

ЗМІСТ

ВСТУП	2
1. РИНОК: ТЕНДЕНЦІЇ ТА ВИКЛИКИ	3
1.1. Показники фондового ринку України	3
1.2. Реформа депозитарної системи	4
1.3. Введення акцизного податку	5
1.4. Перехід на МСФЗ	6
2. ЗАХИСТ ПРОФЕСІЙНИХ ІНТЕРЕСІВ ЧЛЕНІВ АСОЦІАЦІЇ	7
2.1. Лобіювання інтересів членів ПАРД через закони та інші нормативні акти	7
<i>УСУНЕННЯ ПЕРЕШКОД ТА ДЕРЕГУЛЯЦІЯ</i>	7
<i>ЗАПОБІГАННЯ ШКОДІ</i>	11
<i>СТВОРЕННЯ МОЖЛИВОСТЕЙ ДЛЯ БІЗНЕСУ</i>	16
2.2. Швидке реагування на форс-мажорні обставини	17
2.3. Представництво інтересів членів ПАРД в громадських радах, комітетах та робочих групах при центральних органах виконавчої влади	19
3. КОНСУЛЬТАЦІЙНА ПІДТРИМКА ЧЛЕНІВ АСОЦІАЦІЇ	20
3.1. Методична допомога та розробка рекомендацій	20
3.2. Навчально-методична діяльність ПАРД	22
3.3. Передліцензійна підготовка депозитарних установ	25
3.4. Допомога щодо питань припинення професійної діяльності	26
3.5. Веб-сайт і Дайджести ПАРД	27
3.6. Допомога у складанні та поданні звітності до НКЦПФР	28
4. РЕЗУЛЬТАТИ РОБОТИ КОМІТЕТІВ ПАРД	29
4.1. Правовий комітет	29
4.2. Комітет депозитарної діяльності	30
4.3. Торговий комітет	30
4.4. Комітет з питань захисту персональних даних	31
4.5. Комітет з інформаційних технологій	32
5. СПІВРОБІТНИЦТВО З ІНШИМИ ОРГАНІЗАЦІЯМИ. УЧАСТЬ У ПУБЛІЧНИХ ЗАХОДАХ	32
6. ОРГАНІЗАЦІЙНА РОБОТА	33
СКЛАД ОРГАНІВ ПАРД	37

ВСТУП

Професійна асоціація реєстраторів і депозитаріїв (ПАРД) – професійне об'єднання на фондовому ринку України. Асоціація, заснована 1996 року, представляє інтереси всіх вітчизняних депозитарних установ та торговців цінними паперами.

2013 рік ознаменувався для ПАРД значними подіями.

Асоціація вкотре підтвердила статус саморегульвної організації (СРО) за видом професійної діяльності – депозитарна діяльність, та отримала новий статус – Об'єднання професійних учасників фондового ринку, що провадять діяльність з торгівлі цінними паперами.

ПАРД не на словах, а на ділі займалась підтримкою діяльності з торгівлі цінними паперами. В результаті новими членами ПАРД стали більше 100 торговців цінними паперами, які не поєднують свою діяльність з депозитарною.

Асоціація зробила все можливе, щоб забезпечити якомога менш болючим перехід своїх членів від статусу «зберігачів» до статусу «депозитарних установ» та пережити 12 жовтня 2013 року. На кінець листопада 2013 року одержано 314 ліцензій на провадження депозитарної діяльності депозитарних установ: депозитарна система залишається живою та здоровою.

ПАРД висловлює щире подяку за багаторічну співпрацю реєстраторам власників іменних цінних паперів, які внесли свій вагомий вклад у налагодження системи обліку прав власності на цінні папери та назавжди залишаться в історії фондового ринку України.

У 2013 році відбулася ще одна вагома подія: 12 грудня 2013 року Рада Асоціації «Фондове партнерство» прийняла рішення про намір приєднатись до ПАРД. Об'єднання асоціацій – невідворотний процес і вимога часу.

Виконуючи свої статутні обов'язки, ПАРД і надалі буде концентруватись на захисті професійних інтересів своїх членів, наданні їм консультаційної підтримки та допомозі у вирішенні складних проблем сьогодення.

1. РИНОК: ТЕНДЕНЦІЇ ТА ВИКЛИКИ

1.1. Показники фондового ринку України¹

Станом на 31.12.2013 року кількість ліцензій, які видано НКЦПФР професійним учасникам фондового ринку на провадження професійної діяльності, становила 1 228, в тому числі:

554 ліцензій на провадження діяльності з торгівлі цінними паперами (на 31.12.2012 було видано 647 таких ліцензій);

319 ліцензій на провадження депозитарної діяльності депозитарних установ (на 31.12.2012 року – 369 ліцензій на провадження депозитарної діяльності зберігачів).

За даними НКЦПФР показник обсягу залучених інвестицій в економіку України через інструменти фондового ринку протягом 2013 року становив 144,38 млрд. грн. Порівняно з 2012 роком він збільшився на 35%.

Співвідношення капіталізації лістингових компаній до ВВП протягом 9 місяців 2013 року становить **24% відсотка до ВВП**. Для порівняння: в Австрії цей показник дорівнює 27%, Польщі – 38%, Росії – 43%, Великобританії – 102%, США – 136%.

За результатами торгів на фондових біржах обсяг виконаних біржових контрактів з цінними паперами протягом 2013 року становив 474,63 млрд. грн. Порівняно з 2012 роком обсяг біржових торгів збільшився у 2 рази.

Найбільший обсяг торгів на фондових біржах протягом періоду зафіксовано з:

– державними облігаціями України – 351,33 млрд. грн. (74,0 % від загального обсягу виконаних біржових контрактів на фондових біржах у 2013 році);

– облігаціями підприємств – 49,41 млрд. грн. (відповідно 10,4 %).

Обсяг торгів акціями складає 9% від загального обсягу торгів всіма фінансовими інструментами на фондових біржах.

Частка біржового ринку у 2013 року склала 28,12%.

Станом на 30.12.2013 року індекс ПАТ «Українська біржа» (UX) становив

¹ При підготовці цього розділу використані наступні джерела інформації:

- 1) Інформаційна довідка щодо розвитку фондового ринку України протягом січня – грудня 2013 року. НКЦПФР. <http://www.nssmc.gov.ua/fund/analytics>
- 2) Інформація щодо моніторингу стану фондового ринку за період з 18.11.2013 по 22.11.2013. НКЦПФР. <http://www.nssmc.gov.ua/fund/stanrinku>
- 3) Украинский фондовый рынок: стратегия развития на 2014 – 2018 годы (Версия для публичного обсуждения). ©2014. UkrStockMarket_Strategy_Draft_v2013_10_29.
- 4) UX Review №12. Квартальний журнал Української біржі.
- 5) http://www.csd.ua/index.php?option=com_content&view=article&id=3878%3A31122013-ukr&catid=53%3Astatistics&Itemid=152&lang=ua

901,77 пунктів, за рік індекс UX знизився на 4,3%. До складу індексного кошика входять акції Алчевського меткомбінату (ALMK), Авдіївського коксохімічного заводу (AVDK), Азовсталі (AZST), Райффайзен Банку Аваль (BAVL), Центренерго (SEEN), Донбасенерго (DOEN), Єнакіївського метзаводу (ENMZ), Мотор Січі (MSICH), Укрнафти (UNAF), Укросоцбанку (USCB).

