

доповнити розділ новим пунктом 3 наступного змісту:

«Торговці, які є користувачами міжнародної міжбанківської системи передачі інформації та здійснення платежів (SWIFT), можуть укладати між собою договори на виконання шляхом обміну SWIFT – повідомленнями на підставі попередніх домовленостей, оформлених відповідним договором. У такому випадку зустрічні SWIFT – повідомлення та відповідний договір сукупно мають містити всі умови, відомості та реквізити, визначені розділом III цих Правил та пунктом 2 цього розділу.».

9. У розділі XIII:

пункт 1 після слів «в інтересах клієнта» доповнити словами «/клієнта номінального утримувача/клієнта клієнта номінального утримувача»;

абзац другий пункту 2 після слів «в інтересах клієнта» доповнити словами «/клієнта номінального утримувача/клієнта клієнта номінального утримувача»;

доповнити розділ новим пунктом 4 наступного змісту:

«Торговці, які є користувачами міжнародної міжбанківської системи передачі інформації та здійснення платежів (SWIFT), можуть укладати між собою договори РЕПО шляхом обміну SWIFT – повідомленнями на підставі попередніх домовленостей, оформлених відповідним договором. У такому випадку зустрічні SWIFT – повідомлення та відповідний договір сукупно мають містити всі умови, відомості та реквізити, визначені розділом III цих Правил, пунктом 2 та 3 цього розділу.».

10. У розділі XIV:

пункт 1 після слів «в інтересах клієнта» доповнити словами «/клієнта номінального утримувача/клієнта клієнта номінального утримувача»;

абзац другий пункту 2 після слів «в інтересах клієнта» доповнити словами «/клієнта номінального утримувача/клієнта клієнта номінального утримувача».

11. У розділі XV:

пункт 4 викласти а такій редакції:

«4. Торговець зобов'язаний здійснювати ідентифікацію та верифікацію клієнта (представника клієнта), у порядку, встановленому законодавством України.

Ідентифікація особи не є обов'язковою, якщо вона вже була раніше ідентифікована або верифікована торговцем відповідно до вимог законодавства України. У разі, якщо така особа вже є клієнтом торговця (який одночасно є банком та/або депозитарною установою) та була ідентифікована, верифікована під час встановлення ділових відносин щодо надання депозитарних послуг та/або банківських послуг, документи, які мають подаватися відповідно до

Положення при укладанні договорів і пов'язані з ідентифікацією, верифікацією, можуть не подаватися, якщо такі документи вже наявні в торговця і його внутрішніми документами передбачено порядок обміну документами та/або інформацією щодо ідентифікації, верифікації клієнтів, депонентів між його відповідними структурними підрозділами.»;

доповнити пункт 12 абзацом четвертим наступного змісту:

«Торговець має відмовити клієнту в укладенні договору купівлі/продажу цінних паперів українських емітентів, якщо за результатом виконання такого правочину права на такі цінні папери мають бути зараховані на рахунок у цінних паперах номінального утримувача в депозитарній установі для їх наступного зарахування на рахунок у цінних паперах клієнта номінального утримувача, клієнта клієнта номінального утримувача, який є резидентом України в значенні, наведеному в Податковому кодексі України.»;

абзац другий пункту 14 доповнити наступними словами «, за умови, наявності ліцензії на провадження депозитарної діяльності депозитарної установи, дія якої не була зупинена.»;

в абзаці сьомому пункту 26 цифри «XV» замінити на цифри «XVI»;

доповнити розділ пунктом 27 наступного змісту:

«27. Торговець, який має ліцензію на здійснення депозитарної діяльності депозитарної установи, при виконанні операцій з купівлі/продажу цінних паперів та інших фінансових інструментів із застосуванням програмного модуля зобов'язаний дотримуватись вимог, встановлених цим Розділом.

