**ЗАТВЕРДЖЕНО**

**Загальними зборами членів УАІБ**

 **шляхом письмового голосування 23 жовтня 2023 року (дата підрахунку голосів)**

**ЗВІТ**

**про роботу**

 **Української асоціації інвестиційного бізнесу**

**у 2022 році**

 Повномасштабна війна, яку розв’язала рф проти України, безпосередньо вплинула на ринок управління активами та діяльність пенсійних фондів. Внаслідок агресії рф та тимчасової окупації частини території України було втрачено чимало об’єктів інвестування, відбувалася релокація бізнесів з небезпечних регіонів, частина фахівців компаній пішли до лав Сил оборони України, а частина виїхала за кордон. З початку вторгнення та до серпня 2022 року за рішенням НКЦПФР було зупинено проведення операцій з активами фондів, крім операцій з військовими облігаціями та здійснення пенсійних виплат, що суттєво погіршило фінансовий стан компаній.

Та попри всі ці негативні обставини органи Асоціації продовжували працювати, виконуючи свої основні статутні завдання: забезпечення комунікації між ринком та регулятором, захист інтересів учасників Асоціації та їх інвесторів, оперативне реагування на зміни регуляторного середовища, спільне опрацювання законодавчих ініціатив і нормативно- правових актів, консультативна, методична та інформаційна підтримка компаній. Протягом березня 2022 року УАІБ проводила щотижневі онлайн-зустрічі членів Асоціації з представниками НКЦПФР, на яких обговорювались питання роботи компаній-членів УАІБ у період дії воєнного стану.

Розблокування роботи компаній у серпні 2022 року дозволило більшості членів Асоціації відновити роботу та забезпечити збереження активів фондів.

Станом на 31 грудня 2022 року членами Асоціації було 306 компаній, у тому числі 300 КУА та 18 адміністраторів НПФ (12 компаній поєднували діяльність з управління активами та діяльність з адміністрування НПФ), які управляли активами 1809 ІСІ (із них 801 – ПІФ, 1008 – КІФ), 56 НПФ та адміністрували 57 НПФ.

Порівняно з результатами 2021 року кількість членів Асоціації зменшилася на шість.

За останніми наявними даними станом на 30.11.2022 року, обсяг активів ІСІ в управлінні становив 538,5 млрд грн (+17,9 млрд грн, або +3,4% до 30.11.2021 року), а обсяг активів НПФ в управлінні членів Асоціації становив 2338,8 млн грн (+207,8 млн грн, або +9,8% до 30.11.2021 року).

Опитування, проведене Асоціацією у середині 2022 року щодо напрямків інвестування активів ІСІ та НПФ, показало, що більшість вкладень фондів – десятки мільярдів гривень – була спрямована у будівництво, нерухомість, операції з нерухомістю, будматеріали; АПК, сільське, лісове та рибне господарство, харчову промисловість та елеватори; фінансову та страхову діяльність; ПЕК та електроенергетику (у т. ч. відновлювану); торгівлю (оптову та роздрібну, у т.ч. електронну). Також, фонди проінвестували на мільярди гривень добувну і важку промисловість, фармацевтику та охорону здоров’я (медичні послуги), автомобільну галузь, готельно-ресторанний і торгово-розважальний бізнес, кіноіндустрію, рекреацію та спорт, а загалом – понад 50 галузей і секторів економіки України. Це свідчить, що індустрія управління активами виконує значну та незамінну роль у соціально-економічному житті й розвитку України, зокрема, у фінансуванні будівництва, у тому числі відбудові житла громадян після його руйнування російською військовою агресією.

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

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

Упродовж 2022 року фахівці Асоціації здійснювали постійний моніторинг змін законодавчого середовища, комунікацію з компаніями-членами УАІБ з метою швидкого реагування на виклики воєнного часу та формування пропозицій для коригування прийнятих актів.

На підставі проведеного Дирекцією збору актуальних питань діяльності КУА, АНПФ, ІСІ, НПФ в умовах воєнного стану їх було узагальнено та проведено в онлайн-форматі їх обговорення з керівництвом НКЦПФР, зокрема, питання щодо розблокування діяльності КУА, АНПФ, ІСІ та НПФ, подачі звітності, відповідності пруденційним нормативам та запровадження їх нових нормативних значень з 01.04.2022 року. Щодо ряду питань фахівці Дирекції УАІБ підготували проєкти рішень, які були направлені до НКЦПФР у квітні 2022 року. Частина проєктів рішень була прийнята регулятором.

З метою часткового розблокування операцій з активами ІСІ, встановленого рішенням НКЦПФР №144 від 08.03.2022, Дирекція Асоціації разом з членами УАІБ у березні та квітні підготували та направили до Комісії пропозиції щодо внесення змін до рішення №144. Пропозиції щодо врегулювання окремих питань діяльності установ накопичувального пенсійного забезпечення були частково враховані. Однак, пропозиції щодо відновлення операцій ІСІ, на жаль, не були підтримані НКЦПФР.

З метою розблокування проведення операцій з активами недержавного пенсійного фонду у зберігача, відкриття/пролонгації депозитів, на яких розміщені активи недержавного пенсійного фонду, оплати послуг обслуговуючих компаній за рахунок пенсійних активів, було підготовлено та направлене до НБУ звернення УАІБ щодо проведення віддаленої ідентифікації та верифікації керівництва недержавного пенсійного фонду, адміністратора і компанії з управління активами, які обслуговують такий фонд.

Також у липні Дирекція УАІБ провела ревізію рішень НКЦПФР, що стосуються питань діяльності КУА, АНПФ, ІСІ, НПФ в умовах воєнного стану. Асоціація об’єднала ці рішення у єдиний перелік, додала питання і запропонувала шляхи їх вирішення, що виникають щодо цих рішень у зв’язку з прийняттям проекту Закону України «Про внесення змін до деяких законодавчих актів України щодо особливостей діяльності фінансового сектору у зв'язку із введенням воєнного стану в Україні» (№7465-1), який стосується подання звітних даних та іншої інформації до НКЦПФР та зняття обмежень діяльності, встановлених Комісією на ринку капіталу.

З метою однозначного тлумачення норм законодавства до НКЦПФР був направлений запит щодо роз’яснення окремих питань 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 Асоціація підготувала та направила до Комісії пропозиції щодо внесення відповідних змін до рішення НКЦПФ №379.

