

**Аналіз впливу регуляторного акта
до проекту рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку «Про
внесення змін до деяких нормативно-правових актів Національної комісії з цінних
паперів та фондового ринку (щодо реєстраційних процедур інститутів спільного
інвестування)»**

I. Визначення проблеми

Вагому роль у розвитку корпоративного сектору відіграють інституційні інвестори, а саме інститути спільного інвестування. Інститутами спільного інвестування, відповідно до Закону України «Про інститути спільного інвестування» (далі – Закон) є пайовий інвестиційний фонд (далі - пайовий фонд) та корпоративний інвестиційний фонд (далі - корпоративний фонд).

Аналізуючи діяльність щодо реєстрації випусків цінних паперів інститутів спільного інвестування протягом січня-грудня 2017 року обсяг випусків інвестиційних сертифікатів пайових інвестиційних фондів, зареєстрованих Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку (далі – Комісія), становив 6,26 млрд грн, що більше на 0,89 млрд грн порівняно з даними за аналогічний період 2016 року. Випусків акцій корпоративних інвестиційних фондів протягом січня-грудня 2017 року, зареєстрованих Комісією, становив 13,71 млрд грн, що більше на 2,98 млрд грн порівняно з даними за аналогічний період 2016 року.

Також, у законодавстві України відбулися зміни, що потребують внесення змін до нормативно-правових актів щодо реєстрації в Комісії документів інститутів спільного інвестування, зокрема в Закони України «Про депозитарну систему України», «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні», «Про аудиторську діяльність», «Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг», «Про внесення змін до деяких законодавчих актів України щодо використання печаток юридичними особами та фізичними особами - підприємцями».

Для вирішення проблемних питань Комісією розроблено відповідні зміни до Положення про реєстрацію регламенту інститутів спільного інвестування та ведення Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування, затвердженого рішенням Комісії від 18.06.2013 № 1047, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 17.07.2013 за № 1198/23730 (зі змінами), Положення про порядок реєстрації проспекту емісії та випуску інвестиційних сертифікатів пайового інвестиційного фонду, затвердженого рішенням Комісії від 20.06.2013 № 1103, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 16.07.2013 за № 1188/23720 (зі змінами), Положення про порядок реєстрації проспекту емісії та випуску акцій корпоративного інвестиційного фонду, затвердженого рішенням Комісії від 20.06.2013 № 1104, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 16.07.2013 за № 1188/23719 (зі змінами) (далі разом – Положення).

Під час аналізу практичної діяльності, зокрема подання пакетів документів для реєстрації змін до регламентів та проспектів емісії строкових інститутів спільного інвестування (далі – ІСІ), що пов'язані саме з продовженням строку їх діяльності виявлено непоодинокі випадки подання зазначених пакетів документів саме в останні 2-3 дні до закінчення строку діяльності таких фондів (понад 70% від загальної кількості пакетів, поданих з цієї причини), що унеможливорює розгляд Комісією відповідних пакетів документів в строки (30 робочих днів), встановлені Законом.

З метою вирішення зазначеної проблеми проектом регуляторного акта уточнено граничні строки прийняття відповідним уповноваженим органом корпоративного фонду/компанії з управління активами фонду рішення про продовження строків діяльності таких фондів, а також граничних строків подання відповідних змін до регламенту та проспекту емісії таких інститутів спільного інвестування до Комісії.

Нагальною проблемою є контроль Комісією дотримання норм, передбачених статтями 4 та 9 Закону в частині пов'язаності компанії з управління активами та зберігача, осіб, що обслуговують діяльність інститутів спільного інвестування, а також унеможливлення участі в таких ІСІ юридичних осіб, у статутному капіталі яких частка державної або комунальної власності перевищує 25 відсотків.

З цією метою оптимізовано переліки документів, що подаються до Комісії на виконання вимог вищевказаних Положень в частині їх доповнення довідками та окремими додатками, підготовка яких не несе додаткового навантаження на компанії з управління активами з одночасним виключенням ряду затратних в частині часу та вартості документів.