Такий торговець перед проведенням зазначених операцій із застосуванням програмного модуля зобов'язаний надавати клієнту засобами, визначеними відповідним договором, інформацію, передбачену цим розділом, в тому числі, інформацію щодо біржового курсу цінних паперів чи інших фінансових інструментів або їх ринкової вартості, та встановити період часу, протягом якого клієнт має погодитись на проведення такої операції чи відмовитись від її проведення. Підтвердження такої операції або відмовлення від її проведення надається клієнтом торговцю із застосуванням програмного модуля.».

13. В абзаці сьомому підпункту «б» пункту 12 розділі XVI після слів «договору» доповнити словами «та/або дохідність (для боргових цінних паперів),».

**Директор департаменту методології
регулювання професійних
учасників ринку цінних паперів**

І. Курочкіна

Пояснювальна записка

до рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку про схвалення проекту рішення «Про затвердження змін до Правил (умов) здійснення діяльності з торгівлі цінними паперами: брокерської діяльності, дилерської діяльності, андеррайтингу, управління цінними паперами»

Проект рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку (далі – Комісія) «Про затвердження змін до Правил (умов) здійснення діяльності з торгівлі цінними паперами: брокерської діяльності, дилерської діяльності, андеррайтингу, управління цінними паперами» (далі – Проект) розроблено відповідно до пункту 13 статті 8 Закону України «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні».

Вищезазначений Проект передбачає внесення змін до Правил (умов) здійснення діяльності з торгівлі цінними паперами, зокрема, пов'язаних з прийняттям Закону України від 16 листопада 2017 року № 2210-VIII «Про внесення змін до деяких законодавчих актів України щодо спрощення ведення бізнесу та залучення інвестицій емітентами цінних паперів» в частині введення поняття кваліфікованого інвестора та номінального утримувача.

Крім того, до Комісії звернулось Міністерство фінансів України та державні банки з пропозицією внесення змін до ряду нормативно – правових актів Комісії, в тому числі до Правил (умов) здійснення діяльності з торгівлі цінними паперами, з метою популяризації серед населення облігацій внутрішньої державної позики, а також спрощення процедури їх розміщення шляхом проведення аукціонного продажу із залученням первинних дилерів.

За результатом опрацювання отриманих пропозицій та проведених спільних народ департаментом методології регулювання професійних учасників ринку цінних паперів розроблені відповідні зміни до вищезазначених Правил, зокрема, передбачено можливість взаємодії банку, який має ліцензію на здійснення професійної діяльності з торгівлі цінними паперами та депозитарної установи, з клієнтом із застосуванням спеціалізованого програмного продукту, що значно спрощує для інвестора процедуру купівлі-продажу об'єктів інвестування.

Рішенням Комісії від 09.10.2018 року № 701 було схвалено вищезазначений проект та оприлюднено його на офіційному веб-сайті Комісії 10.10.2018 року.

Департаментом були отримані відповідні пропозиції до проекту Рішення від Саморегульвних організацій та Національної асоціації банків України. За результатом опрацювання отриманих пропозицій та їх обговорення були внесені певні зміни до проекту Рішення Комісії.

Департамент звертається з проханням на засідання Комісії прийняти рішення про схвалення доопрацьованого проекту рішення «Про затвердження Змін до Правил (умов) здійснення діяльності з торгівлі цінними паперами: брокерської діяльності, дилерської діяльності, андеррайтингу, управління цінними паперами» з метою його подальшого подання на погодження до заінтересованих органів.

Директор департаменту



І. Курочкіна

Аналіз впливу регуляторного акта

до проекту рішення НКЦПФР «Про затвердження Змін до Правил (умов) здійснення діяльності з торгівлі цінними паперами: брокерської діяльності, дилерської діяльності, андеррайтингу, управління цінними паперами»

I. Визначення проблеми

15.05.2018 року Верховною Радою України було прийнято Закон України «Про внесення змін до деяких законів України щодо сприяння залученню іноземних інвестицій» за № 2418 -VIII (далі – Закон).

Закон розроблено з метою сприяння залученню іноземних інвестицій через спрощення процедури іноземного інвестування в Україні, забезпечення захисту іноземних інвестицій внаслідок запровадження правильного правового режиму обліку права власності на цінні папери клієнтів глобальних зберігачів або інших фінансових посередників.