Частка фізичних осіб у сумарному обсязі торгів на Українській біржі складає 29%.

Станом на 31.12.2013 року у Центральному депозитарії було відкрито **10 618** рахунків емітентів та 402 рахунки зберігачам та депозитарним установам.

Загальний обсяг депозитарних активів на фондовому ринку України склав **956,4 млрд. грн.**, в тому числі обсяг цінних паперів дематеріалізованих випусків – 114 млрд. грн.; обсяг цінних паперів, номінованих в іноземній валюті, – 163,5 млн. грн.

Кількість випусків, які знаходяться на обслуговуванні в Центральному депозитарії – 12 766, з них дематеріалізованих випусків – 4 178, випусків цінних паперів, розміщених за межами України – 10.

За класифікацією міжнародного індексного агентства FTSE фінансові ринки всіх країн за своїм розвитком розділені на 4 рівні (найнижчий – четвертий (Frontier). Нажаль, згідно з оцінками FTSE, український фондовий ринок не задовольняє вимогам навіть найнижчого рівня, знаходячись на рівні країн Азії (Бахрейн, Бангладеш, В'єтнам) та Африки (Гана, Кенія, Нігерія).

1.2. Реформа депозитарної системи

12 жовтня 2013 року набув чинності Закон України «Про депозитарну систему України». Основні зміни, що відбулися, охарактеризовані в таблиці.

Закон «Про Національну депозитарну систему та особливості електронного обігу цінних паперів в Україні»	Закон «Про депозитарну систему України»
Було можливе існування декількох депозитаріїв корпоративних цінних паперів	Можливий тільки один – Центральний депозитарій корпоративних цінних паперів (ЦД)
Цінні папери зберігались у зберігачів	Цінні папери зберігаються у ЦД
Розрахунковий банк не був персоніфікований	Розрахунковий банк – це Розрахунковий центр з обслуговування договорів на фінансових ринках (РЦ)
Розрахунково-клірингову діяльність щодо цінних паперів міг здійснювати тільки депозитарій	Розрахунково-клірингову діяльність щодо цінних паперів можуть здійснювати РЦ, ЦД і клірингові установи, але РЦ може бути центральним контрагентом
Не могло бути клірингових установ	Можуть існувати клірингові установи

Існували реєстратори та зберігачі	Депозитарні установи замінили реєстраторів і зберігачів
Зберігач повинен був мати одну ліцензію на депозитарну діяльність	Депозитарна установа може мати три ліцензії (окремо потрібні ліцензії на зберігання активів ІСІ та активів НПФ)
Облігації місцевих позик обслуговувались у депозитарії корпоративних цінних паперів	Облігації місцевих позик обслуговуються у депозитарії НБУ

Сутність депозитарної реформи полягає у централізації депозитарної системи, яка має на меті:

- 1) забезпечення більш високого рівня захисту прав власності;
- 2) зниження ризиків при укладанні та виконанні договорів;
- 3) прискорення проведення операцій з цінними паперами;
- 4) зменшення витрат на обробку інформації.

Досвід централізації депозитарних систем у країнах світу доводить, що за рахунок більших гарантій прав власників цінних паперів та пришвидшення операцій централізація покриває негативні наслідки монополізації надання послуг. Якщо цілі депозитарної реформи будуть досягнуті, а негативні наслідки подолані, через якийсь час можна буде робити висновки чи була депозитарна реформа в Україні успішною.

1.3. Введення акцизного податку

Запроваджений з 01.01.2013 року Законом України «Про внесення змін до Податкового кодексу України щодо подальшого удосконалення адміністрування податків і зборів» (№5519-VI від 06.12.2012 року) особливий податок на операції з відчуження цінних паперів та операцій з деривативами, став шоком для учасників ринку. Цей новий податок є фактично податком на право продажу цінного паперу незалежно від фінансового результату учасників операції. Він призводить до збільшення витрат інвесторів на здійснення інвестицій в цінні папери, а практика застосування його у 2013 році довела лише його неефективність як інструменту формування доходної бази Державного бюджету.

Введення акцизного податку мало дві цілі: додаткові надходження до бюджету та боротьба з фіктивними операціями на фондовому ринку. Однак, якщо новий податок суттєво скоротив операції на позабіржовому ринку, то він ніяк не міг призвести до збільшення доходів бюджету. Так, загальний обсяг операцій на біржовому та позабіржовому ринку цінних паперів у 2012 році

складав 2 530,9 млрд. рн., а за 1 півріччя 2013 всього 652,2 млрд. рн.². Замість очікуваних 60 млрд. рн.³ за 8 місяців 2013 року до Державного бюджету поступило 44 млн. рн.⁴

Такий результат є прямим наслідком введення акцизного податку. Якщо зведення практично до нуля операцій з векселями ще можна видати за успіх боротьби з фіктивними операціями, то операції з акціями та облігаціями не скоротилися, а перейшли з позабіржового ринку на біржовий, що й обумовило зростання біржових торгів у 2013 році у 2 рази.

Пільгова ставка особливого податку на біржові операції з усіма цінними паперами перетворила деякі українські фондові біржі на конкурентів з оптимізації оподаткування і призвела до деградації біржової системи України. Замість очікуваного стимулювання розвитку біржового ринку Україна одержала зростання обсягів біржових операцій на невеликих біржах у десятки разів.

Отже, введення акцизного податку не призвело до подальшого розвитку вітчизняного ринку капіталу та поліпшення інвестиційної привабливості економіки України, а його адміністрування обернулось додатковими витратами як податкових органів, так і податкових агентів – торговців цінними паперами.

1.4. Перехід на МСФЗ

Торговці цінними паперами та депозитарні установи почали складати фінансову звітність та консолідовану фінансову звітність, а також розкривати інформацію про свою діяльність за міжнародними стандартами фінансової звітності починаючи з 1 січня 2013 року. Перехід на підготовку фінансової звітності компаній відповідно до МСФЗ забезпечив прозору та порівнянню для всіх періодів, у відношенні яких вона представлена, фінансову звітність, а також заклав основи для переведення бухгалтерського обліку на міжнародні стандарти.