Проектом регуляторного акта Положення приведено у відповідність до норм Закону України «Про депозитарну систему України» та Закону в частині визначення терміну «зберігач активів інституту спільного інвестування» та його використання в окремих нормативно-правових актах Комісії, що надає додаткові можливості та знімає обмеження, встановлені Законом з депозитарних установ, які не є зберігачами ІСІ.

Основні групи (підгрупи), на які проблема справляє вплив:

Групи (підгрупи)	Так	Ні
Громадяни (інвестори)	так	
Держава	так	
Суб'єкти господарювання,	так	
у тому числі суб'єкти малого підприємництва	так	

Самостійно фондовий ринок не може вирішити зазначені нагальні проблеми, ринковий механізм діє неефективно, тому існують підстави для державного втручання через прийняття законодавчих актів та активну політику, спрямовану на врегулювання проблемних питань функціонування фондового ринку.

Діючі регуляторні акти наразі лишаять врегулювання проблемних питань та проблем невіршеними, оскільки вимоги, що існують для реєстраційних процедур інститутів спільного інвестування потребують удосконалення, приведення до новел законодавства та є недостатніми для діючих механізмів фондового ринку.

II. Цілі державного регулювання

Основними цілями прийняття проекту регуляторного акта є:

спрощення процедури підготовки та подання пакетів документів для реєстрації змін до регламенту та проспекту емісії цінних паперів ІСІ, а також зменшення навантаження на компанії з управління активами під час підготовки зазначених пакетів документів в частині оптимізації переліків документів, що подаються до Комісії на виконання вимог Положень. Так, замість копій договорів з аудитором, зберігачем, депозитарною установою, оцінювачем майна ІСІ буде надаватися одна довідка, що містить відомості щодо зазначених осіб, реквізити та строки дії відповідних договорів;

забезпечення розгляду Комісією, з дотриманням строків, встановлених Законом, пакетів документів для реєстрації змін до регламенту та проспекту емісії цінних паперів ІСІ, в тому числі пов'язаних з продовженням строків діяльності строкових ІСІ;

приведення у відповідність до змін у законодавстві вимог щодо надання фінансової звітності, подання до Комісії документів, що підтверджують фінансовий стан учасників ринку;

уточнення окремих норм з урахуванням практики застосування нормативно-правового акта;

забезпечено можливість контролю Комісією дотримання норм статті 4 Закону щодо пов'язаності між зберігачем, аудитором (аудиторською фірмою), оцінювачем майна, з якими укладено договори на обслуговування інституту спільного інвестування, а також унеможливлення участі в ІСІ юридичних осіб, частка державної або комунальної власності в яких перевищує 25 відсотків;

приведення у відповідність вищезазначених положень до норм Закону України «Про депозитарну систему України» та Закону в частині визначення терміну «зберігач активів інституту спільного інвестування».