Законом, зокрема, був введений новий термін «номінальний утримувач» - іноземна фінансова установа, яка зареєстрована в державі, що є членом Європейського Союзу та/або членом Групи з розробки фінансових заходів боротьби з відмиванням грошей (FATF), відповідає встановленим Комісією вимогам та відповідно до законодавства держави, в якій її зареєстровано, має право надавати своїм клієнтам послуги з обліку цінних паперів та реєстрації переходу права власності на цінні папери, у тому числі в інших державах на підставі відповідних договорів з іноземними фінансовими установами.

Зокрема, впровадженні механізми взаємодії депозитарних установ та Центрального депозитарію з номінальними утримувачами в депозитарній системі України та за її межами, особливості проведення депозитарних операцій тощо.

У зв'язку з цим, виникла необхідність внесення змін до ряду діючих нормативно-правових актів НКЦПФР. В тому числі, зокрема, до Правил (умов) здійснення діяльності з торгівлі цінними паперами: брокерської діяльності, дилерської діяльності, андеррайтингу, управління цінними паперами, затвердженого рішенням Комісії від 12 грудня 2006 року № 1449, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 23 січня 2007 року за №52/13319 (далі – Правила).

Крім того, до Комісії звернулись Міністерство фінансів України та державні банки з пропозицією внесення змін до ряду нормативно – правових актів Комісії, в тому числі до Правил (умов) здійснення діяльності з торгівлі цінними паперами, з метою популяризації серед населення облігацій внутрішньої державної позики, а також спрощення процедури їх розміщення шляхом проведення аукціонного продажу із залученням первинних дилерів із застосуванням нового програмного продукту.

Також надійшли пропозиції від Національної асоціації банків України про врегулювання питання щодо надання можливості торговцям цінними паперами укладати договори купівлі – продажу цінних паперів, договори РЕПО, на неорганізованому ринку, шляхом обміну SWIFT – повідомленнями на

підставі попередніх домовленостей, оформлених відповідним договором, з метою спрощення процедури укладання таких правочинів.

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

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

II. Цілі державного регулювання

Проект даного регуляторного акта спрямований на вирішення проблем, визначених в попередньому розділі. Основними цілями прийняття проекту регуляторного акта є:

- приведення регуляторного акта у відповідність до вимог Закону;
- надання можливості торговцям цінними паперами надавати посередницькі послуги клієнтам на більш швидкому, доступному рівні, зокрема, з метою популяризації серед населення облігацій внутрішньої державної позики (далі – ОВДП), а також спрощення процедури їх розміщення шляхом проведення аукціонного продажу із залученням первинних дилерів та встановлення регулювання зазначеного питання на законодавчому рівні.

III. Визначення та оцінка альтернативних способів досягнення цілей

1. Визначення альтернативних способів

Вид альтернативи	Опис альтернативи
1. Відсутність регулювання	Залишити законодавче регулювання на існуючому рівні і сподіватися на еволюційний розвиток ринку цінних паперів.
2. Розробка проекту нормативно-правового акту	Стимулювання розвитку фондового ринку через прийняття нормативно-правового акту з метою розширення для інвесторів можливості для інвестування в цінні папери та інші фінансові інструменти, а також спрощення діяльності для торговців цінними паперами шляхом більш швидкої та доступної взаємодії з клієнтами та іншими торговцями.

2. Оцінка вибраних альтернативних способів досягнення цілей

Оцінка впливу на сферу інтересів держави

Вид альтернативи	Вигоди	Витрати
1. Відсутність	1. Розвиток фондового ринку	1. Відсутність впевненості щодо

регулювання	2. Відсутня необхідність здійснення контрольних наглядних функцій.	вирішення проблем, у разі, якщо державне регулювання ринку цінних паперів залишиться на існуючому рівні. 2. Тривалий час, протягом якого проблема може бути усунена. 3. Збільшення звернень, скарг від фізичних та юридичних осіб на діяльність торговців та щодо порушених прав.
2. Розробка проекту нормативно-правового акту	1. Гармонізація зі стандартами Директив ЄС з метою уникнення дезорієнтації учасників ринку. 2. Зменшення кількості звернень, скарг від фізичних та юридичних осіб. 3. Розширення для інвесторів можливостей для інвестування. 4. Збільшення кількості потенційних інвесторів.	Додаткове навантаження на працівників НКЦПФР щодо необхідності здійснювати моніторинг діяльності та звітності торговців.

