



НАЦІОНАЛЬНА КОМІСІЯ З ЦІННИХ ПАПЕРІВ ТА ФОНДОВОГО РИНКУ

вул. Московська, 8, корпус 30, м. Київ, 01010, тел.: (044) 280-40-95, 254-23-31

E-mail: info@nssmc.gov.ua, сайт: www.nssmc.gov.ua, код згідно з ЄДРПОУ 37956207

авід _____ 20__ р. № _____ На № _____ від _____ 20__ р.

Професійна асоціація учасників ринків капіталу та деривативів

вул. Є. Сверстюка, буд. 19, офіс 415
м. Київ, 02002

Щодо розгляду звернення

Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку (далі - Комісія), на Ваше звернення від 07.06.2021 р. вих. №79-01, зареєстроване в Комісії 07.06.2021 р. за вх. №15290, в межах компетенції, повідомляє наступне.

Відповідно до статті 44 Закону України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки» (далі – Закон), діяльність з торгівлі фінансовими інструментами провадиться інвестиційними фірмами, які створюються у формі акціонерного товариства, товариства з обмеженою відповідальністю або товариства з додатковою відповідальністю, для яких операції з фінансовими інструментами є виключним видом діяльності, крім випадків, передбачених цим Законом.

Комісія визначає умови отримання іноземними юридичними особами ліцензії на провадження відповідних видів діяльності в межах професійної діяльності з торгівлі фінансовими інструментами.

Діяльність з торгівлі фінансовими інструментами включає такі види діяльності:

- 1) субброкерська діяльність;
- 2) брокерська діяльність;
- 3) дилерська діяльність;
- 4) діяльність з управління портфелем фінансових інструментів;



ДОКУМЕНТ СЕД АСКОД

Сертифікат

58E2D9E7F900307B04000000EC1C270014128200

Підписувач Лібанов Максим Олександрович

Дійсний з 06.03.2020 14:48:48 по 06.03.2022 14:48:48

Національна комісія з цінних паперів та фондового
ринку



№ 09/01/15276 від 15.07.2021

ПАРА
Вх. № 97 / 21
Від 20.07.2021

- 5) інвестиційне консультування;
- 6) андеррайтинг та/або діяльність з розміщення з наданням гарантії;
- 7) діяльність з розміщення без надання гарантії.

На провадження кожного виду діяльності з торгівлі фінансовими інструментами у встановленому цим Законом порядку Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку видається окрема ліцензія, передбачена статтею 4 Закону України «Про державне регулювання ринків капіталу та організованих товарних ринків».

Інвестиційна фірма з урахуванням вимог законодавства може надавати клієнтам такі додаткові послуги, якщо вони зазначені в рішенні Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку про видачу їй ліцензії на провадження відповідного виду діяльності в межах професійної діяльності з торгівлі фінансовими інструментами та внесені до реєстру професійних учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків:

1) зберігання фінансових інструментів та коштів клієнтів (включаючи облік прав на цінні папери та прав за ними на рахунках у цінних паперах клієнта в рамках провадження депозитарної діяльності депозитарної установи), а також розпорядження фінансовими інструментами та коштами клієнта, які є предметом забезпечення (включаючи користування правами за цінними паперами в інтересах клієнта);

2) надання клієнтам кредитів та позик для укладення за участю або посередництвом такої інвестиційної фірми деривативних контрактів та вчинення правочинів щодо фінансових інструментів;

3) надання клієнтам консультацій з питань фінансування їхньої господарської діяльності, стратегії розвитку, інших пов'язаних питань, надання послуг та консультацій щодо реорганізації або купівлі корпоративних прав юридичних осіб;

4) послуги, які передбачають здійснення валютних операцій, у випадках, пов'язаних з наданням інвестиційною фірмою послуг своєму клієнту. Надання таких послуг здійснюється з урахуванням вимог Закону України «Про валюту та валютні операції»;

5) проведення інвестиційних досліджень та фінансового аналізу або надання будь-яких інших загальних рекомендацій, пов'язаних з проведенням операцій з фінансовими інструментами;

6) послуги, пов'язані з андеррайтингом;

7) надання гарантії щодо виконання зобов'язань перед третіми особами за договорами, що укладаються від імені клієнта такої інвестиційної фірми.

Початковий капітал інвестиційної фірми, що провадить професійну діяльність з торгівлі фінансовими інструментами, повинен відповідати вимогам щодо його розрахунку, встановленим статтею 70 цього Закону, при цьому розмір такого початкового капіталу не може бути меншим ніж 22 мільйони гривень, крім випадків, передбачених частинами четвертою та п'ятою цієї статті.

Розмір початкового капіталу інвестиційної фірми, що провадить професійну діяльність з торгівлі фінансовими інструментами, передбачену пунктами 1, 2, 4 частини першої цієї статті, за умови, що така інвестиційна фірма має право отримувати на власний рахунок та розпоряджатися коштами та фінансовими інструментами клієнтів, повинен відповідати вимогам щодо його розміру та порядку його розрахунку, встановленим Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку, і не може бути меншим ніж 4 мільйони гривень.

