



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. №97
Від 25.07.23 р.

Голові Національної комісії
з цінних паперів та фондового ринку
пану Магомедову Р. С.

Шановний Руслане Садрудиновичу!

У зв'язку зі зверненнями до Української асоціації інвестиційного бізнесу (далі – УАІБ, Асоціація) її членів щодо вимог Рішення НКЦПФР від 29.09.2022 р. №1221 «Щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках» (далі – Рішення №1221) у частині нормативного значення **нормативу ліквідності активів** (далі – НЛА), додатково до своїх зауважень і пропозицій, надісланих УАІБ до Комісії у листах №12 від 09.02.2023, №4 від 10.01.2023 та №82 від 25.11.2022, звертаємося до Вас із таким.

Із 01.03.2023 було підвищено нормативне значення НЛА (втричі від значення, чинного з 01.01.2023). Це призвело до збільшення кількості членів УАІБ, зокрема компаній з управління активами (КУА), у яких виникли проблеми із дотриманням нормативного значення НЛА. За даними УАІБ, низка КУА не можуть привести свої значення НЛА у відповідність до нормативу протягом кількох місяців поспіль. У поточних умовах воєнного стану, що триває вже 1 рік і 5 місяців, ці компанії стикаються з об'єктивною неможливістю виконання поточних вимог Рішення №1221 щодо нормативного значення НЛА. У деяких із них активи знаходяться у зоні бойових дій або у прифронтівій зоні, що практично унеможлиблює реалізацію цих активів для підвищення ліквідності та забезпечення дотримання нормативу НЛА. У багатьох КУА керівників або власників було мобілізовано на військову службу і наразі вони перебувають у лавах ЗСУ (Сил оборони України), захищаючи нашу державу від російського агресора і не маючи можливості вносити додатковий капітал у свій бізнес чи здійснювати інші заходи, необхідні для дотримання підвищених регуляторних вимог. Для усіх КУА ведення бізнесу під час війни ускладнене і очікуване підвищення вимог щодо НЛА з 01.10.2023 за Рішенням №1221 (до 0,5000) тільки погіршить умови їхньої діяльності, збільшуючи ризик невиконання регуляторних вимог, і поставить під загрозу продовження роботи фондів в управлінні цих компаній.

За наявною в УАІБ інформацією станом на 30.06.2023, **59% компаній-членів наразі не змогли б дотриматися підвищеного нормативного значення НЛА, що очікується з жовтня.**

Тому, задля збереження бізнесу компаній, робочих місць їхніх працівників, а також забезпечення інтересів інвесторів фондів в управлінні КУА та в адмініструванні АНПФ шляхом продовження їхньої безперервної діяльності, Асоціація пропонує внести зміни до Рішення №1221 та **залишити нормативне значення НЛА і після 01.10.2023 на поточному рівні (не менше 0,3000)**, а також знизити його для компаній, які отримали ліцензію з 01 січня 2023 року, до цього рівня.

Відповідні пропозиції надаємо у порівняльній таблиці у **Додатку** до цього листа (на 1-му арк.).

З повагою

Генеральний директор

А. А. Рибальченко

**Порівняльна таблиця з пропозиціями УАІБ про внесення змін до Рішення НКЦПФР
№1221 від 29.09.2022 р. (зі змінами)**

Пункт Рішення	Чинна редакція Рішення НКЦПФР №1221	Запропонована УАІБ редакція
Пункт 3	<p>3. Встановити, що нормативне значення нормативу ліквідності активів, передбаченого пунктом 2 цього рішення, становить:</p> <p>- з 01 січня 2023 року - не менше 0,1;</p> <p>- з 01 березня 2023 року - не менше 0,3;</p> <p>- з 01 жовтня 2023 року - не менше 0,5.</p>	<p>3. Встановити, що нормативне значення нормативу ліквідності активів, передбаченого пунктом 2 цього рішення, становить:</p> <p>- з 01 січня 2023 року - не менше 0,1;</p> <p>- з 01 березня 2023 року - не менше 0,3;</p> <p>- з 01 жовтня 2023 року - не менше 0,5.</p>
Пункт 4	<p>4. Для професійних учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків, які отримали ліцензію з 01 січня 2023 року, нормативне значення нормативу ліквідності активів, передбаченого пунктом 2 цього рішення, становить не менше 0,5.</p>	<p>4. Для професійних учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків, які отримали ліцензію з 01 січня 2023 року, нормативне значення нормативу ліквідності активів, передбаченого пунктом 2 цього рішення, становить не менше 0,3.</p>