

## **ЗВІТ**

### **про роботу УАІБ за 1 квартал 2015 року**

Відповідно до плану роботи УАІБ на 1 квартал 2015 року та Плану роботи УАІБ на 2015 рік, затвердженого Загальними Зборами УАІБ 25 лютого 2015 року, у 1 кварталі 2015 року Асоціацією виконувались роботи за такими напрямками:

#### **1. Підготовка компаній для отримання ліцензій на провадження діяльності з управління активами та створення ІСІ.**

1.1. Протягом звітнього періоду тривала робота по передліцензійній підготовці компаній для отримання ліцензії в НКЦПФР. Подання до НКЦПФР на отримання ліцензії отримали 9 КУА, з них 2 нових КУА.

1.2. Дирекцією УАІБ здійснювалась робота по наданню методологічної допомоги компаніям – претендентам на вступ до УАІБ з питань створення КУА та фондів.

1.3. На постійній основі компаніям - учасникам Асоціації надавалися консультації з питань з питань управління активами, обліку та звітності, пруденційного нагляду, управління ризиками, внутрішнього аудиту, фінансового моніторингу тощо.

#### **2. Моніторинг діяльності КУА.**

2.1. Протягом 1-го кварталу 2015 року щоденно проводився збір інформації від фондових бірж та відповідне оновлення сторінки сайту УАІБ зі зведеною інформацією щодо щоденних курсів ЦП по біржах.

2.2. У звітньому кварталі проводився постійний моніторинг дотримання членами УАІБ вимог Положення про збір та обробку інформації, та проводилася робота з КУА щодо своєчасного подання регулярної інформації та нерегулярної інформації, передбаченої Положенням.

2.3. На постійній основі здійснювався моніторинг структури активів публічних, зокрема, відкритих ІСІ. Компаніям, які допустили порушення вимог законодавства щодо структури активів ІСІ, направлялися відповідні електронні повідомлення із зазначенням допущених порушень та попередженням про можливе застосування регулятором санкцій за них.

2.4. Протягом кварталу проводилися збір, узагальнення та аналітична обробка інформації щодо діяльності компаній з управління активами та інститутів спільного інвестування. Були опрацьовані звітні дані про діяльність КУА, ІСІ та НПФ за звітами КУА за 2014 рік (грудень, 4-й квартал) та підготовлено аналітичну довідку про попередні результати діяльності та стан розвитку ринку спільного інвестування та управління активами за рік. Ці матеріали активно використовувалися при підготовці презентацій для конференцій, у яких УАІБ брала участь та які організовувала, оприлюднювалися на сайті Асоціації та передавалися засобам масової інформації.

2.5. Упродовж кварталу здійснювався збір та публікація на сайті УАІБ щоденної інформації про відкриті, інтервальні та закриті ІСІ з публічною емісією. За цією інформацією упродовж кварталу здійснювався щомісячний та щотижневий аналіз діяльності відповідних фондів. Всього за звітний період підготовлено 3 щомісячних аналітичних огляди та 12 випусків щотижневої статистики публічних ІСІ (відкритих, інтервальних, закритих публічних фондів).

2.6. За результатами аналізу звітності КУА проведено ренкінгування КУА (у т. ч. КУА НПФ) за 4-й квартал 2014 року та ІСІ (невенчурних публічних) за січень 2015 року. Результати ренкінгування розміщуються на сайті УАІБ.

2.7. Протягом кварталу надавалися статистичні дані та коментарі щодо стану й динаміки розвитку ринку ІСІ, НПФ та діяльності КУА на запити компаній-учасників Асоціації, представників ЗМІ та громадськості.

2.8. Враховуючи запитання учасників Асоціації були направлені запити до Комісії щодо біржових курсів, якими необхідно керуватися при розрахунку ВЧА ІСІ за на кінець 2014 року та на кінець січня 2015 року. Отримані відповіді НКЦПФР розміщено на свиті УАІБ.

2.9. Враховуючи внесені зміни до нормативних актів НКЦПФР, були підготовлені зміни до Положення про збір та обробку інформації, яка надається до Української асоціації інвестиційного бізнесу членами Асоціації та зміни до Порядку заповнення членами Асоціації електронних форм інформації, яка подається до УАІБ, які на виконання рішення Загальних зборів УАІБ та Ради УАІБ були погоджені в НКЦПФР.

2.10. Проведено обговорення з представниками АРІФРУ щодо врегулювання питання змін у розміщенні інформації про ІСІ у загальнодоступній інформаційній базі даних Комісії про ринок цінних паперів, що пов'язані зі змінами у нормативних актів НКЦПФР. Зауваження надані УАІБ враховані.

