 75 цільових інформаційних розсилок членам Асоціації.

8.3. Протягом звітнього періоду підготовлено та розповсюджено 12 випусків «Новин УАІБ».

8.4. У 4-му кварталі періодично готувалися коментарі для Інтернет-порталів «Фінансовий клуб», StockWorld та «Дело», газет «Урядовий кур'єр», «Вести.Бізнес», ІА «Інтерфакс». У програмі «Діловий тиждень» на 5-му каналу вийшов сюжет про круглий стіл УАІБ, присвячений застосуванню в Україні досвіду ЄС у регулюванні фондів прямого та венчурного інвестування.

Оновлено та направлено матеріали для розділу «Інститути спільного інвестування» в «Альманасі фінансових послуг-2015», який готує до друку Видавничий Дім «Україна Бізнес».

8.5. Поширювалися щомісячні та квартальні аналітичні огляди діяльності публічних фондів. Оновлено базу даних контактів журналістів, які спеціалізуються на висвітленні питань фондового ринку та діяльності з управління активами.

8.6. Асоціація виступила інформаційним спонсором IV CEE Investment Conference, яка зібрала у Києві фахівців з інвестицій та представників найбільших фінансових установ України та Східної Європи, (організатори - Українська асоціація інвестиційних професіоналів CFA Society Ukraine та CFA Institute), IX Щорічного форуму з корпоративного права Асоціації правників України, Міжнародного фінансового форуму "Європейський тренд", який проходив у Торгово-Промисловій палаті України, семінару Держфінмоніторингу з підвищення кваліфікації з питань фінмоніторингу професійних

учасників фондового ринку, а також навчання за програмою підготовки фахівців з питань бухгалтерського обліку професійних учасників фондового ринку Українського інституту фондового ринку.

У жовтні УАІБ приєдналася до Меморандуму про співпрацю у сфері забезпечення ділової репутації фахівців фінансового ринку, мета якого об'єднати зусилля професійних учасників українського фінансового ринку для забезпечення ділової репутації фахівців фінансових ринків. Генеральний директор УАІБ увійшов до складу Апеляційної комісії з визначення ділової репутації фахівців фінансового ринку.

Представники Асоціації взяли участь в експертному обговоренні результатів дослідження «Прозорість діяльності Верховної Ради: співпраця з громадянським суспільством», організованому Представництвом Світового банку в Україні та Інформаційним управлінням Верховної Ради.

8.7. Впродовж кварталу тривала робота з інформаційного наповнення українського та англomовного веб-сайтів УАІБ, здійснювався щоденний моніторинг ЗМІ, який розміщувався у відповідному розділі сайту Асоціації, обмін інформацією між Асоціацією, компаніями-членами УАІБ, а також партнерськими організаціями.

Новини про діяльність Асоціації та відповідні фоторепортажі поширювалися також на сторінці УАІБ у Facebook.

9. Організаційна робота

9.1. Протягом звітнього періоду було проведено три планових засідання Ради УАІБ. На засіданнях Ради розглядалися питання щодо змін нормативних та законодавчих актів, що регулюють ринок цінних паперів, вступу в Асоціацію нових компаній та виключення зі складу членів УАІБ, вирішувались організаційні питання діяльності органів УАІБ, обговорювались питання регулювання діяльності КУА в умовах політичної нестабільності в Україні, затверджувались рішення Дисциплінарного комітету УАІБ, розглядалися питання удосконалення інформаційної політики УАІБ.

9.2. Шляхом опитування було проведено 16 засідань Ради УАІБ, на яких вирішувались питання прийому до складу членів УАІБ нових компаній та видачі Подання для отримання в НКЦПФР ліцензії на здійснення професійної діяльності компаніям, у яких закінчився строк дії попередньої ліцензії.

9.3. Підтримано 3 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.

9.4. Протягом звітнього кварталу відбулось одне засідання Дисциплінарного комітету УАІБ. Дисциплінарним комітетом УАІБ за порушення внутрішніх документів Асоціації в частині сплати членських внесків та/або неподання звітності вирішено до 1 компанії – членів УАІБ застосувати дисциплінарну санкцію - "Попередження", до 4 компаній – членів УАІБ застосувати дисциплінарну санкцію - "Виключення зі складу членів Асоціації". Дисциплінарну санкцію - "Виключення зі складу членів Асоціації" затверджено та застосовано Радою УАІБ до 3 компаній – членів УАІБ. Зазначена інформація розміщена на сайті УАІБ.

9.5. В жовтні 2015 року Ревізійною комісією УАІБ було проведено перевірку фінансово-господарської діяльності Дирекції УАІБ за 3 квартал 2015 року. За результатами перевірки встановлено, що фінансово-господарська діяльність здійснювалась відповідно до затвердженого бюджету УАІБ, нецільового використання коштів не виявлено.

Генеральний директор

А.Рибальченко