Підготовка фінансової звітності за МСФЗ торговцями здійснювалась, як правило, шляхом трансформації (коригувань) показників фінансової звітності, підготовленої за правилами, передбаченими П(С)БО.

² Статистичні показники діяльності фондового ринку України 2011-2013 рр., АРІФРУ. Матеріали Національного круглого столу «Ринок капіталу України – 2015», 30 жовтня 2013 р.

³ Юрий Сколотяный «Зеркало недели. Украина» №36, 12 октября 2012

⁴ http://zn.ua/ECONOMICS/fondoviki-obyasnili-pochemu-gosbyudzhnet-ne-ozolotilsya-na-nalogooblozhenii-operaciy-s-cennymi-bumagami-132164_.html

2. ЗАХИСТ ПРОФЕСІЙНИХ ІНТЕРЕСІВ ЧЛЕНІВ АСОЦІАЦІЇ

2.1. Лобіювання інтересів членів ПАРД через закони та інші нормативні акти

○ *УСУНЕННЯ ПЕРЕШКОД ТА ДЕРЕГУЛЯЦІЯ*

Зменшення значень пруденційних показників за рахунок змін у формулах їх розрахунків

90% пропозицій, які ПАРД надала як зміни до Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 25.12.2012 № 1900 щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку - діяльності з торгівлі цінними паперами НКЦПФР, враховані. Серед них:

- ➔ Зі складу регулятивного капіталу не виключається вартість акцій приватних акціонерних товариств, тобто порівняно з Положенням, що діяло до 30.12.2013 р., показник регулятивного капіталу збільшиться
- ➔ Регулятивний капітал тепер зменшуватиметься на вартість цінних паперів тільки венчурних, а не всіх недиверсифікованих ІСІ
- ➔ «Нормативи регулятивного капіталу поширюються на торговців цінними паперами з дати укладання першого відповідного договору». Ця поправка важлива для тих торговців, які мають ліцензію на андеррайтинг або управління цінними паперами, але фактично не здійснюють цієї діяльності
- ➔ «Якщо причиною недотримання нормативного значення пруденційних показників регулятивного капіталу, адекватності регулятивного капіталу, коефіцієнта левериджу та адекватності капіталу першого рівня є цінні папери емітентів, щодо яких проводиться процедура ліквідації, зупинено обіг цінних паперів або щодо яких встановлено обмеження операцій у системі депозитарного обліку на підставі рішень Комісії, то строк приведення значень вказаних пруденційних показників у відповідність до нормативних значень продовжується до прийняття рішення Комісією щодо скасування реєстрації випуску, відновлення обігу цінних паперів цього емітента чи зняття відповідного обмеження.». Цілковита редакція ПАРД, обумовлена необхідністю враховувати реалії сьогодення
- ➔ Показники продуктивності розраховуватимуться як відношення відкритих позицій до власного капіталу (статичний показник), а не до регулятивного капіталу (динамічний показник)

Очікується, що завдяки змінам до розрахунку пруденційних нормативів, які враховують специфіку діяльності з торгівлі цінними паперами компаніями на відміну від банків, кількість торговців – небанківських установ, що не вкладаються у нормативи, зменшиться з 33% до 20%.

Усунення надмірних вимог до звітності депозитарних установ

Враховано більшість пропозицій ПАРД до нових вимог до складання адміністративних даних депозитарних установ, затверджених Рішенням НКЦПФР №992 від 11.06.2013 року, серед яких варто виділити:

- продовження строків подання щоденних даних з 17-ої до 18-ої години дня, наступного після звітного;
- продовження строків подання квартальних даних з 15-го до 25-го числа місяця наступного після звітного кварталу;
- зі складу щоденних даних прибрано облікові операції, пов'язані із скасуванням реєстрації випуску цінних паперів;
- у щоденних даних при операціях за розпорядженням депонентів зазначається лише один з п'яти видів договору: договір купівлі-продажу, договір міни, договір дарування, спадкування (правонаступництво), інше, замість 33 видів договорів, що відображалися у звітності зберігачів;
- можливість продовження строків подання даних при настанні форс-мажорних обставин;
- квартальні дані про облікові операції подаються у тому ж обсязі, що і протягом кварталу у складі щоденних даних, тобто відображаються операції, що призвели до припинення/набуття прав власності на цінні папери;
- у квартальних даних не відображаються інформаційні операції.

Скорочення обсягу інформації, яку потрібно публікувати

Відповідно до пропозицій фахівців ПАРД Комісія внесла зміни до порядку подання та розміщення інформації в загальнодоступній інформаційній базі даних НКЦПФР про ринок цінних паперів торговцями цінними паперами та фондовими біржами. Змінами було уточнено, що опублікуванню підлягає інформація лише про виконання договорів купівлі-продажу, договорів на виконання та договорів на придбання цінних паперів.

Внесені уточнення дозволили скоротити вдвічі обсяг інформації, яку торговці зобов'язані публікувати у зазначеній базі даних.

Спрощення та здешевлення процедур передачі інформації реєстраторами

При розробці нормативного акту НКЦПФР «Порядок передачі інформації, що міститься у системі реєстру власників іменних цінних паперів, до системи депозитарного обліку» (рішення НКЦПФР від 18.04.2013 № 729)

серед основних пропозицій ПАРД, спрямованих на спрощення та здешевлення цих процедур для реєстраторів, до затвердженого тексту були включені норми:

- щодо встановлення права реєстратора самостійно знищувати документи системи реєстру, строк зберігання яких завершився;
- про те, що приймання Центральним депозитарієм документів та їх зберігання не є послугою Центрального депозитарію.
- щодо запровадження можливості передачі документів системи реєстру до Центрального депозитарію в електронному вигляді.

Спрощення фінансового моніторингу

При підготовці пропозицій щодо Змін до Положення про здійснення фінансового моніторингу професійними учасниками ринку цінних паперів (рішення НКЦПФР від 24.09.2013 року № 1930) враховано значну частину пропозицій ПАРД, зокрема:

- виключено норму, яка забороняла посилатися на електронні носії в Правилах проведення фінансового моніторингу;
- виключено норми щодо необхідності перевірки ідентифікаційних даних у разі виявлення клієнтів, які характеризуються середнім ризиком;
- запроваджено можливість здійснення перевірки ділової репутації відповідального працівника – керівника суб'єкта первинного фінансового моніторингу, у тому числі, окремою посадовою особою, що проводить внутрішній аудит (контроль) ліцензіата.