2.11. Доопрацьовано програмне забезпечення для підготовки річної звітності КУА, ІСІ та НПФ, враховуючі наказ НКЦПФР №1 від 05.01.2015 року «Щодо опису розділів та схем XML - файлів електронної форми інформації компаній з управління активами та осіб, що здійснюють управління активами недержавних пенсійних фондів відповідно до Положення про порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами та особами, що здійснюють управління активами недержавних пенсійних фондів, та подання відповідних документів до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку».

Враховуючи зазначений наказ НКЦПФР, було розроблено проект змін до Порядку заповнення членами Асоціації електронних форм інформації, яка подається до УАІБ, які були затверджені Радою УАІБ та погоджені НКЦПФР.

Також на сайті Асоціації було оновлено Календар подання звітності до НКЦПФР станом на 01.01.2015.

2.12. З метою методологічної підтримки учасників підготовлено зразок Звіту про результати проведення внутрішнього аудиту (контролю), який надається на запит членів УАІБ.

### **3. Вдосконалення нормативно-правової бази діяльності КУА**

3.1. Протягом 1-го кварталу 2015 року Дирекція УАІБ брала участь у обговоренні таких проектів документів, що розглядалися на засіданнях Комітетів НКЦПФР:

- Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками;
- Положення про здійснення фінансового моніторингу професійними учасниками ринку цінних паперів (нова редакція) - надані письмові зауваження та пропозиції;
- зміни до Порядку визначення біржового курсу цінного папера;
- Концепція функціонування інституту тимчасового адміністратора на фондовому ринку - надані письмові зауваження та пропозиції щодо нерозповсюдження цього механізму на ІСІ;
- зміни до Положення про об'єднання професійних учасників фондового ринку - надані письмові зауваження та пропозиції;
- .

Підготовлені та направлені до НКЦПФР запити щодо:

- чинності норм Положення про порядок визначення вартості чистих активів ІСІ з 01.01.2015р. У отриманій відповідь НКЦПФР зазначено, що з 1 січня 2015 року норми «Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування» (далі – Положення 1336) діють у частині, що не суперечить МСФЗ (лист НКЦПФР розміщений на сайті УАІБ);
- порядку проведення Загальних зборів КІФ;
- визначення кінцевого бенефіціарного власника (контролера) ІСІ. Відповідь регулятора та текст запиту розміщені на сайті Асоціації.

Направлено запит до Міністерства фінансів України з метою недопущення можливих порушень КУА вимог законодавства щодо підтвердження однозначності питання складання фінансової звітності ППФів за МСФЗ з 1 січня 2015 року. Отримана відповідь розміщена на сайті УАІБ.

Враховуючи відповідь НКЦПФР, що з 1 січня 2015 року норми «Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування» (далі – Положення 1336) діють у частині, що не суперечить МСФЗ (лист НКЦПФР розміщений на сайті УАІБ), Асоціація провела порівняльний аналіз відмінностей підходів до оцінки активів передбачених Положенням 1336 та МСФЗ, який розміщено на сайті УАІБ для використання учасниками у роботі.

За рішенням Ради УАІБ від 19.03.15р. Асоціація утворила робочі групи з наступних питань:

- оцінки активів ІСІ для визначення ВЧА у зв'язку з переходом на МСФЗ;
- визначення складу активів кваліфікаційних ІСІ та вимог до похідних (деривативів) у структуру активів ІСІ.

До складу цих робочих груп увійшли і представники НКЦПФР.

Також у березні Асоціація звернулась до Комісії із пропозицією створити робочу групу для вирішення проблемних питань управління активами, які знаходяться (розташовані) на окупованих територіях.

Генеральний директор УАІБ взяв участь у засіданні круглого столу «Антикорупційній бій 2015. Переможемо тільки разом», яке проводилось 13 лютого 2015 р. Міжфракційним депутатським об'єднанням «Депутатський контроль» за участю представників провідних бізнес-асоціацій України з метою розвитку подальшої співпраці у напрямку протидії корупції, підвищення ефективності державного управління та створення прозорих умов для розвитку підприємництва в Україні.

Головуючий Ради УАІБ взяв участь у «круглому столі», організованому Комітетом Верховної Ради України з питань податкової та митної політики з метою обговорення актуальних питань проведення податкової реформи в Україні. У своєму виступі він зазначив, що інвестор очікує закінчення податкової реформи та мораторію на внесення змін у Податковий кодекс України. У заході взяли участь народні депутати, представники Адміністрації Президента України, Кабінету Міністрів, центральних органів виконавчої влади та органів місцевого самоврядування, громадських об'єднань, бізнес-асоціацій та суб'єктів господарювання, науковці та фахівці.