Оцінка впливу на сферу інтересів громадян (інвесторів)

Вид альтернативи	Вигоди	Витрати
1. Відсутність регулювання	Відсутні.	1. Відсутність можливості для торговця більш швидкої взаємодії з клієнтом та іншими торговцями. 2. Не отримані доходи або втрата коштів інвесторів внаслідок не укладання угод чи договорів.
2. Розробка проекту нормативно-правового акту	1. Отримання більш доступних та швидких послуг від торговців цінними паперами щодо інвестування в цінні папери. 2. Розширення для інвесторів переліку можливих інструментів для інвестування та можливість отримання додаткового доходу. 3. спрощення діяльності для торговців цінними паперами шляхом більш швидкої та доступної взаємодії з клієнтами та іншими торговцями.	Відсутні

Оцінка впливу на сферу інтересів суб'єктів господарювання

Під дію регулювання підпадають 242 торговців цінними паперами

Показник	Середні	Малі	Мікро	Разом
Кількість суб'єктів господарювання, що підпадають під дію регулювання,	50	31	161	242

одиниць				
Питома вага групи у загальній кількості, відсотків	20,7%	12,8%	66,5%	100%

Вид альтернативи	Вигоди	Витрати
1. Відсутність регулювання	1. Відсутня необхідність моніторингу та звітування за договорами які укладаються за межами країни. 2. Можливість укласти договори за межами країни без врахування особливостей законодавства про цінні папери та фондовий ринок.	Відсутні
2. Розробка проекту нормативно-правового акту	1. Збільшення довіри до фондового ринку з боку інвесторів та професійних учасників фондового ринку. 2. Надання інвесторам більш доступних послуг та можливість отримання прибутку від надання цих послуг.	Відсутні

Витрати

На одного суб'єкта господарювання великого і середнього підприємництва, які виникають внаслідок дії регуляторного акта

Порядковий номер	Витрати	За перший рік	За п'ять років
1	Витрати на придбання основних фондів, обладнання та приладів, сервісне обслуговування, навчання / підвищення кваліфікації персоналу тощо, гривень	0.00	0.00
2	Податки та збори (зміна розміру податків/зборів, виникнення необхідності у сплаті податків/зборів), гривень	0.00	0.00
3	Витрати, пов'язані із веденням обліку, підготовкою та поданням звітності державним органам (середня місячна заробітна плата працівника), гривень	-	-
4	Витрати, пов'язані з адмініструванням заходів державного нагляду (контролю) (перевірок, штрафних санкцій, виконання рішень/приписів тощо), гривень	-	-
5	Витрати на отримання адміністративних послуг (дозволів, ліцензій, сертифікатів, атестатів, погоджень, висновків, проведення незалежних/обов'язкових експертиз, сертифікації, атестації тощо) та інших послуг (проведення наукових, інших експертиз, страхування тощо), гривень	0.00	0.00
6	Витрати на оборотні активи (матеріали, канцелярські товари тощо), гривень	0.00	0.00
7	Витрати, пов'язані із наймом додаткового персоналу, гривень	0.00	0.00
8	Інше (уточнити), гривень	0.00	0.00
9	РАЗОМ (сума рядків: 1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 8), гривень	-	-
10	Кількість суб'єктів господарювання великого та		

	середнього підприємництва, на яких буде поширено регулювання, одиниць	50	-
11	Сумарні витрати суб'єктів господарювання великого та середнього підприємництва, на виконання регулювання (вартість регулювання) (рядок 9 x рядок 10), гривень	-	-