Незастосування вимог Податкового кодексу при відкритті рахунків

Міндоходів України повідомило ПАРД про повне врахування пропозиції Асоціації до проекту наказу «Про затвердження Порядку подання повідомлень про відкриття/закриття рахунків платників податків у банках та інших фінансових установах до контролюючих органів», а саме:

- текст документу доповнено положеннями, які передбачають що до депозитарної установи не застосовуються вимоги ст. 69 Податкового кодексу України в період відкриття рахунків в цінних паперах власникам при проведенні дій щодо забезпечення існування іменних цінних паперів у бездокументарній формі відповідно до законодавства, у тому числі, у разі відкриття рахунків депозитарною установою, обраною емітентом після розірвання договору про відкриття/обслуговування рахунків у цінних паперах власників цінних паперів з попередньою депозитарною установою;
- у разі надходження від фінансової установи повідомлення про відкриття рахунка платника податків у паперовому вигляді контролюючий орган не

пізніше наступного робочого дня з дня отримання повідомлення зобов'язаний надати або надіслати поштою з повідомленням про вручення до фінансової установи, в якій відкрито рахунок платника податків, корінець повідомлення з відміткою про взяття рахунка на облік або повідомлення контролюючого органу про відмову в узятті на облік рахунка платника податків за формою №П2 із зазначенням причини відмови.

Скорочення витрат на навчання та атестацію фахівців

Запропонована ПАРД та врахована НКЦПФР зміна до Положення про порядок навчання та атестації фахівців з питань фондового ринку (рішення НКЦПФР від 08.10.2013 року № 2186):

особи, які мають стаж роботи на фондовому ринку протягом останніх трьох років та діючий сертифікат за певним видом діяльності і мають намір пройти навчання за тим самим видом діяльності та/або мають сертифікат за певним видом діяльності і мають намір пройти навчання за іншим видом діяльності якщо з дати одержання свідоцтва про навчання за базовою програмою пройшло не більше одного року, мають право на навчання за скороченою (спеціалізованою) типовою програмою.

Спрощення процедури сертифікації фахівців

При підготовці нового Положення про сертифікацію фахівців з питань фондового ринку (рішення НКЦПФР від 13.08.2013 року № 1464) були враховані такі пропозиції ПАРД:

- наведений конкретний перелік осіб, які підлягають сертифікації, в результаті чого усунути протиріччя з нормами Закону України «Про цінні папери та фондовий ринок» у частині визначення поняття «посадові особи професійного учасника фондового ринку»;

- уточнено, що заступник керівника ліцензіата підлягає сертифікації виключно у разі, якщо він відповідно до посадових обов'язків здійснює керівництво одним або всіма структурними підрозділами професійного учасника фондового ринку, які безпосередньо залучені до провадження професійної діяльності з цінними паперами;

- копія кваліфікаційного посвідчення фахівця з відповідного виду діяльності, копії першої та другої сторінок паспорта (для осіб без громадянства - копію документа, що його замінює), копія документа про присвоєння реєстраційного номера облікової картки платника податків, які подаються для отримання сертифіката, можуть бути засвідчені власним підписом заявника.

Спрощення процедури обслуговування інституційних інвесторів

При підготовці Положення про діяльність депозитарних установ щодо зберігання активів інституційних інвесторів, затвердженого рішенням НКЦПФР від 20.06.2013 року №1106, враховані наступні пропозиції ПАРД:

- з трьох до п'яти робочих днів збільшено строк, який дається депозитарній установі для перевірки розрахунку вартості чистих активів ІСІ (крім таких, що надаються за підсумками звітного року);

- визначено, що у випадку відкриття грошового рахунку (ів) у зберігача ІСІ, що є банком, порядок та форма надання згоди (мотивованої письмової відмови) на списання коштів зберігачем ІСІ визначається договором про обслуговування зберігачем активів ІСІ;

- з метою забезпечення виконання зберігачами пенсійних фондів обов'язку щодо виявлення порушень складу і структури активів пенсійного фонду запроваджено механізм отримання зберігачем пенсійного фонду необхідної інформації.

○ ЗАПОБІГАННЯ ШКОДИ

Недопущення збільшення податкового навантаження

ПАРД взяв участь у блокуванні прийняття Законів України №2494а «Про внесення змін до Податкового кодексу України щодо уточнення бази оподаткування» та № 3757-1 "Про внесення змін до Податкового кодексу України", які передбачали суттєве підвищення податків для учасників фондового ринку.

30 грудня 2013 року ПАРД та Асоціація «Фондове партнерство» направили спільний лист на ім'я Голови Верховної Ради України В.Рибака та членів Бюджетного комітету Верховної Ради з пропозицією вилучити п.6 прикінцевих положень Закону України «Про Державний бюджет на 2014 рік» як такий, що не відповідає вимогам Податкового та Бюджетного кодексів України. До п.6 прикінцевих положень Закону України «Про Державний бюджет на 2014 рік» були включені норми, які передбачали суттєве підвищення ставок особливого податку на відчуження цінних паперів та деривативів та оподаткування біржових операцій з цінними паперами. Пропонувалось також значно скоротити перелік операцій з цінними паперами, що не підлягають оподаткуванню особливим податком, розширивши таким чином базу оподаткування, зокрема оподатковувати будь-які операції з акціями.

Верховна Рада України врахувала позицію ринку та прийняла Закон України «Про Державний бюджет на 2014 рік» без п.6 прикінцевих положень.

За нашої оцінкою, якби перелічені закони були прийняті, учасники ринку несли б збитки на суму 700 млн. грн. на рік.

Попередження негативних змін у Податковому кодексі

27 травня 2013 року на офіційному сайті Міністерства доходів і зборів опублікований для обговорення проект Закону України «Про внесення змін до Податкового кодексу», які мали бути б запроваджені з 1 січня 2014 року. Підготовлені до цього проекту Закону пропозиції ПАРД озвучені на засіданні Комітету НКЦПФР та направлені до Громадської Ради НКЦПФР. Серед них основні:

уцінка/дооцінка цінних паперів не повинна впливати на податкові зобов'язання платника податку до моменту відчуження цінних паперів;

передбачити залік збитків, отриманих від операцій з цінними паперами на фондовій біржі, як таких, що зумовлені об'єктивними чинниками (падінням фондових індексів), у зменшення прибутків від операцій з цінними паперами, отриманих на позабіржовому ринку;

за операціями з цінними паперами, емітенти яких мають ознаки фіктивності, не визнавати усієї суми витрат, а обмежитися лише сумою понесених збитків у разі їх виникнення;

особливий податок на операції з відчуження цінних паперів та операції з деривативами включати до складу собівартості цінного паперу;

уточнити порядок визначення біржового курсу безпосередньо у законі.