Фахівці Асоціації брали участь у засіданнях Комітетів НКЦПФР, надавали свої пропозиції та зауваження до таких проєктів нормативно-правових актів:

* Ліцензійних умов провадження професійної діяльності на ринках капіталу – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (затверджені рішенням НКЦПФР від 03.02.2022 №92);
* Ліцензійних умов провадження професійної діяльності на ринках капіталу – діяльності з адміністрування недержавних пенсійних фондів (затверджені рішенням НКЦПФР від 26.08.2022 №1122);
* «Про затвердження Порядку погодження наміру набуття або збільшення особою істотної участі у професійному учаснику ринків капіталу та організованих товарних ринків»;
* «Про затвердження Порядку прийняття Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку рішення за порядком денним зборів засновників недержавного пенсійного фонду» (затверджено рішенням НКЦПФР від 14.04.2022 № 298)
* «Про затвердження Порядку проведення зборів засновників недержавного пенсійного фонду шляхом опитування» (затверджено рішенням НКЦПФР від 14.04.2022 № 298);
* «Про врегулювання окремих питань щодо договорів про надання фінансових послуг недержавному пенсійному фонду» (затверджено рішенням НКЦПФР від 16.08.2022 № 1097);
* «Про визнання такими, що втратили чинність, розпоряджень Державної комісії з регулювання ринків фінансових послуг України від 04.03.2004 № 129 та № 130» (затверджено рішенням НКЦПФР від 19.07.2022 № 900);
* «Про врегулювання питання з укладання договорів про обслуговування недержавного пенсійного фонду зберігачем» (затверджено рішенням НКЦПФР від 01.09.2022 № 1130);
* «Про внесення змін до деяких нормативно-правових актів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку у зв’язку з установленням плати за реєстраційні дії в системі недержавного пенсійного забезпечення» (затверджено рішенням НКЦПФР від 29.09.2022 № 1226) ;
* «Про затвердження Розмірів плати за реєстраційні дії щодо учасників ринків капіталу та інших осіб» (затверджено рішенням НКЦПФР від 13.06.2022 № 620);
* «Про затвердження порядку тимчасового призначення НКЦПФР адміністратора недержавного пенсійного фонду» (затверджено рішенням НКЦПФР від 22.12.2022 № 1452);
* «Про внесення змін до рішення НКЦПФР від 22 червня 2022 року № 706» (щодо відновлення повноважень членів рад недержавних пенсійних фондів у повному обсязі) (затверджено рішенням НКЦПФР від 28.12.2022 №1500);
* «Про затвердження порядку припинення недержавного пенсійного фонду»- в процесі погодження;
* «Про внесення змін до Положення про склад та структуру активів інституту спільного інвестування (затверджено рішенням НКЦПФР від 21.11.2022 № 1352);
* Положення про реєстрацію регламенту інститутів спільного інвестування та ведення Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування - в процесі реєстрації;
* Положення про порядок реєстрації проспекту емісії та випуску інвестиційних сертифікатів пайового інвестиційного фонду- в процесі реєстрації;
* Положення про порядок реєстраціїпроспекту емісії та випуску акцій корпоративного фонду - в процесі реєстрації.

У 2-му півріччі 2022 року Асоціація докладала значних зусиль для запобігання негативного впливу на діяльність компаній-членів УАІБ нового пруденційного показника, встановленого регулятором. У 3-му кварталі Асоціація підготувала та направила до Комісії свої зауваження та пропозиції щодо внесення змін до прийнятих НКЦПФР 5 вересня 2022 року рішень №1139 та №1140, якими запроваджено додатковий пруденційний показник для усіх профучасників, у тому числі КУА та АНПФ – норматив ліквідності активів, а також порядок його розрахунку, дотримання нормативних значень та подання звітності. УАІБ вважає невиправданим і неприйнятним таке значне посилення пруденційних вимог у воєнний час, а особливо – впровадження показника, який не є адекватним для діяльності КУА та АНПФ. Наприкінці вересня, після обговорення цих рішень робочою групою за участі НКЦПФР та представників ринку, зокрема й УАІБ, рішення № 1139 було скасоване, натомість було прийнято нове Рішення Комісії від 29.09.2022 №1221 «Щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках», яким запроваджено новий додатковий пруденційний норматив для профучасників ринків капіталу – норматив ліквідності активів.

У листопаді 2022 року Асоціація, зібравши практичні запитання від своїх членів, звернулася із запитом до НКЦПФР за роз'ясненням окремих норм Рішення №1221, а також норм щодо звітування про розрахунок нового нормативу у Рішенні 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», що також мали набрати чинності з 01.01.2023 року. УАІБ також надала свої зауваження та пропозиції щодо змін до вищезазначених рішень Комісії задля врахування відмінностей у видах діяльності різних професійних учасників ринку, зокрема компаній з управління активами, і, відповідно, доцільності та достовірності розрахунку запровадженого нормативу відповідно до вимог рішень НКЦПФР. Листи Асоціації та відповіді НКЦПФР було розміщено на сайті Асоціації та поширено серед її членів.

У жовтні 2022 року фахівці Дирекції УАІБ розглянули проект змін, що вносяться до Порядку подання фінансової звітності, оприлюднений на сайті Міністерства фінансів України 30.09.2022 року, та направили ще один лист з проханням уточнити питання щодо обов’язковості складання звіту про управління іншими фінансовими установами, що є малими і мікро підприємствами. Пропозиції УАІБ були враховані в Постанові КМУ № 1327 від 29.11.2022 року.

У зв’язку з примусовим відчуженням у власність держави акцій низки емітентів та рішенням НКЦПФР №1320 від 06.11.2022 року «Про забезпечення проведення в системі депозитарного обліку депозитарних операцій щодо примусового відчуження у власність держави акцій, емітентами яких є ПАТ «Укрнафта», ПАТ «Укртатнафта», АТ «Мотор Січ», ПрАТ «АвтоКрАЗ», ПрАТ «Запоріжтрансформатор», УАІБ звернулася до НКЦПФР з проханням захистити інтереси учасників ІСІ та НПФ і запобігти порушенням у складі їхніх активів, прийняти рішення щодо включення до складу активів ІСІ та НПФ «інших боргових зобов’язань держави, таких, що виникли за операціями щодо примусово відчужених на користь держави активів», оскільки акції цих емітентів перебувають в активах ІСІ та НПФ. Відповідь НКЦПФР, отриману у грудні 2022 року, розміщено на сайті УАІБ.

 Робота над вирішенням питання щодо отримання інвесторами акта про примусове відчуження майна, складеного у відповідності до вимог чинного законодавства, продовжується.

Також було підготовлено та направлено до НКЦПФР пропозиції щодо внесення змін до Положення про порядок складання, подання та оприлюднення адміністратором НПФ 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.

У зв’язку із введенням рішеннями НКЦПФР від 19.09.2022№1183 та від 06.11.2022 №1318 заборони на проведення загальних зборів КІФ в очному режимі в період дії воєнного стану, Асоціація направила звернення до НКЦПФР щодо надання можливості проводити такі збори КІФ. 23 грудня 2022 року НКЦПФР рішенням №1463 внесла зміни до своїх попередніх рішень та дозволила використовувати очний формат для проведення загальних зборів, в яких беруть участь власники 100 відсотків голосуючих акцій КІФ. Якщо кількість таких осіб не перевищує п’яти осіб, то вони мають право провести збори за спрощеною процедурою.

Фахівці Дирекції постійно проводили моніторинг листів ДФС та Міністерства фінансів України, що пов’язані з питаннями оподаткування та обліку КУА та ІСІ. Найбільш актуальні листи було розміщено на сайті Асоціації.

***1.2. Перспективне законодавство***

 Починаючи з 2-го кварталу 2022 року тривала робота з опрацювання 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), яким, зокрема, регулюється створення, функціонування та фінансування Національної комісії з цінних паперів та бірж, впроваджуються розслідування на ринках капіталу та організованих товарних ринках, встановлюється порядок проведення інспекцій учасників ринку та розміри фінансових санкцій (штрафів) за правопорушення на ринках. Представники УАІБ брали активну участь в обговоренні правок до цього законопроекту при його підготовці до 2-го читання, надавали свої зауваження та пропозиції. Робота над законопроектом триває.