III. Визначення та оцінка альтернативних способів досягнення цілей

1. Визначення альтернативних способів

Вид альтернативи	Опис альтернативи
Альтернатива 1	Відсутність регулювання. Залишити законодавче регулювання на існуючому рівні.
Альтернатива 2	<p>Розробка проекту регуляторного акта, а саме внесення відповідних змін до реєстраційних Положень в частині:</p> <p>приведення вимог щодо надання фінансової звітності, подання до Комісії документів, що підтверджують фінансовий стан учасників ринку у відповідність до законодавства;</p> <p>спрощення процедури підготовки та подання пакетів документів для реєстрації змін до регламенту та проспекту емісії цінних паперів ІСІ, а також зменшення навантаження на компанії з управління активами під час підготовки зазначених пакетів документів в частині оптимізації переліків документів, що подаються до Комісії на виконання вимог Положень;</p> <p>забезпечення розгляду Комісією, з дотриманням строків, встановлених Законом, пакетів документів для реєстрації змін до регламенту та проспекту емісії цінних паперів ІСІ, в тому числі пов'язаних з продовженням строків діяльності строкових ІСІ;</p> <p>забезпечення можливості контролю Комісією дотримання норм статті 4 та 9 Закону щодо пов'язаності між зберігачем, аудитором (аудиторською фірмою), оцінювачем майна, з якими укладено договори на обслуговування інституту спільного інвестування, а також унеможливлення участі в ІСІ юридичних осіб, частка державної або комунальної власності в яких перевищує 25 відсотків;</p> <p>приведення положень у відповідність до норм Закону України «Про депозитарну систему України» та Закону в частині визначення терміну «зберігач активів інституту спільного інвестування»;</p> <p>уточнення окремих норм з урахуванням практики застосування нормативно-правового акта.</p>

2. Оцінка вибраних альтернативних способів досягнення цілей

Оцінка впливу на сферу інтересів держави

Вид альтернативи	Вигоди	Витрати
1. Відсутність регулювання	Відсутня необхідність здійснення контрольно-наглядових функцій.	Відсутні.
2. Розробка проекту нормативно-правового акту	1. Забезпечення дієвого контролю з боку Комісії в частині унеможливлення участі в ІСІ юридичних осіб, частка в статутному капіталі яких державної або комунальної власності перевищує 25 відсотків, що мінімізує ризики фінансових втрат для держави.	Відсутні.

Оцінка впливу на сферу інтересів громадян (інвесторів)

Вид альтернативи	Вигоди	Витрати
1. Відсутність регулювання	Відсутність витрат.	Відсутність витрат.
2. Розробка проекту нормативно-правового акту	Захист прав інвесторів ІСІ, оскільки регуляторний акт дозволяє знизити ризики в діяльності ІСІ. Підвищення обізнаності в частині інформації, що міститься в регламенті та проспекті емісії, а також всіх змін, що вносяться до зазначених документів.	Відсутність витрат.

Оцінка впливу на сферу інтересів суб'єктів господарювання

Під дію регулювання підпадає 297 компаній з управління активами, які управляють активами 2337 ІСІ.

Показник	Середні	Малі	Мікро	Разом
Кількість суб'єктів господарювання, що підпадають під дію регулювання, одиниць	0	297	0	0
Питома вага групи у загальній кількості, відсотків	0%	100%	0%	0%

Вид альтернативи	Вигоди	Витрати
1. Відсутність регулювання	Відсутні	Витрати, пов'язані з необхідністю подання до Комісії 1 пакету документів для реєстрації змін до регламенту та проспекту ІСІ, складає 688140 грн.*
2. Розробка проекту нормативно-правового акту	Спрощення процедури підготовки та подання пакетів документів для реєстрації змін до	Витрати, пов'язані з необхідністю подання до Комісії 1 пакету документів для реєстрації змін до регламенту та проспекту ІСІ, складає 499720 грн.**

	<p>регламенту та проспекту емісії цінних паперів ІСІ, зменшення навантаження на компанії з управління активами під час їх підготовки в частині оптимізації переліків документів, що подаються до Комісії на виконання вимог Положень.</p>	<p>Зменшення витрат (в результаті регулювання) складає 188420 грн.***</p>
--	---	--

*Витрати пов'язані з необхідністю подання до Комісії по 1 пакету документів для реєстрації змін до регламенту та проспекту ІСІ (за відсутності регулювання).

**Витрати пов'язані з необхідністю подання до Комісії по 1 пакету документів для реєстрації змін до регламенту та проспекту ІСІ (в разі здійснення регулювання).