Крім того, законопроектом запропоновано створювати обов'язкові страхові резерви тільки в фінансових установах, які надають фінансову послугу – надання коштів у позику. Торговці цінними паперами та компанії з управління активами не повинні створювати страхові резерви. У зв'язку з цим не потрібно зобов'язувати НКЦПФР розробляти методику формування страхових резервів для професійних учасників фондового ринку.

Цей проект Закону зібрав так багато зауважень, що не був винесений на розгляд Кабінету Міністрів України.

Попередження збільшення державного мита на випуск цінних паперів

6 вересня на сайті Міністерства доходів і зборів України опублікований для обговорення та надання пропозицій проект Закону України «Про державне мито».

ПАРД запропонувала залишити існуючі ставки державного мита за реєстрацію випуску цінних паперів, включаючи ліміт «не більше п'ятдесятикратного розміру мінімальної заробітної плати, встановленої на 1

січня поточного року». Якщо зняти ліміт, державне мито перетворюється на новий податок, який стане дестимулюючим фактором залучення коштів на первинному ринку цінних паперів і знищить ринок облігацій.

Запропоноване у проекті закону підвищення ставки державного мита у разі приватного розміщення з 0,1% до 0,2% не обґрунтоване і не буде стимулювати публічні розміщення, тому що витрати на публічні розміщення все одно вище, ніж на приватні, які використовуються для залучення коштів серед заздалегідь визначеного кола осіб і нічим не гірші, ніж публічні.

Також ПАРД запропонувала уточнити базу оподаткування: держмитом має справлятися не від номінальної вартості випуску цінних паперів, а від номінальної вартості «цінних паперів нової емісії, що підлягають розміщенню». Інакше при кожній новій емісії держмитом повторно будуть обкладатися всі цінні папери, включаючи випущені під час попередніх емісій і по яким свого часу вже було сплачене держмитом, – адже всі вони складають випуск цінних паперів, включаючи цінні папери останньої емісії.

Пропозиції були направлені до Міндоходів та до Незалежної асоціації банків України з проханням підтримати пропозиції ПАРД. Рух законопроекту призупинено.

Альтернатива внескам до Фонду гарантування інвестицій

НКЦПФР розробила проект Закону України «Про систему гарантування інвестицій фізичних осіб на фондовому ринку», в якому враховані пропозиції ПАРД щодо альтернативного способу участі у системі гарантування інвестицій фізичних осіб – укладення управителями договору про солідарне виконання зобов'язань, що звільняє торговців, які здійснюють діяльність з управління цінними паперами від обов'язкової участі в Фонді гарантування інвестицій. Аналогічні пропозиції направлені до Верховної ради України до проекту ЗУ «Про Фонд гарантування вкладів та інвестицій фізичних осіб» (реєстр № 3132) від 28.08.2013 року, внесений народним депутатом Ар'євим В.І.

Інвестори, що втратили інвестиції внаслідок настання їх недоступності, мають право на задоволення своїх вимог щодо отримання компенсаційних виплат за рахунок всіх сторін (учасників) договору про солідарне виконання зобов'язань.

Розмір відшкодувань інвесторам, що втратили свої інвестиції незалежно від механізму гарантування інвестицій, та становить 90 відсотків неповернутих інвестицій, але не більше 200 тис. гривень за кожним фактом недоступності інвестицій.

Використання альтернативного способу участі у системі гарантування інвестицій фізичних осіб позбавляє необхідності сплачувати вступний внесок у

розмірі 1 відсотка статутного капіталу та поточні внески у розмірі 0,1 відсотка середньоквартальної вартості інвестицій фізичних осіб.

Продовження терміну подання документів щодо анульованих ліцензій

З метою захисту інтересів учасників Асоціації та недопущення застосування санкцій ПАРД було ініційовано внесення змін до п. 3 рішення НКЦПФР від 15 жовтня 2013 року № 2408, а саме продовження до 20.04.2014 терміну надання документів, що підтверджують припинення в установленому законодавством порядку провадження певного виду професійної діяльності на фондовому ринку, ліцензія на провадження якої анульована.

Вдосконалення законодавства щодо провадження депозитарної діяльності

При підготовці нового Положення про провадження депозитарної діяльності, затвердженого рішенням НКЦПФР від 23.04.2013 року № 735, була врахована більшість пропозицій ПАРД, зокрема:

- встановлення права депозитарної установи відкривати та вести рахунки у цінних паперах для ІСІ з приватним розміщенням без отримання ліцензії на зберігання активів інвестиційних фондів;
- запровадження можливості відкриття рахунків в цінних паперах для юридичних осіб-нерезидентів, що відповідно до законодавства країни створення провадять діяльність з управління фінансовими активами в інтересах третіх осіб та створюють інвестиційні фонди, які не є юридичними особами, у кількості створених такою юридичною особою фондів;
- скорочення переліку внутрішніх документів депозитарної установи (передбачається, що основним документом, яким повинна керуватися депозитарна установа, є внутрішнє положення про депозитарну діяльність);
- розширення можливостей використання у документообігу S.W.I.F.T.-повідомлень;
- уточнення норм щодо порядку оформлення документів, які є підставою для проведення депозитарної операції, порядку списання/зарахування заблокованих прав на цінні папери при зміні власником депозитарної установи, що обліковує права на такі цінні папери, порядку блокування цінних паперів за наслідками застави (наступної застави).

Попередження санкцій за подання недостовірних адміністративних даних торговцями цінними паперами

Попереджено доповнення нерегулярних адміністративних даних торговця цінними паперами (Додаток 2 «Довідка про невиконані разові замовлення та договори з цінними паперами або іншими фінансовими інструментами торговцем цінними паперами станом на останній день звітного кварталу») новим рядком «Серія та номер випуску цінного папера». Оскільки визначення вказаного поняття відсутнє у законодавстві, то у разі прийняття таких змін, торговці цінними паперами вимушені були б подавати до НКЦПФР некоректну та розрізнену інформацію, що могло б призвести до санкцій.

Попередження санкцій за неподання декларації з особливого податку за I квартал

З 01.01.2013 року змінами до Податкового кодексу України було запроваджено особливий (акцизний) податок на відчуження цінних паперів та операції з деривативами. Проте форми податкової декларації з цього податку були затверджені лише 19.07.2013 та почали застосуватися для складання податкової звітності за IV квартал. З початку року і до дати набрання чинності вказаним наказом Міністерство доходів і зборів України своїм листом рекомендувало торговцям цінними паперами подавати декларацію з особливого податку згідно проекту форми декларації.

Проаналізувавши звернення членів ПАРД та виявивши проблематику першого подання до податкових органів декларації з особливого податку, ПАРД звернулася до Міндоходів з проханням роз'яснити порядок застосування норм Податкового кодексу України щодо подання декларації з особливого податку та з проханням не застосовувати заходи впливу за результатами подання (невчасного подання / неподання) декларації з особливого податку за I квартал 2013 року.