Також фахівці Асоціації проводили аналіз проектів Законів України:

- «Про внесення змін до Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» щодо забезпечення аудиторської діяльності на період дії воєнного стану та післявоєнного відновлення економіки» (реєстраційний №7347);

- «Про внесення змін до Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність» щодо оприлюднення фінансової звітності» (реєстраційний №7488);

- «Про внесення змін до Податкового кодексу України щодо граничної дати оприлюднення річної фінансової звітності та річної консолідованої фінансової звітності» (реєстраційний №7489).

У червні представник Дирекції УАІБ брала участь у онлайн-засіданні Громадської Ради при Міністерстві фінансів України з обговорення пропозицій щодо внесення змін до ПКУ на період дії воєнного стану. Окрема увага також була присвячена питанню щодо застосування штрафних санкцій до платників податків у разі несвоєчасного подання фінансової звітності разом з аудиторським звітом. Результати обговорення були направлені до Міністерства фінансів України та ДПСУ.

Представники Асоціації брали активну участь у роботі профільної підгрупи робочої групи «Функціонування фінансової системи, її реформування та розвиток», створеної при Національній раді з відновлення України від наслідків війни. Асоціація підготувала та направила до Національної ради з відновлення України від наслідків війни пропозиції щодо розвитку ринку капіталів.

У липні 2022 року фахівці Дирекції УАІБ брали участь у робочій групі з опрацювання проекту Закону України «Про внесення змін до деяких законодавчих актів України щодо особливостей діяльності фінансового сектору у зв'язку із введенням воєнного стану в Україні» (№7465-1), який стосується питання подання звітних даних та іншої інформації до НКЦПФР та зняття обмежень діяльності, встановлених Комісією на ринку капіталу. 27 липня 2022р. законопроект прийнято в цілому за № 2463-IX.

У серпні 2022 року фахівці Дирекції УАІБ взяли участь у робочій групі з опрацювання проекту Закону України «Про внесення змін до Податкового кодексу України щодо оподаткування операцій з об’єктами нерухомого майна, які будуть споруджені в майбутньому» (№7683), який пов’язаний з раніше прийнятим Законом України «Про гарантування речових прав на об'єкти нерухомого майна, які будуть споруджені в майбутньому» (№ 2518-IX від 15.08.2022).

Також у вересні фахівцями Асоціації був проведений аналіз та підготовлено зауваження до проекту Закону України №7722 «Про Казначейський пенсійний план».

У грудні 2022 року фахівці Дирекції УАІБ приєднались до робочої групи з опрацювання проекту Закону України «Про внесення змін до Податкового кодексу України щодо імплементації міжнародного стандарту автоматичного обміну інформацією про фінансові рахунки**»** (реєстраційний №8131), який впроваджує в Україні два міжнародних 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). Окрему увагу Дирекція УАІБ приділила включенню до переліку фінансових агентів ІСІ: були підготовлені та надані аргументи щодо особливостей діяльності ІСІ, фахівці Асоціації брали участь в обговореннях проекту з метою напрацювання робочого механізму для ІСІ як фінансових агентів. Робота групи над проектом Закону продовжується. Планується, що текст проекту Закону буде підготовлено до 2-го читання на початку 2023 року.

 У зв’язку із активізацією обговорення питання впровадження накопичувального рішення пенсійного забезпечення у грудні 2022 року фахівці Дирекції УАІБ брали активну участь у Публічних консультаціях щодо функціонування накопичувальної системи пенсійного забезпечення, організованих Комітетом з питань соціальної політики та захисту прав ветеранів, аналізі та обговоренні доопрацьованої редакції проекту Закону України «Про загальнообов’язкове накопичувальне пенсійне забезпечення», зареєстрований за №2683. За результатами обговорення та Публічних консультацій до Комітету з питань соціальної політики та захисту прав ветеранів ВРУ УАІБ були направлені пропозиції та застереження щодо ключових питань впровадження накопичувальної системи пенсійного забезпечення.

***2. Розвиток саморегулювання***

***2.1. Вдосконалення внутрішніх документів Асоціації***

У січні 2022 року рішенням Ради УАІБ було внесено уточнення до Методичних рекомендацій щодо визначення справедливої вартості інструментів капіталу, що знаходяться у складі активів ІСІ, з урахуванням вимог МСФЗ. Відповідно до цього уточнення, основним для використання при розрахунках згідно Методики є прогнозний рівень зміни індексу споживчих цін в Україні на дату на найближчі три роки за даними НБУ (Інфляційний звіт НБУ). А як альтернативний підхід може застосовуватись прогнозний рівень зміни індексу споживчих цін в Україні на дату на найближчі п’ять років за даними Economist Intelligence Unit.

З метою приведення у відповідність внутрішніх документів УАІБ до вимог Закону України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки» у грудні рішенням Ради УАІБ було внесено зміни до Правил ведення бухгалтерського обліку основних операцій інститутів спільного інвестування шляхом їх викладення у новій редакції. 26 грудня 2022 року НКЦПФР своїм рішенням погодила зміни.

Також 22 грудня 2022 року Рада УАІБ схвалила Рекомендації щодо ведення бухгалтерського обліку основних операцій інститутів спільного інвестування та Приклад Кореспонденції рахунків бухгалтерського обліку основних операцій інститутів спільного інвестування. Рекомендації були розроблені з метою практичної допомоги учасникам Асоціації та узагальнюють практику бухгалтерського обліку основних операцій ІСІ, а також враховують оновлення міжнародних стандартів фінансової звітності, які офіційно оприлюднено Міністерством фінансів України.

Всі ці документи були розміщені в Особистих кабінетах компаній на сайті УАІБ.

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

З метою приведення у відповідність до Закону України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки», Закону України «Про інститути спільного інвестування» та керуючись нормативно-правовими актами НКЦПФР у першому півріччі фахівцями Асоціації було підготовлено зразки статуту КУА та статуту АНПФ, внутрішніх положень про професійну діяльність з управління активами ІСІ та з адміністрування НПФ, зразок положення про запобігання виникненню та врегулювання конфлікту інтересів.

У 2-му кварталі 2022 року фахівці Асоціації завершили підготовку зразків внутрішніх документів для компаній-членів Асоціації, необхідних для впровадження системи внутрішнього контролю та організації інших елементів системи корпоративного управління відповідно до вимог Стандартів корпоративного управління, затверджених відповідними рішеннями НКЦПФР. Компаніям були надані: Організаційна схема компанії, Статут КУА, Статут АНПФ, Положення про виконавчий орган КУА, Положення про виконавчий орган АНПФ, Положення про Наглядову раду, Положення про внутрішній аудит, Положення про організацію контролю (комплаєнсу), Положення про управління ризиками КУА, Положення про управління ризиками АНПФ, Положення про комітет з ризиків та комплаєнсу, Положення про ризик-менеджера, Положення щодо запобігання виникненню та врегулювання конфлікту інтересів, Положення про провадження професійної діяльності КУА, Положення про провадження професійної діяльності АНПФ. Після презентації цих документів 23 червня 2022 року вони були розміщені в Особистих кабінетах членів УАІБ.