Розмір початкового капіталу інвестиційної фірми, що провадить професійну діяльність з торгівлі фінансовими інструментами, передбачену пунктами 1, 2, 4, 5 та 7 частини першої цієї статті, за умови, що така інвестиційна фірма не має права отримувати на власний рахунок і розпоряджатися коштами та фінансовими інструментами клієнтів, повинен відповідати вимогам щодо його розміру та порядку його розрахунку, встановленим Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку, і не може бути меншим ніж 1,5 мільйона гривень.

Інвестиційне консультування - це діяльність інвестиційної фірми з надання індивідуальних рекомендацій клієнту на його вимогу або з ініціативи інвестиційної фірми щодо укладення деривативних контрактів, договорів про заміну сторони деривативного контракту, вчинення правочинів щодо фінансових інструментів та валютних цінностей.

Вимогами (правилами) щодо здійснення діяльності з торгівлі цінними паперами: брокерської діяльності, дилерської діяльності, андеррайтингу, управління цінними паперами, затвердженими рішенням Комісії від 03.11.2020 р. № 640, зареєстрованими в Міністерстві юстиції України 14.01.2021 р. за № 62/35684 (далі – Вимоги 640), зокрема встановлюються вимоги до організації провадження торговцями цінними паперами (далі - торговці) професійної діяльності на фондовому ринку (ринку цінних паперів) - діяльності з торгівлі цінними паперами (далі - професійна діяльність).

Слід зазначити, що Комісією Вимоги 640 будуть приведені у відповідність до вимог Закону.

Пунктом 3 розділу I Вимог 640, зокрема визначається, що:

інвестиційна порада - надання торговцем персональних рекомендацій клієнту на його запит або за власною ініціативою щодо одного або декількох правочинів, в тому числі корпоративних операцій, щодо фінансових інструментів;

Відповідно до пункту 1 глави 9 розділу III Вимог 640, інвестиційна порада повинна бути дана як така, що підходить для конкретного клієнта, або повинна базуватися на розгляді особливостей цього клієнта і повинна містити рекомендацію вчинити одну з таких дій:

купити, продати, прийняти участь у розміщенні, обміняти, викупити, тримати або рекомендувати себе як андеррайтера певного фінансового інструменту;

скористатися або ні будь-яким правом, наданим конкретним фінансовим інструментом, купити або продати, прийняти участь у розміщенні, обміняти або пред'явити до викупу/погашення фінансовий інструмент.

Інвестиційна порада не вважається особистою порадою, якщо вона надається широкому колу осіб.

Враховуючи зазначене, розмір початкового капіталу інвестиційної фірми для отримання ліцензії на інвестиційне консультування, якщо інвестиційна фірма провадить лише професійну діяльність з торгівлі фінансовими інструментами, передбачену пунктами 1, 2 частини першої статті 44 Закону, за умови, що така інвестиційна фірма має право отримувати на власний рахунок та розпоряджатися коштами та фінансовими інструментами клієнтів не може бути меншим ніж 4 мільйони гривень.

При цьому, така інвестиційна фірма має право надавати додаткові послуги, визначені частиною 2 статті 44 Закону, якщо вони зазначені в рішенні Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку про видачу їй ліцензії на провадження

відповідного виду діяльності в межах професійної діяльності з торгівлі фінансовими інструментами та внесені до реєстру професійних учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків.

Повідомляємо, що інформація щодо додаткових послуг, які може надавати інвестиційна фірма з урахуванням отриманих нею ліцензій, а також встановлення Комісією додаткових вимог щодо пруденційних показників, розміщена за посиланням <https://www.nssmc.gov.ua/nktsprfr-investytsiini-firmy-mozhut-nadavaty-dodatkovyi-posluhy>.

Відповідно до Закону та Вимог 640 до діяльності інвестиційної фірми з інвестиційного консультування відноситься надання певному клієнту (після проведення його оцінювання та проведення оцінки щодо відповідності та доречності такої поради для нього відповідно до Вимог 640) персональних інвестиційних порад щодо укладення деривативних контрактів, договорів про заміну сторони деривативного контракту, вчинення правочинів щодо фінансових інструментів та валютних цінностей на його вимогу або за ініціативою інвестиційної фірми. Інвестиційна порада повинна бути дана як така, що підходить для конкретного клієнта, або повинна базуватися на розгляді особливостей цього клієнта і повинна містити рекомендацію вчинити певні дії.

Додаткові послуги інвестиційної фірми щодо надання клієнтам консультацій з питань фінансування їхньої господарської діяльності, стратегії розвитку, інших пов'язаних питань, надання послуг та консультацій щодо реорганізації або купівлі корпоративних прав юридичних осіб є консультаціями загального характеру, які базуються на загальних статистичних, економічних, фінансових показниках, знаннях законодавства, проведених інвестиційних дослідженнях та здійснюються відповідно до отриманої ліцензії на право здійснення діяльності з торгівлі фінансовими інструментами.

Член Комісії



М. Лібанов

Вик. М. Смаровоз
тел. (044)280-64-24