У відповідь на звернення ПАРД Міндоходів повідомило, що не вбачає підстав для застосування відповідальності за неподання декларації з особливого податку за I квартал 2013 року, оскільки на час подання декларації її форма не була затверджена та оприлюднена. Вказаний лист Міндоходів був опублікований та дозволив уникнути зловживань на місцях.

○ **СТВОРЕННЯ МОЖЛИВОСТЕЙ ДЛЯ БІЗНЕСУ**

Розвиток діяльності з управління цінними паперами

Чинне на сьогодні законодавство не дозволяє здійснювати ефективне та економічно виправдане управління цінними паперами як для самих торговців, так і для їх клієнтів. Для ефективного управління цінними паперами, яке буде користуватись попитом з боку клієнтів і дасть можливість торговцям отримувати додаткові прибутки потрібно дозволити торговцям в рамках однієї інвестиційної стратегії відкривати на своє ім'я один рахунок в цінних паперах та один рахунок в національній валюті України, на яких будуть разом обліковуватись кошти і цінні папери кількох клієнтів торговця, що приєднались до відповідної інвестиційної стратегії.

Для розвитку бізнесу з управління цінними паперами ПАРД запропонувала:

- внести відповідні зміни до Закону «Про депозитарну систему», зокрема визначити, що депонентом може бути також управитель цінними паперами, який відповідно до цивільного законодавства є довірчим власником цінних паперів;

- внести зміни до Податкового кодексу щодо виключення договорів на управління цінними паперами з числа договорів, що перебувають на обліку в органах ДПСУ.

Ці пропозиції були схвалені НКЦПФР і знайшли відображення у проектах Закону України «Про систему гарантування інвестицій фізичних осіб на фондовому ринку» і «Про внесення змін до Податкового кодексу України щодо управління цінними паперами».

Захист міноритарних акціонерів як передумова розвитку ринку акцій

Верховна Рада України 18 червня 2013 року прийняла у першому читанні Закон України «Про внесення змін до деяких законодавчих актів України щодо удосконалення діяльності акціонерних товариств» (реєстр. № 2037 від 17.01.2013 року), внесений Кабінетом Міністрів України.

ПАРД листом на ім'я Голови Комітету ВРУ з питань економічної політики направила пропозиції до другого читання зазначеного законопроекту, які стосувались посилення захисту прав міноритарних акціонерів.

При підготовці законопроекту до другого читання врахована важлива поправка, яка для досягнення цілі захисту інтересів міноритарних акціонерів втілює у життя наступний підхід до вчинення правочинів, щодо яких є заінтересованість (ст. 71 Закону України «Про акціонерні товариства»):

рішення про вчинення правочину, щодо якого є заінтересованість, приймається наглядовою радою (у т.ч. попередньо щодо значних правочинів - 25% статутного капіталу);

якщо є загроза інтересам товариства, чи такий правочин є значним (25% статутного капіталу), то наглядова рада виносить питання на розгляд зборів;

право на обов'язковий викуп акцій поширюється на випадки, коли зборами приймається рішення про вчинення правочину, щодо якого є заінтересованість, якщо питання про його вчинення винесено на розгляд зборів наглядовою радою (щодо договорів, які не є значними правочинами, але за рішенням наглядової ради винесені на розгляд зборів.

Крім того, за безпосередньої участі ПАРД були розроблені наступні нормативно-правові акти (необхідність їх розроблення була визначена Законом України «Про депозитарну систему України»):

Порядок передачі цінних паперів на депозитарне обслуговування до Центрального депозитарію цінних паперів, затверджений рішенням НКЦПФР від 26.03.2013 року № 430.

Вимоги до договору про надання реєстру власників іменних цінних паперів, затверджені рішенням НКЦПФР від 15.06.2013 року №1518.

Вимоги до договору про обслуговування рахунку в цінних паперах, затверджені рішенням НКЦПФР від 06.08.2013 року № 1412.

Вимоги до депозитарного договору між депозитарною установою і Центральним депозитарієм цінних паперів, затверджені рішенням НКЦПФР від 06.08.2013 року №1410.

2.2. Швидке реагування на форс-мажорні обставини

У 2013 році ПАРД було написано і відправлено до НКЦПФР 104 листи із запитами і пропозиціями та отримано 75 відповідей. Постійне листування здійснювалось також з такими органами та організаціями:

Назва	Вихідні	Вхідні
Міністерство доходів і зборів	9	6
Верховна Рада України	6	-
НДУ	6	5
Міністерство фінансів	4	1
Державний комітет України з питань регулярної політики та підприємництва	2	2

Щодо запитів Міндоходів

Протягом 2013 року Міністерство доходів та зборів України декілька разів масово розсилало запити торговцям цінними паперами з вимогою надати податкову інформацію та її документальне підтвердження стосовно операцій з цінними паперами в короткі терміни. ПАРД розроблено та розповсюджено серед учасників типову відмову у наданні такої інформації, що містить правове обґрунтування такої відмови.

Крім того, ПАРД зверталась до Міндоходів з проханням припинити тиск на торговців цінними паперами та розглянути можливість отримання необхідної інформації в НКЦПФР в рамках Меморандуму про співробітництво, проте відповіді не надійшло.

Щодо пропозицій про добровільну доплату сум акцизного податку

Під час деклараційної кампанії з особливого податку до ПАРД звернулися професійні учасники з різних регіонів України з повідомленням про отримання відмови посадових осіб органів Міндоходів у прийнятті Декларації в електронній формі, поля яких заповнені в форматі «X грн. XX коп.». В деяких Центрах обслуговування платників податків (далі – ЦОПП) програма-приймач електронної звітності на дату подання Декларації була здатна приймати електронний документ, заповнений виключно в форматі «X грн.» без врахування копійок.

В результаті за наявною в ПАРД інформацією ті професійні учасники, які за рекомендацією посадових осіб ЦОПП подали Декларацію в цілих гривнях, почали отримувати пропозицію органів Міндоходів добровільно доплатити різницю між фактично сплаченою сумою особливого податку та сумою задекларованого податкового зобов'язання (у копійках) та пеню за несвоєчасну сплату податкового зобов'язання.

Реагуючи на звернення професійних учасників Комітет інформаційних технологій ПАРД надав експертний висновок щодо формату заповнення полів електронної форми Декларації, який дозволив торговцям аргументовано відмовитися від пропозицій Міндоходів щодо добровільної доплати сум акцизного податку та штрафних санкцій.

