



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

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

Вих. №4  
Від 10.01.23 р.

Члену Національної комісії  
з цінних паперів та фондового ринку  
пану Барамії І. Г.

*Шановний Іраклію Геннадійовичу!*

У зв'язку з набранням чинності з 01.10.2022 р. Рішенням НКЦПФР від 29.09.2022 р. №1221 «Щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках» (далі – Рішення №1221), яким запроваджено новий додатковий пруденційний норматив для профучасників ринків капіталу – **норматив ліквідності активів**, а також із 01.01.2023 р. нормами щодо звітування 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.

Проведений аналіз підтверджує, що цей норматив **суттєво вплине на діяльність компаній з управління активами та адміністраторів недержавних пенсійних фондів із 01.01.2023 р.**, коли почали набирати чинності його нормативні значення.

Асоціація зібрала від своїх компаній-членів та сформувала пропозиції щодо практичного застосування вимог вищезазначених рішень і надає їх Комісії у порівняльній таблиці у Додатку до цього листа (на 2-х арк.).

Звертаємо Вашу увагу, що при розрахунку нормативу ліквідності активів віднімається показник «Зобов'язання», який включає довгострокові та поточні зобов'язання, та який **просто неможливо визначити достовірно протягом трьох днів**. Особливо це стосується розрахунку і подання цього показника на останній день кожного місяця. Так, наприклад, зобов'язання з податку на прибуток підприємств (нормативний строк для визначення такого зобов'язання протягом 60 календарних днів після закінчення календарного року для річних платників податку на прибуток, або 45 днів після закінчення кварталу – для квартальних платників, а також зобов'язання з податку на нерухомість, зобов'язання з орендної плати, яка відповідно до договору прив'язана до індексу інфляції, рахунки за комунальні послуги та послуги зв'язку, рахунки по яким виставляються постачальниками близько 10-15 числа кожного місяця, та інше. Витрати повинні відобразитися в місяці понесення не залежно від дати отримання документів. Передбачений зараз строк подання призведе до викривлення

показників і подання до Комісії некоректних даних не з вини компанії. Тому пропонуємо продовжити відповідні терміни, як вказано у Додатку.

Також, іще раз звертаємо увагу, що діяльність компаній з управління активами не передбачає активних щодених операцій із власними активами та їхні фінансові ризики є цілком відмінними і значно нижчими у порівнянні, зокрема, з інвестиційними фірмами (у т. ч. окремий облік і зберігання активів та пасивів фондів в управлінні і власних активів і зобов'язань компанії). Тому просимо скасувати для КУА розрахунок нормативу ліквідності активів та подання звітних даних про цей розрахунок частіше, ніж раз на місяць, і віднести КУА до «інших професійних учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків», відповідно до абзацу дев'ятнадцятого пункту 2 Рішення №1221.

З повагою

Генеральний директор

А. А. Рибальченко

**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
<p align="center"><b>Абзац вісімнадцятий пункту 2</b></p>	<p>інвестиційні фірми, компанії з управління активами та депозитарні установи здійснюють розрахунок нормативу ліквідності активів станом на кінець кожного робочого дня, а також станом на кінець останнього дня кожного місяця, якщо такий день не є робочим;</p>	<p><b>інвестиційні фірми та депозитарні установи</b> здійснюють розрахунок нормативу ліквідності активів станом на кінець кожного робочого дня, а також станом на кінець останнього дня кожного місяця, якщо такий день не є робочим;</p>
	<p align="center"><b>Чинна редакція Рішення НКЦПФР №314</b></p>	<p align="center"><b>Запропонована УАІБ редакція</b></p>
<p align="center"><b>Пункт 6</b></p>	<p>6. Професійним учасникам ринків капіталу та організованих товарних ринків у період дії воєнного стану здійснювати подання до НКЦПФР у складі звітних даних довідки про розрахунок нормативу ліквідності активів згідно додатка до цього рішення (далі - Дані) не пізніше кінця третього робочого дня, наступного за:</p> <p>останнім днем кожного місяця звітного року;</p> <p>днем, за яким розраховане значення нормативу ліквідності активів вперше у звітному місяці стало меншим від встановленого НКЦПФР його нормативного значення (подається інвестиційними фірмами, компаніями з управління активами та депозитарними установами). Якщо таким днем є останній день звітного місяця, довідка про розрахунок нормативу ліквідності активів подається один раз.</p> <p>Першим звітним періодом подання до НКЦПФР Даних є січень 2023 року.</p> <p>Подання Даних до НКЦПФР здійснюються у електронній формі з дотриманням вимог законодавства про електронний документообіг та електронні довірчі послуги та відповідно до нормативно-правових актів Комісії, що регулюють подання</p>	<p>6. Професійним учасникам ринків капіталу та організованих товарних ринків у період дії воєнного стану здійснювати подання до НКЦПФР у складі звітних даних довідки про розрахунок нормативу ліквідності активів згідно додатка до цього рішення (далі - Дані):</p> <p><b>не пізніше кінця п'ятнадцятого робочого дня, наступного за</b> останнім днем кожного місяця звітного року;</p> <p><b>не пізніше кінця п'ятого робочого дня, наступного за</b> днем, за яким розраховане значення нормативу ліквідності активів вперше у звітному місяці стало меншим від встановленого НКЦПФР його нормативного значення (подається <b>інвестиційними фірмами та депозитарними установами</b>). Якщо таким днем є останній день звітного місяця, довідка про розрахунок нормативу ліквідності активів подається один раз.</p> <p>Першим звітним періодом подання до НКЦПФР Даних є січень 2023 року.</p> <p>Подання Даних до НКЦПФР здійснюються у електронній формі з дотриманням вимог законодавства про електронний документообіг та електронні довірчі послуги та</p>

	<p>звітних даних та інформації учасниками ринків капіталу.</p> <p>Дані складаються відповідно до опису розділів та схем XML файлів, визначених окремим документом НКЦПФР нормативно-технічного характеру.</p>	<p>відповідно до нормативно-правових актів Комісії, що регулюють подання звітних даних та інформації учасниками ринків капіталу.</p> <p>Дані складаються відповідно до опису розділів та схем XML файлів, визначених окремим документом НКЦПФР нормативно-технічного характеру.</p>
--	---	---