З метою приведення у відповідність зі змінами до Закону України «Про товариства з обмеженою та додатковою відповідальністю», які набули чинності 01.01.2023р., у 4-му кварталі фахівці Дирекції підготували зміни до зразків статутів КУА та АНПФ.

У зв’язку зі змінами законодавства з питань фінансового моніторингу Асоціація у 4-му кварталі розробила та надала компаніям оновлені зразки Програми та Правил здійснення фінансового моніторингу.

 Упродовж 2022 року Асоціація постійно узагальнювала питання, які надходили від членів УАІБ та направляла відповідні запити до НКЦПФР з метою отримання роз’яснень щодо:

* отримання бухгалтерами професійних учасників ринків капіталу кваліфікаційних посвідчень та сертифікації фахівців на ринках капіталу в умовах дії воєнного стану;
* використання довіреностей від власників при погодженні набуття або збільшення особою істотної участі у професійному учаснику фондового ринку;
* 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.

Відповіді на запити розміщено на сайті Асоціації.

***2.3. Моніторинг діяльності КУА***

Починаючи з березня 2022 року Асоціація вживала активних заходів щодо розблокування роботи компаній-членів УАІБ, зокрема було направлено ряд звернень до Офісу Президента, ВРУ, КМУ, НКЦПФР, АМКУ, Офісу бізнес-омбудсмена. З 8 серпня 2022 року НКЦПФР своїм рішенням розблокувала роботу професійних учасників.

У 2022 році щоденно, окрім перших днів дії воєнного стану в Україні, проводився збір інформації від фондових бірж та відповідне оновлення сторінки сайту УАІБ зі зведеною інформацією щодо щоденних курсів ЦП за біржами.

У звітному році проводилися збір, узагальнення та аналітична обробка інформації щодо діяльності компаній з управління активами, інститутів спільного інвестування, недержавних пенсійних фондів та їх адміністраторів-членів УАІБ – у міру їх надходження в умовах воєнного стану.

Упродовж 2022 року, окрім перших днів дії воєнного стану в Україні, здійснювалися збір та публікація на сайті УАІБ щоденної інформації про відкриті, інтервальні та закриті ІСІ з публічним розміщенням. За цією інформацією у січні-лютому та із другої половини серпня, із набранням чинності відповідного Закону України, що відновив обов'язкове подання звітності у період дії воєнного стану, здійснювався щотижневий аналіз діяльності відповідних фондів та підготовка щотижневої статистики. Всього за звітний період підготовлено 25 випусків щотижневої статистики ІСІ з публічним розміщенням (відкритих, інтервальних, закритих фондів). Протягом звітного періоду підготовлено 5 щомісячних аналітичних оглядів (за грудень 2021р., січень, вересень, жовтень і листопад 2022 року) щодо ІСІ.

Також здійснювався щомісячний аналіз діяльності НПФ, на основі отриманої від АНПФ-членів Асоціації щоденної звітності. Всього за звітний період підготовлено 5 щомісячних аналітичних оглядів (за грудень 2021р., січень, вересень, жовтень і листопад 2022 року).

Були опрацьовані отримані звітні дані про діяльність КУА та АНПФ, ІСІ та НПФ за звітами за грудень 2021 року, січень, липень-листопад 2022 року, а також частково – за 4-й квартал 2021 року (2021 рік), 1,2 та 3-й квартали та січень-листопад 2022 року.

На основі отриманих звітів було підготовлено статистику та аналітичний огляд діяльності з управління активами за 4-й квартал 2021 року та весь 2021 рік і за 3-й квартал та 9 місяців 2022 року у 4-х частинах: щодо загальних результатів, щодо ІСІ, щодо НПФ в управлінні й адмініструванні та щодо активів СК в управлінні.

Квартальну статистику та аналітичні огляди було розміщено на сайті УАІБ і на сторінці Асоціації у мережах facebook, Телеграм, LinkedIn, (додатково до оперативної стислої аналітичної інформації англійською мовою) та поширено серед засобів масової інформації. Також, аналітичні дані на основі опрацьованих звітів використовувалися і для надання відповідей на запити зацікавлених сторін.

Дані вищезазначеної квартальної звітності також було використано для підготовки ренкінгів КУА, ІСІ та НПФ за 4-й квартал 2021 року та за 3-й квартал 2022 року.

У 2-у кварталі Асоціація провела електронне опитування своїх членів щодо напрямків інвестування коштів ІСІ та НПФ в управлінні та адмініструванні (галузеву структуру інвестицій) з метою отримання даних для підсилення аргументації на захист інтересів інвесторів фондів, КУА та АНПФ на рівні державних органів влади, що знову стало надзвичайно актуальним. Отримано та опрацьовано 107 анкет компаній-членів щодо 568 ІСІ й 37 НПФ в управлінні та адмініструванні, що становлять близько 1/3 ринку управління активами та адміністрування фондів за кількістю та понад ¼ за активами в управлінні.

У 3-му кварталі Дирекція УАІБ звернулась до НКЦПФ та АРІФРУ у зв’язку із запровадженням з 01 липня 2022 року підходу з боку АРІФРУ щодо сплати його послуг для ІСІ/НПФ за рахунок КУА/АНПФ, які управляють відповідними ІСІ або обслуговують НПФ, зазначивши, що це протирічить законодавству та не враховує особливості діяльності таких учасників ринків капіталу. Крім цього, фахівці Дирекції брали участь у низці робочих обговорень з представниками НКЦПФР та АРІФРУ. За результатами обговорення питання було врегульоване.

У лютому було доопрацьовано ПЗ для подачі звітності КУА та ІСІ. Доопрацювання проведено у зв'язку зі змінами довідника "Цінні папери" (додано нові види цінних паперів у довідниках з метою відповідності інформації оновленому законодавству про ринки капіталу). Також замінено довідник кодів територій - КОАТУУ на довідник кодів територій та територіальних громад KATOTTГ.

Дирекція УАІБ розробила окреме програмне забезпечення для формування КУА та АНПФ файлу для подання довідки про розрахунок нормативу ліквідності активів. На початку січня 2023 року програма була протестована і розміщена в Особистих кабінетах членів УАІБ. Доопрацювання програми проводилося протягом січня 2023 року для забезпечення формування місячних даних (на кінцеву дату місяця).

 ***2.4. Підвищення кваліфікації фахівців компаній-учасниць УАІБ***

Значну увагу у звітному році Асоціація приділяла організації круглих столів та семінарів з актуальних питань діяльності КУА та АНПФ.

Так, 27 липня УАІБ організувала і провела круглий стіл на тему: «Подача звітних даних та іншої інформації до НКЦПФР згідно із законопроєктом "Про внесення змін до деяких законодавчих актів України щодо особливостей діяльності фінансового сектору у зв'язку із введенням воєнного стану в Україні" (реєстр. №7465-1 від 14.07.2022 р.)», в якому взяли участь представники майже 170 компаній-членів Асоціації, а також члени НКЦПФР Ю.Бойко та І.Барамія, фахівці Дирекції УАІБ., які надали відповіді на численні запитання учасників заходу.