***Зменшення витрат (в результаті регулювання).

IV. Вибір найбільш оптимального альтернативного способу досягнення цілей

Рейтинг результативності (досягнення цілей під час вирішення проблеми)	Бал результативності (за чотирибальною системою оцінки)	Коментарі щодо присвоєння відповідного бала
1. Відсутність регулювання	1	Проблема продовжує існувати тривалий час. Відсутня впевненість щодо вирішення проблем в майбутньому.
2. Розробка проекту нормативно-правового акту	3	<p>Цілі прийняття регуляторного акта мають бути досягнуті повною мірою, а саме: спрощено переліки документів, що подаються до Комісії для реєстраційних процедур інститутів спільного інвестування; приведено у відповідність до законодавства вимоги щодо подання до Комісії документів, що підтверджують фінансовий стан учасників ринку; забезпечено можливість контролю Комісією пов'язаності між зберігачем, аудитором (аудиторською фірмою), оцінювачем майна, з якими укладено договори на обслуговування інституту спільного інвестування, а також унеможливлення участі в ІСІ юридичних осіб, частка державної або комунальної власності в яких перевищує 25 відсотків; приведення Положення №1047, Положення №1103 та Положення №1104 у відповідність до норм Закону України «Про депозитарну систему України» та Закону в частині визначення терміну «зберігач активів інституту спільного інвестування».</p>

Рейтинг результативності	Вигоди (підсумок)	Витрати (підсумок)	Обґрунтування відповідного місця альтернативи у рейтингу
Розробка проекту нормативно-правового акту	<p>Для держави - висока результативність, ефективність, політична та адміністративна здійсненність.</p> <p>Для громадян - захист прав інвесторів, які вклали гроші у фондовий ринок, як наслідок, для професійних учасників фондового ринку - збільшення довіри до фондового ринку з боку інвесторів (зростання обсягів інвестування, збільшення кількості інвесторів), поліпшення ситуації на фінансовому ринку України.</p> <p>Для учасників фондового ринку вигоди в частині зменшення кількості документів, що подаються до Комісії.</p>	Додаткове навантаження на працівників НКЦПФР щодо необхідності здійснювати реєстраційні функції.	<p>Стимулювання розвитку фондового ринку через прийняття законодавчих актів вбачається найбільш ефективним та результативним, оскільки сприятиме системному вирішенню існуючих проблем функціонування фондового ринку.</p> <p>Підвищення довіри внутрішнього інвестора - населення, інституціональних інвесторів та іноземних інвесторів до фінансових інструментів національного фондового ринку призведе до збільшення інвестицій в економіку України.</p>
Відсутність регулювання	<p>Для держави розвиток фондового ринку (хоча і дуже повільний) та відсутність видатків на реалізацію.</p> <p>Для учасників фондового ринку вигоди відсутні.</p> <p>Для громадян вигоди відсутні.</p>	Дуже тривалий та невизначений час для реалізації. Відсутність впевненості щодо вирішення проблем. Неотримані інвестиції від фізичних та юридичних осіб.	Альтернатива має низьку ефективність. Цілі прийняття регуляторного акта не можуть бути досягнуті в найближчий час, тобто проблема продовжить існувати.

V. Механізми та заходи, які забезпечать розв'язання визначеної проблеми

Механізмом, який застосовується для розв'язання проблем, зазначених у розділі I Аналізу регуляторного впливу, є прийняття рішення НКЦПФР «Про внесення змін до деяких нормативно-правових актів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку (щодо реєстраційних процедур інститутів спільного інвестування)», яким буде внесено зміни до Положення № 1047, Положення № 1103, Положення № 1104.