Розрахунок відповідних витрат на одного суб'єкта господарювання

Вид витрат	У перший рік	Періодичні (за рік)	Витрати за п'ять років
Витрати на придбання основних фондів, обладнання та приладів, сервісне обслуговування, навчання / підвищення кваліфікації персоналу тощо	0.00	0.00	0.00

Вид витрат	Витрати на сплату податків та зборів (змінених/нововведених) (за рік)	Витрати за п'ять років
Податки та збори (зміна розміру податків/зборів, виникнення необхідності у сплаті податків/зборів)	-	-

Вид витрат	Витрати* на ведення обліку, підготовку та подання звітності (за рік)	Витрати на оплату штрафних санкцій за рік	Разом за рік	Витрати за п'ять років
Витрати, пов'язані із веденням обліку, підготовкою та поданням звітності державним органам (витрати часу персоналу)	-	-	-	-

Вид витрат	Витрати* на адміністрування заходів державного нагляду (контролю) (за рік)	Витрати на оплату штрафних санкцій та усунення виявлених порушень (за рік)	Разом за рік	Витрати за п'ять років
Витрати, пов'язані з адмініструванням заходів державного нагляду (контролю) (перевірок, штрафних санкцій, виконання рішень/приписів)	-	-	-	-

тощо)				
-------	--	--	--	--

Вид витрат	Витрати на проходження відповідних процедур (витрати часу, витрати на експертизи, тощо)	Витрати безпосередньо на дозволи, ліцензії, сертифікати, страхові поліси (за рік - стартовий)	Разом за рік (стартовий)	Витрати за п'ять років
Витрати на отримання адміністративних послуг (дозволів, ліцензій, сертифікатів, атестатів, погоджень, висновків, проведення незалежних/обов'язкових експертиз, сертифікації, атестації тощо) та інших послуг (проведення наукових, інших експертиз, страхування тощо)	–	–	–	–

Вид витрат	За рік (стартовий)	Періодичні (за наступний рік)	Витрати за п'ять років
Витрати на оборотні активи (матеріали, канцелярські товари тощо)	–	–	–

Вид витрат	Витрати на оплату праці додатково найманого персоналу (за рік)	Витрати за п'ять років
Витрати, пов'язані із наймом додаткового персоналу	–	–

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 у майбутньому.
2. Розробка	4	Цілі прийняття регуляторного акта

<p>проекту нормативно-правового акту</p>		<p>можуть бути досягнуті повною мірою, запровадяться нові та більш доступні канали зв'язку з торговцем для інвесторів та можливість швидкого інвестування, зокрема, в ОВДП, збільшиться рівень довіри зі сторони потенційних інвесторів.</p>
---	--	--

Рейтинг результату	Вигоди (підсумок)	Витрати (підсумок)	Обґрунтування відповідного місця альтернативи у рейтингу
<p>Розробка проекту нормативно-правового акту</p>	<p>Для держави - висока результативність, ефективність, політична та адміністративна здійсненість. Для громадян – розширення можливостей інвесторів, як наслідок, для торговців – збільшення довіри до їхньої діяльності з боку інвесторів та отримання можливості більш швидкої та доступної взаємодії з клієнтами та іншими торговцями.</p>	<p>Додаткове навантаження на працівників НКЦПФР щодо необхідності здійснювати контрольно-наглядові функції.</p>	<p>Прийняття даного регуляторного акту сприятиме системному вирішенню існуючих проблем функціонування фондового ринку: - підвищиться довіра внутрішнього інвестора, що призведе до збільшення інвестицій в економіку України. - спрощення діяльності торговців цінними паперами шляхом більш швидкої та доступної взаємодії з клієнтами та іншими торговцями.</p>
<p>Відсутність регулювання</p>	<p>Для держави відсутня необхідність здійснення контрольно-наглядових функцій. Для громадян вигоди відсутні. Для торговців – відсутність можливості більш швидкої та доступної взаємодії з клієнтами та іншими торговцями.</p>	<p>Дуже тривалий та невизначений час для реалізації. Відсутність впевненості щодо вирішення проблем. Не отримані інвестиції від фізичних та юридичних осіб.</p>	<p>Альтернатива має низьку ефективність. Цілі прийняття регуляторного акта не можуть бути досягнуті в найближчий час, тобто проблема продовжить існувати. Може збільшитись кількість звернень, скарг від фізичних та юридичних осіб.</p>