У листопаді 2022 року Асоціація провела для своїх членів безкоштовний вебінар «Пруденційні нормативи та фінансова звітність КУА та АНПФ: актуальні питання та нові вимоги». У ході вебінару, що відбувся за участі представників НКЦПФР, було роз’яснено із боку Комісії норми нового Рішення НКЦПФР від 29.09.2022 р. №1221 «Щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках», яким із 01 жовтня 2022 року запроваджено новий додатковий пруднорматив для профучасників ринків капіталу – норматив ліквідності активів. Також, Дирекція УАІБ надала допоміжну інформацію для розрахунку усіх пруднормативів для цих профучасників. У вебінарі взяли участь близько 250 представників КУА та АНПФ - членів УАІБ. Матеріали вебінару було розміщено на сайті Асоціації в «Особистих кабінетах» усіх членів УАІБ.

25 листопада 2022 року відбувся вебінар УАІБ «Актуальні питання здійснення фінансового моніторингу КУА та АНПФ», спікером якого виступив Директор департаменту фінансового моніторингу та проведення інспекцій НКЦПФР О.П. Мисюра.

На вебінарі було розглянуто питання щодо впровадження окремих норм рішення НКЦПФР від 18.10.2022 р. №1254 та Положення №176, а також зміни законодавства відповідно до Закону України №2736 від 04.11.2022 «Про внесення змін до деяких законів України щодо захисту фінансової системи України від дій держави, що здійснює збройну агресію проти України, та адаптації законодавства України до окремих стандартів Групи з розробки фінансових заходів боротьби з відмиванням грошей (FATF) і вимог Директиви ЄС 2018/843», який набув чинності 19.11.2022 та відповідно до Закону України №2571 від 06.09.2022 р. «Про внесення змін до деяких законів України щодо вдосконалення регулювання кінцевої бенефіціарної власності та структури власності юридичних осіб», який набуває чинності 29.12.2022 р. Матеріали вебінару було розіслано зареєстрованим учасникам та розміщено в «Особистих кабінетах» компаній-членів УАІБ на сайті Асоціації.

Також Асоціація сприяла залученню членів УАІБ до заходів, які проводили партнери Асоціації.

У 2-му кварталі учасники УАІБ приєднувались до онлайн-марафону «Бізнес в умовах воєнного стану. Податкові зміни», що був присвячений новаціям закону №2260. Захід був організований Асоціацією адвокатів України, а УАІБ виступила його інформаційним партнером.

У 2-му півріччі Асоціація виступала інформаційним партнером вебінарів з актуальних питань МСФЗ, які проводились Агентством з МСФЗ: «Воєнна МСФЗ-звітність: «гарячі точки», розкриття та ключові питання аудиту», «Затвердження МСФЗ-звітності та події після звітної дати: як порозумітися бухгалтеру і аудитору та вплив воєнного стану на розкриття», «Звіт з управління: чек-лист укладача та приклади найкращих практик», «Знецінення всіх груп активів: неформальний підхід у воєнний час», «Безперервність діяльності в МСФЗ та МСА: про що мовчать стандарти».

Члени Асоціації долучились до цих вебінарів.

Представники КУА та Дирекції УАІБ брали участь у дводенному семінарі щодо основних новел Закону України «Про акціонерні товариства» (№2465-IX), який набуде чинності з 01.01.2023, проведеного 19-20 вересня Професійною асоціацією корпоративного управління (ПАКУ) у співпраці з Українським інститутом корпоративного управління. Також члени УАІБ мали можливість ознайомитися з серією відеозаписів щодо актуальних питань ведення бізнесу в умовах воєнного стану, зокрема, щодо фіксації доказів збитків, завданих бізнесу воєнними діями, змін у податковому та трудовому законодавстві, а також взяти участь у двох вебінарах ПАКУ - «Головні зміни в корпоративному законодавстві з 24.02.2022» та шостій директорській онлайн-конференції «Діяльність Ради під час війни: враження, спостереження, поради».

У 3-му кварталі Асоціація розпочала роботу з акредитації навчальних заходів, що належать до форм безперервного професійного розвитку фахівців відповідно до Порядку фіксації стану безперервного професійного розвитку фахівців на ринках капіталів та нарахування токенів, затвердженого рішенням Ради УАІБ від 09.09.2021р. та погодженого рішенням НКЦПФР №942 від 13.10.2021р.

Так, рішенням Ради УАІБ від 29.08.2022р. акредитовано навчальні програми Українського інституту розвитку фондового ринку за спеціалізаціями «Діяльність з управління активами інституційних інвесторів», «Діяльність з адміністрування недержавних пенсійних фондів» та «Головні бухгалтери професійних учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків».

 14 жовтня 2022 року Рада УАІБ акредитувала заходи, запропоновані ТОВ «Аудиторська фірма «Агентство МСФЗ», встановивши, що тематика заходів та зміст навчальних програм відповідають таксономіям, затвердженим рішенням НКЦПФР №833 за напрямом кваліфікації «Головні бухгалтери професійних учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків».

Для кожного акредитованого заходу Асоціацією встановлено кількість токенів, які нараховуватимуться фахівцям компаній-членів УАІБ за проходження навчання.

Інформація про акредитовані заходи розміщується на сайті УАІБ у розділі [«Про Асоціацію/Діяльність УАІБ/Акредитовані заходи»](https://www.uaib.com.ua/about-uaib/vectors/akreditaciya-zahodiv).

***2.5.Робота секцій***

**5.1. Секція управління активами інституційних інвесторів**

До 24 лютого Асоціація моніторила діяльність з управління активами публічних фондів, встигла підготувати та оприлюднити Огляди діяльності публічних ІСІ за грудень-21 та січень-22 року. З початку повномасштабного вторгнення рф через брак відповідних даних на сайті Асоціації перестали оновлюватися щоденні дані про публічні ІСІ, проте при кожній технічній можливості дані все ж актуалізувалися.

У період воєнного стану і зупинки регулятором проведення операцій з активами ІСІ та НПФ засідань секції у звичному раніше форматі не відбувалося. Серед членів Асоціації, в тому числі й учасників секції, Дирекція проводила опитування та залучала до різних заходів партнерських організацій. Здійснювався постійний моніторинг нових проектів законодавчих та нормативних актів, що стосувалися діяльності ІСІ, механізмів фінансування інноваційних проектів, похідних цінних паперів (деривативів), а також новин в індустрії прямого (венчурного) інвестування.

Вже у березні Асоціація почала проводити щотижневі онлайн-зустрічі представниківДирекції та КУА з посадовцями НКЦПФР щодо відновлення діяльності компаній з управління активами та ІСІ, а також різних аспектів роботи у воєнний період.

25 липня у рамках підсекції публічних фондів відбулося обговорення ситуації, яка складалася після зняття обмежень на викуп цінних паперів відкритих та інтервальних ІСІ через брак часу і неможливість сформувати адекватну ринкову вартість активів, що перебували у портфелях цих фондів п’ять місяців без руху у зв’язку з введенням воєнного стану.В обговоренні взяли участь представники КУА відкритих та інтервальних фондів, Дирекції та Комісії. За результатами обговорення Асоціація підготувала відповідного листа до регулятора з проханням відтермінувати на деякий час поновлення операцій з ЦП для цих ІСІ, щоб захистити інтереси їхніх інвесторів.