Вищезазначені нормативно-правові акти будуть змінені, у зв'язку із зміною законодавства та з урахуванням практики застосування цих нормативно-правових актів, а саме:

замість копій договорів з аудитором, зберігачем, депозитарною установою, тощо учасниками фондового ринку будуть надаватися відомості про аудиторську фірму, про депозитарну установу, про зберігача, тощо;

введено норму, що заявники мають подавати до Комісії повний комплект фінансової звітності, складений за Міжнародними стандартами фінансової звітності, разом із звітом щодо аудиту фінансової звітності (звітом щодо огляду проміжної фінансової звітності);

забезпечено можливість контролю Комісією дотримання норм статті 4 Закону щодо пов'язаності між зберігачем, аудитором (аудиторською фірмою), оцінювачем майна, з якими укладено договори на обслуговування інституту спільного інвестування, а також унеможливлення участі в ІСІ юридичних осіб, частка державної або комунальної власності в яких перевищує 25 відсотків;

положення змінено з метою узгодження з нормами Закону України «Про депозитарну систему України» в частині визначення терміну «зберігач активів інституту спільного інвестування».

Заходами, які забезпечать розв'язання визначених проблем, є погодження регуляторного акта із зацікавленими органами (в тому числі отримання пропозицій та зауважень) та його державна реєстрація в Міністерстві юстиції України; здійснення постійного контролю та моніторингу діяльності учасників фондового ринку, на яких розповсюджується дія даного регуляторного акта, працівниками НКЦПФР; прийняття та аналіз інформації, отриманої у порядку подання адміністративних даних до НКЦПФР; здійснення процедур із правозастосування на фондовому ринку.

Державний контроль та нагляд за дотриманням вимог регуляторного акта здійснюється Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку.

VI. Оцінка виконання вимог регуляторного акта залежно від ресурсів, якими розпоряджаються органи виконавчої влади чи органи місцевого самоврядування, фізичні та юридичні особи, які повинні проваджувати або виконувати ці вимоги
Тест малого підприємництва (М-Тест)

1. Консультації з учасниками фондового ринку щодо оцінки впливу регулювання

Консультації щодо визначення впливу запропонованого регулювання на суб'єктів малого підприємництва та визначення детального переліку процедур, виконання яких необхідно для здійснення регулювання, проведено розробником у період з 16.06.2017 по 05.03.2018.

Порядковий номер	Вид консультації	Кількість учасників консультацій, осіб	Основні результати консультацій
1	16.06.2017 відбулося засідання Комітету з питань функціонування інституційних інвесторів та інформаційної політики Комісії	12	Було здійснено обговорення проекту регуляторного акту та членами комітету надано пропозиції та зауваження з пропозицією доопрацювання документу.

2	14.02.2018 відбулося засідання Комітету з питань функціонування інституційних інвесторів інформаційної політики Комісії та	9	Проект регуляторного акта повторно обговорювався на засіданні комітету та у зв'язку із необхідністю доопрацювання в частині узгодження послідовності подання до Комісії документів, що містять інформацію про зміни до регламенту пайового фонду та корпоративного фонду, та був знятий з обговорення.
3	05.03.2018 відбулося засідання Комітету з питань функціонування інституційних інвесторів інформаційної політики Комісії та	10	За результатами обговорення проект регуляторного акта було прийнято для погодження з заінтересованими органами.

Максимальні витрати суб'єктів малого підприємництва господарювання, що виникають у зв'язку необхідністю подання до Комісії кожною компанією з управління активами по одному пакету документів для реєстрації змін до регламенту та проспекту емісії ІСІ (до регулювання/після регулювання) складатимуть приблизно **688140 грн/499720 грн.***

Розрахунок проводився за результатами аналізу інформації щодо оплати праці працівників суб'єктів підприємництва.

Максимальні бюджетні витрати на адміністрування регулювання суб'єктів малого підприємництва (в розрахунку на 1 пакет документів для реєстрації змін до регламенту та проспекту ІСІ) складають (до регулювання/після регулювання) **18191,25 грн/18191,25 грн.****

2. Вимірювання впливу регулювання на суб'єктів малого підприємництва: кількість суб'єктів, на яких поширюється регулювання: 297 професійних учасників фондового ринку, у тому числі малого підприємництва – 297.

Питома вага суб'єктів малого підприємництва у загальній кількості суб'єктів господарювання, на яких проблема справляє вплив, – 100 %.