Рейтинг	Аргументи щодо переваги обраної альтернативи/причини відмови від альтернативи	Оцінка ризику впливу зовнішніх чинників на дію запропонованого регуляторного акта
<p>Розробка проекту нормативно-правового акту</p>	<p>Правила (умови) здійснення діяльності з торгівлі цінними паперами: брокерської діяльності, дилерської діяльності, андеррайтингу, управління цінними паперами є базовим та</p>	<p>На дію регуляторного акта можуть вплинути зміни в законодавчих актах України та Директивах ЄС. Вплив може мати як позитивний (наприклад, у разі встановлення більш жорсткої відповідальності за порушення</p>

	комплексним документом, що регулює та конкретизує вимоги щодо діяльності торговців цінними паперами. Тому внесення змін до нього дозволить досягти цілей прийняття регуляторного акта, а саме: інвестори отримають спрощення процедури взаємодії з торговцем цінними паперами під час укладання договорів та/або надання разових замовлень та їх виконання, зокрема, щодо купівлі ОВДП, а торговці отримують спрощення процедури укладання певних договорів між торговцями цінними паперами на неорганізованому ринку та нові канали зв'язку з клієнтами.	законодавства на ринку цінних паперів, зокрема невиконання договорів з клієнтами у разі прийняття НКЦПФР рішення про анулювання ліцензії до дати набрання чинності таким рішенням), так і негативний характер (наприклад, у разі введення надзвичайного стану).
Відсутність регулювання	Причина відмови від зазначеної альтернативи полягає у тому, що при відсутності державного регулювання фондовий ринок приречений на тривалий еволюційний процес розвитку, що з огляду на амбітні трансформаційні плани євро- та міжнародної економічної інтеграції наша країна не може собі дозволити.	X

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

Механізмом, який застосовується для розв'язання проблем, зазначених у розділі 1 Аналізу регуляторного впливу, є прийняття рішення НКЦПФР «Про затвердження Змін до Правил (умов) здійснення діяльності з торгівлі цінними паперами: брокерської діяльності, дилерської діяльності, андеррайтингу, управління цінними паперами», який передбачає, зокрема:

- приведення нормативно - правового акту до вимог Закону, в частині введення поняття «кваліфікованого інвестора» та номінального утримувача, як клієнта торговця цінними паперами;
- приведення нормативно - правового акту до вимог Закону, в частині проведення ідентифікації та верифікації клієнта;
- введення термінів «торговець», «програмний модуль», «дохідність»;
- спрощення процедури взаємодії клієнта з торговцем цінними паперами під час укладання договорів та/або надання разових замовлень та їх виконання, шляхом введення нового каналу зв'язку між ними;
- спрощення процедури укладання певних договорів між торговцями цінними паперами на неорганізованому ринку.

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 торговців цінними паперами 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, як органом державної влади, який відповідно до законодавства України встановлює правила та умови діяльності торговців цінними паперами.

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 підприємництва та визначення детального переліку процедур, виконання яких необхідно для здійснення регулювання, проведено розробником у період з 28.09.2018 по 30.11.2018.

Порядковий номер	Вид консультації	Кількість учасників консультацій, осіб	Основні результати консультацій
1	28.09.2018 Засідання Комітету з питань функціонування торговців фондового ринку та бірж	14	В цілому регулювання сприймається. Розглядалися пропозиції, надані представниками СРО, щодо можливості їх врахування у проекті регуляторного акта. Вирішили схвалити проект з подальшим його доопрацюванням, зокрема, із врахуванням запропонованих змін.
2	30.11.2018 Засідання Комітету з питань функціонування торговців фондового ринку та бірж	14	Схвалення доопрацьованого проекту та рекомендація розглянути його на засіданні НКЦПФР.

2. Вимірювання впливу регулювання на суб'єктів малого підприємництва:

кількість суб'єктів, на яких поширюється регулювання: 192 торговців цінними паперами, у тому числі малого підприємництва – 31 та мікропідприємництва – 161.