З жовтня Асоціація відновила підготовку щомісячних Оглядів діяльності з управління активами публічних фондів та оприлюднення їхніх результатів на сайті УАІБ. Як і у довоєнний час щоденно оновлювалися дані про публічні ІСІ на сайті УАІБ.

Учасники секції залучалися до різних онлайн-заходів УАІБ та партнерських організацій.

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

Упродовж року (крім березня) постійно проходили онлайн-засідання секції, на яких обговорювались питання діяльності НПФ в умовах воєнного стану.

Готувались пропозиції щодо внесення змін до рішення НКЦПФР №144 від 08.03.2022 з метою врегулювання окремих питань діяльності установ накопичувального пенсійного забезпечення (щодо переведення коштів учасника недержавного пенсійного фонду), які були направлені від УАІБ до НКЦПФР.

За пропозиціями членів Асоціації були підготовлені звернення до НКЦПФ та НБУ щодо врегулювання окремих питань обігу державних цінних паперів, номінованих у валюті, які знаходяться у портфелі НПФ.

З метою розблокування обігу державних та муніципальних цінних паперів, які перебувають в активах НПФ, було підготовлено та направлено відповідне звернення до народного депутата.

У серпні на засіданні секції відбулося обговорення з представниками НКЦПФР проєкту призначення НКЦПФР тимчасового адміністратора недержавних пенсійних фондів.

Також було проведено обговорення та підготовлено відповіді на запити членів УАІБ щодо можливості обслуговування НПФ декількома інвестиційними фірмами та щодо окремих питань обігу державних цінних паперів, номінованих у валюті, які знаходяться у портфелях НПФ, на позабіржовому ринку.

12 грудня 2022 року представники секції та Дирекції УАІБ брали участь у Публічних консультаціях щодо функціонування накопичувальної системи пенсійного забезпечення, організованих Комітетом ВРУ з питань соціального забезпечення та захисту ветеранів. За результатами цих консультацій було підготовлено та направлено до ВРУ пропозиції до звіту.

Також учасники секції підготували блок-схеми процесу припинення недержавного пенсійного фонду шляхом приєднання та шляхом ліквідації недержавного пенсійного фонду.

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

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

З учасниками Комісії з питань звітності та аудиту КУА, ІСІ, НПФ, що діє в складі секції, проводились обговорення питань щодо складання фінансової звітності та проведення аудиту фінансової звітності за 2021 рік, а також оцінки активів в умовах воєнної агресії рф.

Експертами Комісії з питань звітності та аудиту КУА, ІСІ, НПФ та Комісії з питань бухгалтерського обліку, оподаткування, що діють у складі секції, у січні 2022 року обговорювались підходи до обліку операцій ІСІ, які доцільно використати у Рекомендаціях УАІБ щодо ведення бухгалтерського обліку основних операцій інститутів спільного інвестування, з ураховуванням практики облікових підходів членів Асоціації.

Представник Дирекції УАІБ брала участь у заходах, організованих ОСНАД та АПУ, на яких обговорювались питання проведення аудиту та складання фінансової звітності в умовах воєнного стану. Окрема увага приділялась питанню впливу воєнної агресії рф на безперервність діяльності підприємств. Інформаційний лист Ради Аудиторської палати України щодо цього питання розміщено на сайті УАІБ.

У 3-му кварталі учасники секції обговорили проєкт нової редакції Правил ведення бухгалтерського обліку основних операцій інститутів спільного інвестування, підготовлених з метою приведення їх у відповідність до вимог Закону України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки» та проєкт Рекомендації та Прикладу Кореспонденції рахунків бухгалтерського обліку основних операцій інститутів спільного інвестування перед розглядом цих документів Радою Асоціації.

Рекомендації були розроблені з метою практичної допомоги членам Асоціації та узагальнення практики бухгалтерського обліку основних операцій ІСІ, а також враховують оновлення міжнародних стандартів фінансової звітності, які офіційно оприлюднено Міністерством фінансів України.

З учасниками Комісії з питань звітності та аудиту КУА, ІСІ, НПФ, що діє у складі секції, проводились обговорення змін до Закону «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні», запроваджених Законом від 19.07.2022 № 2435, зокрема щодо обов’язковості складання іншими фінансовими установами, що є малими і мікро підприємствами, звіту про управління.

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

На початку року учасники секції та фахівці Дирекції працювали над підготовкою зразків внутрішніх документів КУА та АНПФ з питань корпоративного управління, які згодом були презентовані членам УАІБ.

Після початку повномасштабного вторгнення рф в Україну за ініціативи учасників Асоціації було підготовлено звернення до НКЦПФР щодо відтермінування запровадження Стандартів корпоративного управління в професійних учасниках ринків капіталу. 01 червня 2022р рішенням НКЦПФР №508 було встановлено, що граничний строк для виконання професійними учасниками ринків капіталу та організованих товарних ринків вимог абзаців першого та другого пункту 5 рішення НКЦПФР від 30.12.2021 № 1291 становить 90 календарних днів після завершення дії воєнного стану.

У 2-му кварталі на сайті було розміщено заяву ESMA (панєвропейського регулятора на ринках капіталу), у якій прописано загальні принципи на випадок суттєвих проблем з ліквідністю та невизначеністю щодо оцінки (активів), а також оновлену оцінку ризиків ESMA, з урахуванням впливу російського вторгнення в Україну та погіршення економічного середовища на фінансові ринки.

На сайті УАІБ постійно оновлювалася інформація Держфінмоніторингу щодо змін у Переліку осіб, пов’язаних з провадженням терористичної діяльності.

Також Асоціація здійснювала постійний моніторинг інформаційних та методичних матеріалів з питань фінансового моніторингу, в т.ч. щодо виконання вимог законодавства у сфері фінансового моніторингу на період воєнного часу, та розміщувала інформацію на своєму сайті.

У зв’язку із запитами членів Асоціації щодо коректного відображення назв професій, передбачених Стандартами корпоративного управління, Асоціація підготувала та направила до НКЦПФР відповідний запит. На звернення УАІБ отримано відповідь регулятора щодо назв посад в системі внутрішнього контролю (ризик - менеджер, комплаєнс – менеджер, внутрішній аудитор, тощо)  відповідно до  Класифікатора професій. Лист розміщено на сайті Асоціації.

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

З початку запровадження періоду дії воєнного стану фахівці Асоціації безперервно надавали консультації компаніям – учасникам щодо законодавчих змін, що стосуються діяльності КУА, АНПФ, ІСІ, НПФ в умовах воєнного стану.

УАІБ регулярно інформувала своїх учасників про зміни законодавства та нормативної бази, про проєкти таких змін, про дії Асоціації для відновлення функціонування галузі.

Дирекція УАІБ постійно здійснювала роботу з надання методологічної допомоги компаніям – претендентам на вступ до УАІБ з питань створення КУА та фондів.

Компаніям - членам Асоціації постійно надавалися консультації з питань управління активами, діяльності та ліквідації КУА, адміністраторів НПФ та фондів, складання звітності, бухгалтерського обліку, пруденційного нагляду та управління ризиками в КУА та АНПФ, фінансового моніторингу тощо.