#### **4. Розробка перспективного законодавства**

В рамках роботи Комітетів НКЦПФР представники Асоціації брали участь в обговоренні таких законопроектів:

- «Про внесення змін до Закону України «Про страхування» (нова редакція) та інших законодавчих актів України» (реєстраційний № 1797 від 19.01.2015) та №1797-1
- «Про внесення змін до Закону України "Про акціонерні товариства" (щодо виплати дивідендів та кворуму загальних зборів акціонерних товариств) (реєстраційний № 1310-2 від 17.12.2014)
- «Про внесення змін до статей 41 і 43 Закону України «Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг» (реєстраційний № 1652 від 26.12.2014)
- «Про внесення змін до Закону України «Про систему гарантування вкладів фізичних осіб» (щодо забезпечення пенсійних активів)» (реєстраційний № 1676 від 29.12.2014)
- Проект Комплексної програми розвитку фінансового ринку України на 2015-2020 роки.

## **5. Організація роботи секцій.**

### **5.1. Секція управління активами публічних фондів**

5.1.1. Здійснювався моніторинг проблемних питань діяльності з управління активами публічних фондів та щомісячно оприлюднювалися результати діяльності публічних фондів.

5.1.2. На сайті УАІБ тривала підтримка щоденної інформації про діяльність публічних ІСІ та щомісячні результати діяльності публічних фондів.

### **5.2. Секція управління активами приватних (венчурних) фондів**

5.2.1. Протягом 1-го кварталу 2015 року здійснювалися постійний моніторинг нових проектів законодавчих та нормативних актів, що стосуються діяльності приватних (венчурних) фондів, а також новин в індустрії прямого (венчурного) інвестування.

5.2.2. Упродовж кварталу підтримувалася публікація бази інвестиційних проектів, наданих КУА до УАІБ на англomовному сайті Асоціації.

### **5.3. Секція керуючих пенсійними активами та адміністраторів пенсійних фондів.**

5.3.1. Наприкінці лютого 2015 року учасники Секції управління активами та адміністрування пенсійних фондів УАІБ та Комітету з питань розвитку законодавства НАПФА обговорили зареєстровані у ВРУ законопроект №1797 від 19.01.2015 «Про внесення змін до Закону України «Про страхування» (нова редакція) та інших законодавчих актів України» та №1797-1 в частині, що стосується пенсійного забезпечення та управління активами. За результатами обговорення були підготовлені та направлені до Комітету ВРУ з питань фінансової політики та банківської діяльності зауваження до зазначених проектів та порівняльна таблиця із запропонованою редакцією змін.

5.3.2. Учасники секції у березні взяли участь у засіданні Ради торгово-промислової палати України з питань дерегуляції, на якому обговорювались шляхи реалізації пенсійної реформи та надали свої пропозиції.

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

5.4.1. Протягом кварталу проводився моніторинг та експертиза нових проектів нормативно – правових документів, що пов’язані з питаннями обліку та оподаткування КУА.

5.4.2. За дорученням Ради УАІБ були підготовлені консультації щодо питання оцінки активів, зареєстрованих у АР Крим та/або м. Севастополь, а також активів,

зарєєстрованих у зонї АТО, яка розміщена на сайті УАІБ для використання членами Асоціації у роботі.

5.4.3. Комісією з питань оподаткування Української асоціації інвестиційного бізнесу була підготовлена Консультація щодо оподаткування ІСІ та інвесторів ІСІ з 1 січня 2015 року, враховуючи прийняті ВРУ зміни до ПКУ в кінці грудня 2014 року.

5.4.4. Враховуючи перехід ІСІ, в тому числі ПФФ, на складання фінансової звітності за МСФЗ, підготовлено зміни до Стандарту УАІБ 1 «Бухгалтерський облік діяльності інститутів спільного інвестування», які були затверджені Загальними зборами УАІБ. Згідно рішення Загальних зборів зміни до Стандарту набувають чинності з 1 квітня 2015 року.

Також підготовлено нову редакцію Правил ведення бухгалтерського обліку основних операцій ІСІ та Додатку1 до цих Правил «Кореспонденція рахунків бухгалтерського обліку основних операцій ІСІ», які були розглянуті учасниками Секції оподаткування, бухгалтерського обліку та звітності та затверджені рішенням Ради УАІБ.