Розрахунок витрат суб'єктів малого підприємництва на виконання вимог регулювання

Оцінка вартості адміністративних процедур суб'єктів малого підприємництва щодо виконання регулювання та звітування (в розрахунку на 1 пакет)			
		до регулювання	після регулювання
9	Процедури отримання первинної інформації про вимоги регулювання Формула: витрати часу на отримання інформації про регулювання X вартість часу суб'єкта	0,5 год. (час, який витрачається суб'єктами на пошук нпа в Інтернет; за результатами консультацій) X 90,63 грн. (вартість 1 години роботи, виходячи з розрахунку 15000 грн на міс.) X 1 нпа (кількість нпа, з якими необхідно	0,5 год. (час, який витрачається суб'єктами на пошук нпа в Інтернет; за результатами консультацій) X 90,63 грн. (вартість 1 години роботи, виходячи з розрахунку 15000 грн на міс.) X 1 нпа (кількість нпа, з якими необхідно

	малого підприємництва (заробітна плата) X оціночна кількість законодавчих актів	ознайомитись) = 90,63 грн.	ознайомитись) = 90,63 грн.
10	Процедури організації виконання вимог регулювання	16 год. (час, який витрачається суб'єктами на впровадження вимог, процедур X 90,63 грн. (вартість 1 години роботи, виходячи з розрахунку 15000 грн на міс.) = 1450,08 грн	9 год. (час, який витрачається суб'єктами на впровадження вимог, процедур X 90,63 грн. (вартість 1 години роботи, виходячи з розрахунку 15000 грн на міс.) = 815,67 грн
11	Процедури офіційного звітування	2 год. (час, який витрачається суб'єктами на заповнення звітності та подачі до контролюючого органу) X 90,63 грн. (вартість 1 години роботи, виходячи з розрахунку 15000 грн на міс.) = 181,26 грн.	2 год. (час, який витрачається суб'єктами на заповнення звітності та подачі до контролюючого органу) X 90,63 грн. (вартість 1 години роботи, виходячи з розрахунку 15000 грн на міс.) = 181,26 грн.
12	Процедури щодо забезпечення процесу перевірок	-	-
13	Інші процедури (уточнити) -	595 грн. (плата за реєстрацію змін до регламенту)	595 грн. (плата за реєстрацію змін до регламенту)
14	Разом, гривень	90,63 грн. (рядок 9) + 1450,08 грн. (рядок 10) + 181,26 грн. (рядок 11) + 0,00 грн. (рядок 12) + 595,00 грн. (рядок 13) = 2316,97 грн.*	90,63 грн. (рядок 9) + 815,67 грн. (рядок 10) + 181,26 грн. (рядок 11) + 0,00 грн. (рядок 12) + 595,00 грн. (рядок 13) = 1682,56 грн.*
15	Кількість суб'єктів малого підприємництва, що повинні виконати вимоги регулювання, одиниць	297 (кількість суб'єктів господарювання)	297 (кількість суб'єктів господарювання)
16	Сумарно, гривень	2316,97 грн. (рядок 14) X 297 товариств (рядок 15) = 688140 грн.*	1682,56 грн. (рядок 14) X 297 товариств (рядок 15) = 499720 грн.*

3. Бюджетні витрати на адміністрування регулювання суб'єктів малого підприємства.

Процедури регулювання суб'єктів малого підприємства (розрахунок на одного типового суб'єкта господарювання малого підприємства – за	Планові витрати часу на процедуру	Вартість часу співробітника органу державної влади відповідної	Оцінка кількості процедур за рік, що припадають на одного	Оцінка кількості суб'єктів, що підпадають до сфери	Витрати на адміністрування регулювання ** (за рік), грн.
---	-----------------------------------	--	---	--	--