У 2-у кварталі фахівці Дирекції надавали методологічну допомогу членам УАІБ для виконання рішення НКЦПФР №312 від 20.04.2022 щодо надання інформації про залученість резидентів Російської Федерації до вітчизняних ринків капіталу для того, щоб зменшити їх вплив та мінімізувати загрози для фінансових ринків України.

На сайті УАІБ постійно розміщувалася інформація Держфінмоніторингу щодо змін до Переліку осіб, пов’язаних із здійсненням терористичної діяльності або стосовно яких застосовано міжнародні санкції, змін до нормативно-правових актів з питань фінансового моніторингу, навчальних заходів тощо.

Протягом року надавалися письмові відповіді на запити КУА щодо поточної діяльності компаній та фондів.

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 4 КУА.

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), 7 компаній–членів УАІБ отримали висновок щодо можливості припинення професійної діяльності на ринках капіталу.

Радою УАІБ було розглянуто 3 звернення 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.

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

 До 24 лютого, початку повномасштабного вторгнення рф, інформаційна діяльність Асоціації здійснювалася у звичному порядку: готувалися анонси, інформаційні повідомлення, інші матеріали. Згідно з рішенням Ради УАІБ було оголошено про підготовку і проведення чергових Загальних зборів членів Асоціації. Оновлювлювалися програми звітності для КУА, було підготовлено Огляди діяльності ІСІ та НПФ за грудень-21 та січень-22, Асоціація інформувала про робочу зустріч УАІБ, FIMA та Конфедерації будівельників України з обговорення законодавчих ініціатив щодо будівництва та його фінансування та інші події.

Після введення в країні воєнного стану інформаційна діяльність була здебільшого зосереджена на інформуванні компаній-членів Асоціації про численні рішення НКЦПФР, одним з перших серед яких стала зупинка проведення операцій з активами ІСІ та НПФ. У цей період Асоціація провела опитування серед компаній-членів УАІБ про роботу у період дії воєнного стану, дані щодо якого було надано регулятору, закликала компанії купляти військові облігації та надавати підтримку ЗСУ. З цією метою було розроблено спеціальні банери на українському та англійському сайтах Асоціації, на яких інформація про ідентифікаційні коди нових випусків військових облігацій постійно доповнювалася.

Асоціація постійно підтримувала зв'язок з компаніями-членами, які продовжували працювати, проводила опитування щодо їхньої роботи та проблем, які виникали у період воєнного стану, напрямків інвестування коштів ІСІ та НПФ, залучила членів Асоціації до онлайн-опитування бізнесу про прямі матеріальні збитки внаслідок бойових дій у 2022 році, яке проводила Київська школа економіки.

У 2-му кварталі інформаційна діяльність була здебільшого зосереджена на необхідності скасування обмежень діяльності інвестиційних та недержавних пенсійних фондів, особливо тих, що блокували здійснення інвестицій, спрямованих на відновлення економіки. Двічі впродовж кварталу - у квітні та червні - Асоціація готувала та направляла звернення до різних державних органів, а саме: до Кабінету міністрів України, профільного Комітету Верховної Ради України, Нацбанку, Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, а також до Президента України з проханням вжити термінових заходів щодо розблокування роботи вітчизняних інституційних інвесторів. Обмеження, впроваджені на початку вторгнення рф, не тільки блокували роботу інвестиційної галузі України ізагрожували зупинкою діяльності з управління активами, а й руйнували довіру до самих вітчизняних фінансових інституцій. З цією ж метою члени Ради УАІБ провели особисту зустріч з керівництвом регулятора. На жаль, це не одразу дало очікуваний результат і діяльність компаній залишалася суттєво обмеженою.

Інформаційні повідомлення, звернення Асоціації стосувалися також таких актуальних питань діяльності бізнесу, як необхідність перенесення термінів впровадження Стандартів корпоративного управління, Ліцензійних умов провадження професійної діяльності на ринках капіталу – діяльності з управління активами інституційних інвесторів, відтермінування запровадження нової системи атестації фахівців щонайменше на один рік після завершення дії воєнного стану, з якими УАІБ зверталася до НКЦПФР.

Водночас Асоціація заявила про готовність галузі приєднатися до плану післявоєнного відновлення економіки, підготувала і надала пропозиції щодо основних проблем та ключових можливостей спільного інвестування та недержавного пенсійного забезпечення, які Генеральний директор УАІБ Андрій Рибальченко презентував на засіданні профільної підгрупи робочої групи «Функціонування фінансової системи, її реформування та розвиток», створеної при Національній раді з відновлення України від наслідків війни.

Впродовж року готувалися інформаційні повідомлення з різних питань діяльності компаній та Асоціації, зокрема щодо оновлених зразків установчих та внутрішніх документів КУА/АНПФ, про зміни до внутрішніх документів УАІБ, про деталі нової системи атестації та сертифікації фахівців на ринках капіталу, особливості проведення загальних зборів учасників КІФ в період воєнного стану, про операції з готівкою, щодо необхідності погодження набуття істотної участі при наданні довіреності за певних умов та інших питань.

Асоціація регулярно інформувала своїх членів про рішення Ради УАІБ, прийняті під час щомісячних засідань, про численні запити УАІБ до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку і відповіді регулятора. УАІБ оприлюднювала усі рішення НКЦПФР, що стосувалися діяльності членів Асоціації, зокрема 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, та інші.

Асоціація розміщувала на своїх інформаційних ресурсах і розсилала компаніям інформацію регулятора щодо заборони/зупинки/відновлення обігу цінних паперів, інформувала про актуальні зміни та оновлення Переліку осіб, пов’язаних з провадженням терористичної діяльності, рекомендації та типологічні дослідження Держфінмоніторингу, інші повідомлення.

 Впродовж 2022 року було здійснено 292 цільові інформаційні розсилки компаніям-членам Асоціації.

У 2022 році УАІБ виступила інформаційним партнером і залучила членів Асоціації до 48 заходів партнерських організацій, зокрема Професійної асоціації корпоративного управління, Компанії Екстра Консалтинг, Академії фінмоніторингу, Агентства з міжнародних стандартів фінансової звітності,Асоціації адвокатів України, Національного депозитарію України, Міністерства фінансів, Асоціації українських банків, Торгово-промислової палати, Фонду державного майна та інших.

 Серед профільних інтернет-порталів Асоціація поширювала відновлені щомісячні огляди діяльності публічних фондів та недержавних пенсійних фондів, загальні результати діяльності галузі управління активами інституційних інвесторів та адміністрування НПФ за 3-й квартал 2022 та результати діяльності інститутів спільного інвестування за цей період, підсумкову інформацію про перший спеціальний вебінар для потенційних іноземних інвесторів, управляючих активами та інших стейкголдерів, зацікавлених долучитися до відбудови України, інші інформаційні повідомлення.

Протягом року тривала робота з інформаційного наповнення українського та англомовного веб-сайтів УАІБ. Здійснювався щоденний моніторинг публікацій у ЗМІ, які могли бути корисними в роботі КУА, АНПФ, ІСІ та НПФ, відбувався обмін інформацією між Асоціацією, компаніями-членами УАІБ, партнерськими організаціями.