Щодо фінансової звітності професійних учасників

При формуванні квартальних адміністративних даних за II квартал 2013 торговці цінними паперами стикнулися з критичним оновленням програмного продукту «АФР-ТЦП» в частині обов'язкового включення п'яти форм

проміжної фінансової звітності, що було здійснено відповідно до наказу НКЦПФР про склад та опис полів (розділів) та схем XML - файлів електронної форми фінансової звітності, затвердженого від 08.07.2013 року № 409. В той же час торговці, що встигли подати звіт до дати затвердження цього наказу, сформували та направили до НКЦПФР квартальні дані з двома формами фінансової звітності.

Оперативно проведені переговори з представниками розробників як програмно-технічного комплексу торговця цінними паперами, так і програмно-технічного комплексу НКЦПФР, дозволили врегулювати ситуацію. В результаті користувачі змогли сформувати та направити в НКЦПФР адміндані як з двома формами фінансової звітності, так і з чотирма та п'ятьма формами.

2.3. Представництво інтересів членів ПАРД в громадських радах, комітетах та робочих групах при центральних органах виконавчої влади

Представники ПАРД входили до складу і брали активну участь у роботі таких органів:

- Громадської Ради при Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку;
- Громадської Ради при Міністерстві доходів і зборів України;
- Громадської Ради при Державному комітеті фінансового моніторингу України;
- Громадської Ради при Державній службі України з питань захисту персональних даних;
- Комітету НКЦПФР з питань стратегії розвитку та економічного аналізу фондового ринку;
- Комітету НКЦПФР з питань методології регулювання професійної діяльності на фондовому ринку;
- Комітету НКЦПФР з питань моніторингу, пруденційного та консолідованого нагляду й інформаційної політики на фондовому ринку;
- Комітету НКЦПФР з питань захисту прав інвесторів та правозастосування на фондовому ринку;
- Комітету НКЦПФР з питань корпоративного управління, емісії та обігу пайових цінних паперів;
- Комітету НКЦПФР з питань розвитку боргових, похідних та запровадження нових інструментів фондового ринку.

3. КОНСУЛЬТАЦІЙНА ПІДТРИМКА ЧЛЕНІВ АСОЦІАЦІЇ

3.1. Методична допомога та розробка рекомендацій

Близько 70% робочого часу фахівців апарату ПАРД присвячується консультаціям професійних учасників в режимі реального часу. Консультаційний центр ПАРД у 2013 році приймав в середньому близько 50 запитів за день, а в пікові періоди кількість звернень сягала 200 запитів на день від членів ПАРД. Фахівці ПАРД оперативно допомагали вирішувати проблемні ситуації, надавали правові консультації з питань професійної діяльності. За результатами опрацювання запитів з дискусійних питань, ПАРД ініціювала надання роз'яснень регуляторних органів або внесення змін до законодавства.

За 2013 рік ПАРД одержала 62 офіційних письмових звернень від членів асоціації. Надано 26 письмових відповідей-консультацій (на інші звернення було відредаговано зверненнями до компетентних органів).

Постійний контакт з професійними учасниками дозволяє ПАРД виявляти актуальні проблеми та ініціювати їх вирішення, а також запобігати виникненню нових проблемних питань.

За напрямком професійної діяльності з торгівлі цінними паперами протягом 2013 року було розроблено наступні методичні матеріали:

- 1) примірне Положення про провадження діяльності з торгівлі цінними паперами та іншими фінансовими інструментами;
- 2) примірне Положення про службу внутрішнього аудиту;
- 3) рекомендації ПАРД про перелік документів, що подається до Комісії при зміні даних у професійного учасника;
- 4) Приклад заповнення Додатку 9 щодо структури власності ліцензіата та його власників з істотною участю;
- 5) методичні рекомендації з трансформації фінансової звітності відповідно до МСФЗ;
- 6) інструкція щодо повернення надміру утриманої (сплаченої) суми податку на доходи фізичних осіб від операцій з інвестиційними активами;
- 7) рекомендації ПАРД зі складання та направлення до Міндоходів податкової декларації з особливого податку на відчуження цінних паперів та операції з деривативами;
- 8) методичні рекомендації з питань застосування правил положень (стандартів) бухгалтерського обліку для цілей оподаткування щодо операцій з цінними паперами;
- 9) алгоритм розрахунку пруденційних нормативів діяльності з торгівлі цінними паперами;
- 10) методичні рекомендації щодо надання торговцем цінними паперами інформації про фінансову послугу своїм клієнтам.

3 депозитарної діяльності протягом 2013 року було розроблено наступні методичні матеріали:

1) проект внутрішнього Положення про депозитарну діяльність депозитарної установи;

2) проект примірною Положення про службу внутрішнього аудиту (контролю);

3) проект примірною Положення про систему управління ризиками професійної діяльності депозитарної установи;

4) проект Договору про надання реєстру власників іменних цінних паперів;

5) проект Договору про обслуговування рахунка в цінних паперах;

6) методичні рекомендації з розрахунку пруденційних показників діяльності з депозитарної діяльності;

7) примірні внутрішні документи з фінансового моніторингу (доопрацьовані);

8) рекомендації щодо переліку документів, які подаються для відкриття рахунку в цінних паперах, призначення керуючого рахунком;

9) рекомендації щодо порядку надання депозитарними установами інформації про фінансову послугу своїм клієнтам;

10) рекомендації щодо переліку документів, що подається до НКЦПФР при зміні даних у професійного учасника;

11) роз'яснення та приклад заповнення Додатку 9 щодо структури власності ліцензіата та його власників з істотною участю та схематичного зображення структури власності професійного учасника;

12) рекомендації щодо порядку розрахунку розміру опосередкованої участі у статутному капіталі професійного учасника;

13) проект зобов'язання про нерозголошення інформації, що міститься в системі депозитарного обліку;

14) зразок довіреності на загальні збори АТ;

15) порядок перетворення реєстраторів на приватні архівні установи та щодо продовження зберігання ними документів систем реєстрів, ведення яких раніше здійснювалося реєстраторами;

16) інструкція та послідовність дій реєстратора, строки та практичні рекомендації щодо порядку припинення юридичною особою діяльності з ведення реєстрів власників іменних цінних паперів;

17) рекомендації щодо дій зберігачів, які обслуговують ІСІ, однак, не планують отримувати ліцензію на провадження діяльності із зберігання активів інститутів спільного інвестування;

18) проект позовної заяви зберігача про розірвання договору про обслуговування активів ІСІ;

19) рекомендації щодо строків притягнення до відповідальності юридичних осіб за правопорушення на ринку цінних паперів;

20) рекомендації щодо проведення фінансового моніторингу операції депозитарними установами;

21) рекомендації щодо роботи з персональними даними у процесі здійснення депозитарної діяльності – діяльності депозитарної установи (доопрацьовано);

22) примірні внутрішні документи щодо обробки і захист персональних даних у базах персональних даних (доопрацьовано).

