|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ**  **ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ** Саморегулівна організація **\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_**  **вул. Предславинська, 28**  **03150, м. Київ, Україна**  **Телефон/факс: (044) 528-72-66, 528-72-70**  **E-mail: office@uaib.com.ua** |  | **UKRAINIAN ASSOCIATION**  **OF INVESTMENT BUSINESS** Self-regulatory organisation **\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_**  **28 Predslavynska St**  **03150 Kyiv, Ukraine**  **Tel./fax: 528-72 -66, 528-72-70**  **E-mail: office@uaib.com.ua** |

Вих. №12 Голові Національної комісії

Від 09.02.23 р. з цінних паперів та фондового ринку

пану Магомедову Р. С.

***Шановний Руслане Садрудиновичу!***

У зв’язку з набранням чинності з 01.01.2023 р. Рішенням НКЦПФР від 29.09.2022 р. №1221 «Щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках» (далі – Рішення №1221) у частині застосування нормативного значення нового додаткового пруденційного нормативу для профучасників ринків капіталу – **норматив ліквідності активів** (далі – НЛА) – та подання звітів про його розрахунок відповідно до Рішення НКЦПФР від 23.04.2022 р. №314 «Про подання професійними учасниками ринків капіталу та організованих товарних ринків звітних даних та інших відомостей до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку під час дії воєнного стану» (далі – Рішення №314) Українська асоціація інвестиційного бізнесу (далі – УАІБ) звертається до Вас із таким.

Окрім зауважень і пропозицій до Рішень №1221 та №314, які УАІБ надіслала до Комісії у листах №4 від 10.01.2023 та №82 від 25.11.2022, Асоціація отримала низку звернень від своїх членів – компаній з управління активами (КУА) та адміністраторів недержавних пенсійних фондів (АНПФ) – щодо об'єктивної неможливості виконання поточних і, особливо, підвищених вимог за Рішенням №1221.

Зокрема, це стосується дотримання очікуваних підвищених нормативних значень НЛА, починаючи з 01.03.2023 (підвищення втричі від значення з 01.01.2023) та з 01.10.2023 (підвищення вп'ятеро). Отримана УАІБ інформація свідчить, що **понад 60% компаній-членів наразі не змогли б виконати підвищений норматив, що очікується з березня**, вже не кажучи про нормативне значення, передбачене для впровадження із жовтня. Крім того, більшість компаній-членів УАІБ мають вкрай обмежені можливості для дотримання підвищених нормативних значень, в умовах воєнного стану та спричиненої війною кризи в економіці. Тому Асоціація пропонує внести зміни до Рішення №1221 та **залишити нормативне значення НЛА і після 01.03.2023 на поточному рівні (не менше 0,1000)**.

Також, враховуючи характер НЛА, що спрямований на забезпечення виконання зобов’язань профучасників ринків капіталу ліквідними активами, просимо відобразити це у розрахунку НЛА, **обмеживши зобов’язання, що беруться в розрахунок, до поточних зобов’язань**. При цьому, пропонуємо чітко визначити, що **у їх складі не враховуються забезпечення**, адже останні мають невизначеність щодо строків або суми.

Відповідні пропозиції надаємо Комісії у порівняльній таблиці у **Додатку** до цього листа (на 1-му арк.).

З повагою

Генеральний директор А. А. Рибальченко

ДОДАТОК

**Порівняльна таблиця з пропозиціями УАІБ про внесення змін до Рішення НКЦПФР №1221 від 29.09.2022 р. та Рішення НКЦПФР №314 від 23.04.2022 (з урахуванням змін за Рішенням НКЦПФР №1250 від 13.10.2022 р.)**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Пункт Рішення** | **Чинна редакція Рішення НКЦПФР №1221** | **Запропонована УАІБ редакція** |
| **Абзац третій пункту 2** | ГК + ОВДП + ОЗДП + ФІ - ЗБ  \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_  ПК | ГК + ОВДП + ОЗДП + ФІ - **ПЗБ**  \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_  ПК |
| **Абзац восьмий пункту 2** | |  |  |  | | --- | --- | --- | | ЗБ | - | зобов'язання, що включають загальну суму зобов'язань (довгострокових та поточних), у розумінні Закону України "Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні" та стандартів бухгалтерського обліку, фінансової звітності, | | |  |  |  | | --- | --- | --- | | **ПЗБ** | - | **поточні** **зобов'язання** **(без урахування забезпечень)** у розумінні Закону України "Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні" та стандартів бухгалтерського обліку, фінансової звітності, | |
| **Пункт 3** | 3. Встановити, що нормативне значення нормативу ліквідності активів, передбаченого пунктом 2 цього рішення, становить:  - з 01 січня 2023 року - не менше 0,1;  - з 01 березня 2023 року - не менше 0,3;  - з 01 жовтня 2023 року - не менше 0,5. | 3. Встановити, що нормативне значення нормативу ліквідності активів, передбаченого пунктом 2 цього рішення, становить:  - з 01 січня 2023 року - не менше 0,1;  **- з 01 січня 2024 року - не менше 0,3;**  **~~- з 01 жовтня 2023 року - не менше 0,5.~~** |
| **Пункт 4** | 4. Для професійних учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків, які отримали ліцензію з 01 січня 2023 року, нормативне значення нормативу ліквідності активів, передбаченого пунктом 2 цього рішення, становить не менше 0,5. | 4. Для професійних учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків, які отримали ліцензію з 01 січня 2023 року, нормативне значення нормативу ліквідності активів, передбаченого пунктом 2 цього рішення, становить не менше **0,3**. |
|  | **Чинна редакція Рішення НКЦПФР №314** | **Запропонована УАІБ редакція** |
| **Додаток**  **ДОВІДКА  про розрахунок нормативу ліквідності активів-**  **Таблиця 1,**  **Рядок 12** | Зобов'язання, що включають загальну суму зобов'язань (довгострокових та поточних), грн | **Поточні зобов'язання (без урахування забезпечень), грн** |