Питома вага суб'єктів малого підприємництва у загальній кількості суб'єктів господарювання, на яких проблема справляє вплив – 78,9%.

Розрахунок витрат суб'єктів малого підприємництва на виконання вимог регулювання

Порядковий номер	Найменування оцінки	У перший рік (стартовий рік впровадження регулювання)	Періодичні (за наступний рік)	Витрати за п'ять років
Оцінка "прямих" витрат суб'єктів малого підприємництва на виконання регулювання				
1	Придбання необхідного обладнання	-	-	-
2	Процедури перевірки та/або постановки на відповідний облік у визначеному органі державної влади чи місцевого самоврядування	-	-	-
3	Процедури експлуатації обладнання (експлуатаційні витрати - витратні матеріали)	-	-	-
4	Процедури обслуговування обладнання (технічне обслуговування)	-	-	-
5	Інші процедури (уточнити)	-	-	-
6	Разом, гривень	-	-	-
7	Кількість суб'єктів господарювання, що повинні виконати вимоги регулювання, одиниць	-	-	-
8	Сумарно, гривень	-	-	-
Оцінка вартості адміністративних процедур суб'єктів малого підприємництва щодо виконання регулювання та звітування				
9	Процедури отримання первинної інформації про вимоги регулювання	-	-	-
10	Процедури організації виконання вимог регулювання (середня заробітна плата працівника)	-	-	-
11	Процедури офіційного звітування	-	-	-
12	Процедури щодо забезпечення процесу перевірок	-	-	-
13	Інші процедури	-	-	-
14	Разом, гривень	-	-	-
15	Кількість суб'єктів малого підприємництва, що повинні виконати вимоги регулювання, одиниць	-	-	-
16	Сумарно, гривень	-	-	-

4. Розрахунок сумарних витрат суб'єктів малого підприємництва, що виникають на виконання вимог регулювання

Порядковий номер	Показник	Перший рік регулювання (стартовий)	За п'ять років
1	Оцінка "прямих" витрат суб'єктів малого підприємництва на виконання регулювання	-	-
2	Оцінка вартості адміністративних процедур для суб'єктів малого підприємництва щодо виконання регулювання та звітування	-	-
3	Сумарні витрати малого підприємництва на виконання запланованого регулювання	-	-

VII. Обґрунтування запропонованого строку дії регуляторного акта

Строк дії регуляторного акта необмежений у часі, оскільки дія Правил (умов) здійснення діяльності з торгівлі цінними паперами: брокерської діяльності, дилерської діяльності, андеррайтингу, управління цінними паперами 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 242 торговців цінними паперами, які здійснюють діяльність з торгівлі на фондовому ринку згідно ліцензії, виданої Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку (або Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку).

3) *Розмір коштів і час, що витрачатимуться суб'єктами господарювання та/або фізичними особами, пов'язаними з виконанням вимог регуляторного акта.*

Розмір часу, які витратять суб'єкти господарювання на виконання вимог даного регуляторного акту не збільшиться.

4) *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.

5) *Кількість звернень, скарг від фізичних та юридичних осіб на діяльність торговців цінними паперами та щодо порушення прав інвесторів* – зменшиться.

ІХ. 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 щодо розміру надходжень до державного бюджету, пов'язаних з дією акта, кількості торговців, на які поширюватиметься дія акта, обробки зведених даних щодо кількості скарг та пропозицій від професійних учасників фондового ринку, фізичних та юридичних осіб.

Базове відстеження результативності вищезазначеного регуляторного акта буде здійснюватись до дати набрання чинності більшої його положень шляхом збору пропозицій і зауважень та їх аналізу.

Повторне відстеження планується здійснити не пізніше двох років 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 неврегульованих та проблемних питань, у разі необхідності вони будуть обговорені та винесені на засідання НКЦПФР, з метою внесення відповідних змін до цього рішення.

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

**Голова Національної комісії з
цінних паперів та фондового ринку**



Т. Хромаєв