Зміни до Стандарту УАІБ 1 «Бухгалтерський облік діяльності інститутів спільного інвестування», нова редакція Правил ведення бухгалтерського обліку основних операцій ІСІ та Додатку1 до цих Правил в новій редакції Дирекція УАІБ подасть їх на погодження до НКЦПФР у встановленому законодавством порядку.

## **6. Навчання та підвищення кваліфікації**

6.1. Учасники Асоціації, разом із представниками Дирекції УАІБ, були запрошені та взяли участь у семінарі «Оцінка активів за МСФЗ в недержавних пенсійних фондах», проведеного у Києві за підтримки програми USAID/FINREP II. Матеріали семінару, які містять, зокрема, Рекомендації щодо застосування МСФЗ для цілей ведення бухгалтерського обліку і складання фінансової звітності НПФ та приклади використання справедливої вартості для оцінки активів програм пенсійного забезпечення як в умовах існування активного ринку, так і за його відсутності, розміщені на сайті .

## **7. Міжнародне співробітництво**

7.1. У 1-му кварталі 2015 року УАІБ продовжувала активно взаємодіяти зі своїми іноземними партнерами та брати участь у заходах, організованих міжнародними програмами технічної підтримки і сприяння розвитку фінансового сектору України.

7.2. Дирекція Асоціації протягом кварталу також активно контактувала із іноземними колегами з ЄС та США з питань розвитку та актуальних проблем фондового ринку й індустрії управління активами в Україні, зокрема щодо податкового режиму інститутів спільного інвестування. Отримані експертні думки були використані для посилення обґрунтованості позиції УАІБ з відповідних питань, у тому числі позитивно вплинули на доопрацювання законопроектів, прийнятих Верховною Радою України.

7.3. У лютому 2015 року Виконавчий комітет з Глобальних стандартів результативності інвестування (the GIPS Executive Committee) при CFA Institute, розглянувши заявку Української асоціації інвестиційного бізнесу на своєму засіданні затвердив УАІБ авторизованим (офіційним) Національним Спонсором в Україні з підтримки Глобальних стандартів результативності інвестування (The Global Investment Performance Standards, GIPS).

Асоціація ще наприкінці березня 2007 року набула статусу офіційного Спонсора GIPS в Україні, а наприкінці 2014 - на початку 2015 року CFA Institute та УАІБ підписали оновлену Угоду щодо Національного Спонсора GIPS (GIPS Country Sponsor Agreement).

Стандарти GIPS - це стандарти подання результативності інвестування, головна мета яких справедливе подання та повне розкриття інформації. З прийняттям GIPS у клієнтів зростає впевненість у надійності інвестиційних звітів, і вони мають змогу порівнювати результати інвестування у різні фірми (фонди). Останні, у свою чергу, будуть на рівних конкурувати на міжнародних ринках капіталу з інвестиційними компаніями із країн з

розвиненою інвестиційною практикою. До того ж, вони зможуть використати переваги від удосконалення внутрішніх бізнес-процесів згідно з вимогами GIPS.

Завданнями Спонсора GIPS у кожній країні є сприяння інтересам національного інвестиційного співтовариства через встановлення і підтримку найвищих стандартів у сфері проведення розрахунків і подання результативності інвестування, розповсюдження стандартів GIPS на місцевому рівні і підтримка їхньої цілісності, створення умов для просування навчальних ініціатив GIPS та інші.

Нова угода з CFA Institute передбачає також застосування нової редакції стандартів GIPS (2010 року), якою буде замінено стару (2005 року). Очікується офіційний переклад українською мовою нової редакції GIPS. Наразі доступний (на сайті УАІБ та GIPS) затверджений Виконавчим комітетом CFA Institute переклад GIPS (редакція 2005 року) українською мовою.

Торгова марка та словесний знак GIPS®, а також стандарти GIPS належать CFA Institute.

Чинна редакція GIPS (2010) (англ.) розміщена на сайті GIPS: [www.gipsstandards.org](http://www.gipsstandards.org).

УАІБ має виключне право на розповсюдження офіційних перекладів GIPS українською та російською мовами.

## **8. Інформаційна підтримка діяльності УАІБ**

8.1. Протягом кварталу готувалися інформаційні повідомлення про ключові події та поточну діяльність Асоціації, зокрема звітно-виборні Загальні збори членів УАІБ, запити та відповіді регулятора щодо проблемних питань управління активами, змін до Податкового кодексу України, які оприлюднювалися на сайті УАІБ, розсилалися засобом масової інформації, членам Асоціації та відвідувачам сайту.

