



№ 35-01 від 09.03.2021

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

Магомедову Р.С.

Шановний Руслане Садрудиновичу!

26 січня 2021 року в Офіційному віснику України було опубліковано Рішення НКЦПФР від 03.11.2020 року №641 «Про затвердження Вимог до договорів, які укладаються під час провадження професійної діяльності на фондовому ринку (ринку цінних паперів) – діяльності з торгівлі цінними паперами: брокерської діяльності, дилерської діяльності, андеррайтингу, управління цінними паперами» (надалі - Вимоги до договорів) та Рішення НКЦПФР від 03.11.2020 року №640 «Про затвердження Вимог (правил) щодо здійснення діяльності з торгівлі цінними паперами: брокерської діяльності, дилерської діяльності, андеррайтингу, управління цінними паперами» (надалі – Вимоги до діяльності).

При цьому в рішеннях зазначено, що Вимоги до діяльності та Вимоги до договорів набирають чинності через 60 днів з дня їхнього офіційного опублікування.

Торговці цінними паперами зобов'язані привести свою діяльність та внутрішні документи у відповідність до Вимог до діяльності не пізніше 60 днів з дня набрання чинності рішенням №640.

При цьому, не встановлено жодного перехідного періоду на розробку, погодження та підписання з клієнтами торговців цінними паперами нових Вимог до договорів.

Варто наголосити увагу на тому, що генеральний договір, що запроваджується новими Вимогами до договорів, повинен мати посилання на внутрішні документи торговця цінними паперами: правила, політики, процедури, положення, процеси, загалом 11 документів, вимоги до яких повинна встановити НКЦПФР згідно до Закону України № 738-ІХ. Таким чином різниця у часі, відведеного для приведення договорів та правил торгівлі до нових вимог, взагалі може зупинити надання послуг торговцями цінними паперами на понад 3 місяці.

Разом з цим, процедури звітності торговців цінними паперами, не приведенні у відповідність до нових Вимог до договорів та Вимог до діяльності, тому ані розробники програмного забезпечення, ані торговці навіть не уявляють, яким чином і про що вони будуть звітувати вже через декілька місяців.

Зазначене вище унеможливорює своєчасне запровадження торговцями нових механізмів у їх професійній діяльності, взаємодію з клієнтами та коректне звітування до Комісії про укладені угоди.

Варто зазначити, що у європейській практиці на імплементацію MIFID регулятор надав учасникам ринку близько двох років.

За результатами роботи Робочої групи Експертної ради ПАРД з питань удосконалення інфраструктури фінансового ринку від 18.02.2021 року, опитування більшості торговців цінними паперами та на виконання рішення Ради ПАРД від 04.03.2021 року звертаємось до регулятора фондового ринку України з вимогою переглянути строки для приведення у відповідність до нових Вимог до договорів та Вимог до діяльності торговців та перенести їх на 01.01.2022 року. Такий строк, на наш погляд, надасть можливість торговцям цінними паперами якісно підготувати внутрішні документи, а саморегульним організаціям у кооперації з регулятором провести консультаційну та роз'яснювальну роботу для учасників ринку щодо запровадження нових вимог.

З повагою

Президент ПАРД

О. Кий