Новини про діяльність Асоціації поширювалася також на сторінці УАІБ у Facebook та через власний Telegram-канал, кількість підписників якого впродовж 2022 року збільшилася з 97 до 161.

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

У звітному році Асоціація інформувала своїх колег по CEE Initiative та EFAMA щодо поточної ситуації із зупинкою ринку регулятором із початку дії воєнного стану в Україні, а також про відновлення роботи ринку, починаючи із 8 серпня.

Партнерам в EFAMA було надано інформацію про можливості фінансової підтримки Україні для відбиття російської воєнної агресії та збереження економічної стабільності держави. Асоціація зберігала та оновлювала на своєму сайті, зокрема його англомовній версії, інформацію про війну росії проти України та про можливість підтримати Збройні сили України через купівлю військових ОВДП попередніх і нових випусків.

Продовжувався обмін інформацією із асоціаціями країн ЦСЄ у рамках Ініціативної групи асоціацій країн ЦСЄ (CEE Initiative) та з EFAMA про розвиток ринків колективного інвестування та управління активами та їх законодавчого і нормативного регулювання.

У червні було надіслано запит та отримано відповідь від іноземних колег щодо законодавчого та нормативного регулювання питання введення тимчасового адміністратора у компанії з управління активами та в інші профучасники ринків капіталу, зокрема щодо умов і способів такого введення. У липні було надіслано запит та отримано відповідь від болгарської асоціації щодо повноважень та відповідальності й підзвітності національного регулятора у Болгарії. Відповіді було використано для підсилення аргументації Асоціації під час обговорення відповідних законодавчих ініціатив з Комісією та народними депутатами України.

У серпні було отримано запит від колег із Хорватії щодо підготовки до обміну досвідом між національними регуляторами наших країн, за участі представників хорватського ринку, в частині транспонування законодавства ЄС про інвестиційні фонди. За результатами наданої УАІБ відповіді про пріоритетні питання законодавчого регулювання діяльності фондів в Україні та згідно з правом ЄС, Асоціація також отримала інформацію, що була надана хорватськими колегами НКЦПФР.

Після прийняття рішення НКЦПФР про відновлення роботи ринку у серпні 2022 року Асоціація сконтактувала також зі шведськими інвесторами, які раніше висловлювали зацікавленість в інвестуванні у відбудову української інфраструктури та економіки загалом за наслідками руйнувань під час війни. Їм було надано загальну інформацію про роботу Асоціації та діяльність КУА й ІСІ в Україні, проведено кілька віртуальних зустрічей та інших обговорень для підготовки до створення фонду фондів у Швеції, через який планується інвестувати в ІСІ, за участі українських КУА. Членам УАІБ електронною поштою було розіслано відповідну інформацію для налагодження контактів та пошуку можливостей для подальшого співробітництва зі шведськими інвесторами.

1 листопада Асоціація організувала та провела перший вебінар «ІСІ як фінансовий механізм для відбудови України» англійською мовою, спеціально орієнтований на потенційних та майбутніх іноземних інвесторів в Україну, зацікавлених долучитися до відбудови її інфраструктури, модернізації та розвитку української економіки після руйнівної агресії росії.

Для участі у вебінарі зареєструвалися учасники з 17 країн, зокрема зБельгії, Болгарії, Великої Британії, Данії, Естонії, Катару, Кіпру, Німеччини, Норвегії, Польщі, Румунії, Словенії, США,Угорщини, Фінляндії, Хорватії, Швеції.

Під час вебінару УАІБ представила інститути спільного інвестування (ІСІ) як український бренд інвестиційних фондів, які відіграють важливу роль в економіці України, є другим найбільшим фінансовим сектором країни після банківського. Учасники вебінару мали можливість ознайомитися з різними аспектами інвестування в Україну через ІСІ, зокрема з нинішньою макроекономічною ситуацією у країні і перспективами різних галузей економіки після Перемоги, із загальними змінами у правовому регулюванні інвестицій в Україні та з конкретними правилами оподаткування іноземних інвестицій, які здійснюються через інвестиційні фонди, з особливостями діяльності українських ІСІ, їх законодавчим регулюванням, способами контролю інвесторами за діяльністю фондів. У ході вебінару також відбулися презентації кількох інвестиційних проєктів від КУА-членів Асоціації щодо можливостей, які наразі пропонує український ринок.

УАІБ поширила матеріали вебінару на міжнародну аудиторію через власний сайт (обидві мовні версії) та YouTube-канал, через партнерів в EFAMA та серед національних асоціацій країн-членів ЄС, які об’єднують управлінські компанії та інвестиційні фонди, зокрема учасників групи СЕЕ Initiative.

Упродовж 2022 року представники Асоціації брали участь у низці безкоштовних міжнародних онлайн-заходів, присвячених інвестиційному бізнесу зокрема та фінансовим послугам загалом, у тому числі у Вебінарах від Funds Europe, Dechert’s Financial Services Group, Fitch Ratings, Clarity AI, Oxford Economics, CFA Society Ukraine, IT Ukraine Association, Конференціях “ESG & Climate Risk Summit Europe”, “CEE Sustainable Finance Summit 2022”, Круглому столі "Євроінтеграція та війна: економічний вимір", проведеному Українською національною платформою Форуму громадянського суспільства Східного партнерства.

Також, упродовж 4-го кварталу було підготовлено та розміщено на відповідній мовній версії сайту УАІБ переклади англійською мовою щомісячних аналітичних оглядів ІСІ з публічним розміщенням (за вересень, жовтень та листопад 2022 року), а також стислу аналітичну інформацію англійською мовою про результати діяльності з управління активами за 3-й квартал 2022 року, яку було поширено і в мережі LinkedIn, із посиланням на доступну частину повного звіту на сайті УАІБ.

Крім того, на англомовній версії сайту УАІБ, у мережі LinkedIn та на YouTube-каналі Асоціації було розміщено переклад важливої інформації про нові зміни у законодавстві про фінансовий моніторинг, що мали полегшити вхід інвесторів-нерезидентів на український ринок через запровадження можливості їх віддаленої ідентифікації.

***6. Організаційна робота***

Протягом звітного періоду було проведено дев’ять планових засідань Ради УАІБ. На засіданнях розглядалися питання щодо змін нормативних та законодавчих актів, що регулюють ринки капіталу, вирішувались організаційні питання діяльності органів УАІБ, питання акредитації навчальних заходів з професійного розвитку фахівців КУА та АНПФ, приймалися внутрішні документи УАІБ (зміни до них).

27 січня 2022 року рішенням Ради УАІБ було оголошено проведення чергових Загальних зборів членів УАІБ шляхом письмового опитування. Опитування членів Асоціації тривало з 27.01.2022р. до 27.02.2022р. Станом на 27.02.2022р. до Асоціації надійшло 216 бюлетенів. У зв’язку з введенням військового стану, підрахунок голосів Лічильною комісією було здійснено у травні 2022 року.

Шляхом опитування було проведено 12 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 висновку щодо можливості припинення професійної діяльності на ринках капіталу.

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

**Генеральний директор А.Рибальченко**