8.2. Підготовлено та розповсюджено 12 випусків «Новин УАІБ». Впродовж кварталу здійснено 67 цільових інформаційних розсилок членам Асоціації.

8.3. Протягом кварталу Асоціація поширювала серед засобів масової інформації аналітичні огляди, інформацію про діяльність УАІБ, коментарі для газет «Урядовий кур'єр», «Бизнес», інтернет-видання «Економічна правда», «Юрлига», Інтерфаксу. На основі матеріалів сайту Асоціації журнал «Строительный учет» підготував спеціальний випуск, присвячений питанням оподаткування ІСІ та інвесторів з початку 2015 року, ліквідації пайового фонду, нюансам оцінки активів ІСІ в контексті Закону «Про ІСІ», особливостям фінмоніторингу ІСІ та ін.

8.4. У рамках співпраці Асоціації з партнерськими організаціями УАІБ виступила інформаційним партнером Форуму розвитку інфраструктури України 2015: старт процесів модернізації та економічного зростання, який 26-27 лютого був організований Торгово-промисловою палатою України, «Укрпромзвнїшекспертизою» та Національним інститутом стратегічних досліджень» у Києві.

УАІБ виступила інформаційним партнером фінансової конференції «FinCo'15», яку 28-29 березня 2015 року у Києві організувала міжнародна студентська організація AIESEC, з якою у рамках поширення фінансової грамотності серед молоді Асоціація співпрацює з 2008 року. Перед студентами виступили представники Асоціації - Головуючий Ради УАІБ Д. Леонов, який розповів про проблеми розвитку українського фондового ринку, та В. Дишловий з КУА «ОТП Капітал» з доповіддю про стан недержавного пенсійного забезпечення та недержавні пенсійні фонди в Україні.

У лютому Виконавчий комітет з Глобальних стандартів результативності інвестування, розглянувши заявку Української асоціації інвестиційного бізнесу, підтвердив статус Асоціації як схваленого Вітчизняного спонсора в Україні з прийняття Глобальних стандартів результативності інвестування (GIPS - The Global Investment Performance Standards).

8.5. Впродовж кварталу тривала робота з інформаційного наповнення українського та англomовного веб-сайтів УАІБ, здійснювався щоденний моніторинг ЗМІ, який розміщувався у відповідному розділі сайту Асоціації, обмін інформацією між Асоціацією, компаніями-членами УАІБ, а також партнерськими організаціями.

## **9. Організаційна робота**

9.1. В лютому 2015 року відбулися чергові Загальні збори членів УАІБ. У роботі Зборів взяли участь представники 194 компаній з управління активами. На зборах було затверджено Звіт про діяльність УАІБ у 2014 році та Звіт Ревізійної комісії, План роботи УАІБ на 2015 рік. Учасники Загальних зборів також затвердили зміни до Стандарту УАІБ 1 «Бухгалтерський облік діяльності інститутів спільного інвестування». Учасники Загальних зборів обрали новий склад Ради УАІБ, Дисциплінарного комітету та Ревізійної комісії.

9.2. Протягом звітного періоду було проведено три планових засідання Ради УАІБ. На засіданнях Ради розглядалися питання щодо вступу в Асоціацію нових компаній та виключення зі складу членів УАІБ, вирішувались організаційні питання діяльності органів УАІБ, обговорювались питання регулювання діяльності КУА в умовах політичної нестабільності в Україні, обрання Головуючого Ради УАІБ, розподіл функціональних обов'язків членів Ради, затвердження Голови Дисциплінарного комітету УАІБ.

9.3. Шляхом опитування було проведено 15 засідань Ради УАІБ, на яких вирішувались питання прийому до складу членів УАІБ нових компаній та видачі Подання для отримання в НКЦПФР ліцензії на здійснення професійної діяльності компаніям, у яких закінчився строк дії попередньої ліцензії, надання Висновку щодо можливості припинення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами).

9.4. Підтримано 5 звернень 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.

9.5. Протягом звітного кварталу відбулось два засідання Дисциплінарного комітету УАІБ. Дисциплінарним комітетом УАІБ за порушення внутрішніх документів Асоціації в частині сплати членських внесків та/або неподання звітності вирішено до 3 компаній – членів УАІБ застосувати дисциплінарну санкцію - "Виключення зі складу членів Асоціації". Питання про затвердження зазначеного рішення Дисциплінарного комітету буде розглянуто Радою УАІБ на її черговому засіданні в квітні 2015 року. Також на засіданні Дисциплінарного комітету розглядалися питання обрання Голови Дисциплінарного комітету УАІБ.

**Генеральний директор**



**А.Рибальченко**