потреби окремо для суб'єктів малого та мікропідприємств)		категорії (заробітна плата)	суб'єкта	відповідної процедури	
1. Процедури обліку суб'єкту господарювання, що знаходиться у сфері регулювання	-	-	-	297	
2. Процедури поточного контролю за суб'єктом господарювання, що знаходиться у сфері регулювання	1.4	43,75	1	297	18191,25 грн**
у т.ч. камеральні					
у т.ч. виїзні					
3. Процедури підготовки, затвердження та опрацювання актів про порушення вимог регулювання (на одиницю)					

*Витрати пов'язані з необхідністю подання кожною компанією з управління активами до Комісії по 1 пакету документів для реєстрації змін до регламенту та проспекту емісії ICI (до регулювання/після регулювання).

**Витрати пов'язані з опрацюванням Комісією по 1 пакету документів для реєстрації змін до регламенту та проспекту емісії ICI (незмінні як до так і після регулювання).

VII. Обґрунтування запропонованого строку дії регуляторного акта

Строк дії регуляторного акта необмежений у часі, оскільки дія Положень розрахована на необмежений час.

VIII. Визначення показників результативності дії регуляторного акта

Виходячи з цілей державного регулювання, визначених у другому розділі даного Аналізу впливу регуляторного акта, для відстеження результативності акта обрано такі показники:

- 1) Розмір надходжень до державного та місцевих бюджетів і державних цільових фондів, пов'язаних з дією акта – не зміниться.
- 2) Кількість суб'єктів господарювання та/або фізичних осіб, на яких поширюватиметься дія акта - дія акту поширюється на 297 професійних учасників фондового ринку, які здійснюють діяльність згідно ліцензій, виданих Комісією.
- 3) Розмір коштів і час, що витратяться суб'єктами господарювання та/або фізичними особами, пов'язаними з виконанням вимог регуляторного акта.
Розмір коштів та часу, які витратять суб'єкти господарювання на виконання вимог даного регуляторного акта зменшаться.
- 4) Кількість скарг та пропозицій від компаній з управління активами в результаті дії зазначеного регуляторного акта
- 5) Рівень поінформованості суб'єктів господарювання та/або фізичних осіб з основних положень акта – середній. Даний проект регуляторного акта, з метою

громадського обговорення, оприлюднено на офіційному веб-сайті Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

IX. Визначення заходів, за допомогою яких здійснюватиметься відстеження результативності дії регуляторного акта

Відстеження результативності буде здійснено із застосуванням статистичного та соціологічного методу, шляхом аналізу офіційної статистичної інформації

Базове відстеження результативності вищезазначеного регуляторного акта буде здійснюватись через рік після набрання чинності його положень.

Повторне відстеження планується здійснити через два роки з дня набрання чинності більшістю положень регуляторного акта, в результаті якого відбудеться порівняння показників базового та повторного обстеження. У разі надходження пропозицій та зауважень, які заслуговують на увагу, або виявлення не врегульованих та проблемних питань, у разі необхідності вони будуть обговорені та винесені на розгляд засідання Комісії, з метою ініціювання внесення відповідних змін до цього регуляторного акту.

Періодичні відстеження планується здійснювати раз на три роки з дня виконання заходів з повторного відстеження з метою подальшого удосконалення даного регуляторного акта.

Виконавцем заходів з відстеження результативності дії регуляторного акта буде Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку.

Т.в.о. Голови Комісії



І. Назарчук

З'явився Big 25.05.2018р.

... та фондового ринку.

6. Це рішення набрав чинності з дня його офіційного опублікування.

7. Контроль за виконанням цього рішення покласти на члена Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку О. Панченка.

Голова Комісії
Т. Хромасен

Пов'язані документи

Стверджувальний документ
Про схвалення доопрацьованого проекту рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку «Про внесення змін до деяких нормативно-правових актів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку (щодо реєстраційних процедур інститутів спільного інвестування)»

- Розроблений регуляторний акт
- Порівняльна таблиця
- Аналіз регуляторного впливу
- Повідомлення про оприлюднення