Протягом року ПАРД постійно проводила роботу з консолідації пропозицій депозитарних установ щодо **удосконалення модуля депозитарної установи програмного продукту депозитарної діяльності «ОберонДЕПО»**. ПАРД акумулювала близько 100 пропозицій з удосконалення зазначеного програмного продукту. Для опрацювання всього масиву пропозицій користувачів програми було створено Робочу групу, до складу якої ввійшли представники ПАТ «Національний депозитарій України» та представники депозитарних установ. Після опрацювання робочою пропозицій, узгодження шляхів їх реалізації та визначення пріоритетів ПАРД направила до ПАТ «НДУ» близько 50 пропозицій, частина з яких станом на кінець 2013 року була врахована при доопрацюванні програмного модуля депозитарної установи.

3.2. Навчально-методична діяльність ПАРД

Заходи	Місто	Дата	Кількість учасників
Семінар «Трансформація фондового ринку: теорія та практика»	Львів	16.10.2013	25
	Харків	11.10.2013	50
	Київ	09.10.2013	130
	Дніпропетровськ	04.10.2013	60
	Донецьк	03.10.2013	70
Круглий стіл «Нові правила гри на фондовому ринку: що очікувати торговцям?»	Київ	31.07.2013	80
Вебінар «Ліцензування професійної діяльності в умовах нового законодавства»	Київ	11.07.2013	150
Вебінар «Практичні аспекти запровадження місячних адміністративних даних торговців цінними паперами»	Київ	29.04.2013	100
Семінар «Ліцензування професійної діяльності в умовах нового законодавства»	Київ	27.03.2013	60
Круглий стіл «Звітність професійних учасників до НКЦПФР»	Київ	15.02.2013	50

Серія регіональних семінарів «Трансформація фондового ринку: теорія та практика»

На початку жовтня 2013 року ПАРД провела серію регіональних семінарів для учасників фондового ринку – зберігачів, реєстраторів і торговців.

Загалом у всіх містах, де проходили семінари (Донецьк, Дніпропетровськ, Київ, Харків, Львів), взяли участь 335 представників професійних учасників.

Доповідачі семінарів – представники ПАРД, НКЦФПР та Розрахункового центру – розкрили особливості ведення діяльності з торгівлі цінними паперами (оформлення операцій з цінними паперами, реформування системи оподаткування та звітності, запровадження системи клірингу), діяльності депозитарних установ після набрання чинності ЗУ «Про депозитарну систему України» (зміни у законодавстві, вимоги до документів депозитарної установи, нові ліцензійні умови та вимоги до складання адміністративних даних, особливості провадження діяльності із зберігання активів ІСІ/НПФ), припинення реєстраторської діяльності.

Круглий стіл «Звітність професійних учасників до НКЦФПР»

15.02.2013 року в м. Києві відбувся Круглий стіл ПАРД «Звітність професійних учасників до НКЦФПР»

За одним столом для обговорення актуальних та перспективних питань складання звітності зберігачів та реєстраторів зібралися представники Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, Національного банку України, Агентства з розвитку інфраструктури фондового ринку, Національного депозитарію України, Всеукраїнського депозитарію цінних паперів, розробники програмного забезпечення, спеціалісти ПАРД та представники 50 зберігачів та реєстраторів.

Учасники заходу обговорили основні практичні питання, що виникають при складанні адміністративних даних, а саме щодо необхідності відображення певних облікових операцій у щоденних даних, порядку заповнення полів.

Значну увагу приділили планам Комісії запровадити щомісячні дані для зберігачів про пруденційні нормативи регулятивного капіталу та фінансового стану та порядку ведення обліку програмних продуктів на фондовому ринку.

Круглий стіл «Нові правила гри на фондовому ринку: що очікувати торговцям?»

31.07.2013 року відбувся Круглий стіл ПАРД «Нові правила гри на фондовому ринку: що очікувати торговцям?».

Учасниками заходу стали представники фондового регулятора, Міністерства доходів і зборів України, фондових бірж та депозитаріїв, розробників програмного забезпечення, аудитори та понад 80 представників торговців цінними паперами.

Під час Круглого столу обговорили нові Правила (умови) здійснення діяльності з торгівлі цінними паперами, особливості оформлення операцій РЕПО поза фондовою біржею, зміни до Податкового кодексу, розглянули перші результати роботи системи пруденційного нагляду, презентували нові можливості програмних продуктів для торговців цінними паперами та Методику трансформації фінансової звітності торговців згідно з МСФЗ. Також у рамках панельних дискусій обговорили напрямки розвитку біржового ринку цінних паперів, майбутню систему клірингу та розрахунків, та перспективи розвитку саморегулювання на фондовому ринку.

Семінар «Ліцензування професійної діяльності в умовах нового законодавства»

27.03.2013 року у місті Києві відбувся семінар ПАРД «Ліцензування професійної діяльності в умовах нового законодавства», який зібрав понад 60 учасників Асоціації.

Доповідачами на семінарі виступили представники Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку. Доповідачі окреслили основні перспективні зміни у законодавстві щодо ліцензування професійної діяльності на фондовому ринку та зорієнтували присутніх щодо особливостей підготовки документів на отримання нових ліцензій.

Вебінар «Практичні аспекти запровадження місячних адміністративних даних торговців цінними паперами»

29.04.2013 року відбувся вебінар ПАРД на тему «Практичні аспекти запровадження місячних адміністративних даних торговців цінними паперами». Доповідачами заходу виступили Сергій Москвін, експерт ПАРД з питань пруденційного нагляду, та Олексій Шестопапов, розробник програмного продукту АФР-ТЦП.

Під час вебінару піднімалися питання алгоритму розрахунку пруденційних нормативів торговців цінними паперами, звітування до НКЦПФР про результати розрахунків у складі місячних адміністративних даних, а також шляхи автоматизації розрахунку пруденційних нормативів.

Такий формат заходу дозволив близько 100 торговцям з різних регіонів України взяти участь у заході та поставити доповідачам свої запитання.

Вебінар «Ліцензування професійної діяльності в умовах нового законодавства»

11.07.2013 року відбувся вебінар ПАРД «Ліцензування професійної діяльності в умовах нового законодавства».

У вебінарі взяли участь понад 150 профучасників, при цьому формат заходу дозволив учасникам, не залишаючи свого робочого місця, у режимі реального часу прослухати доповідачів та переглянути їх презентації, поставити свої запитання та отримати відповіді шляхом участі у відеоконференції.

Доповідачами виступили представники Департаменту регулювання депозитарної та розрахунково-клірингової діяльності та Департаменту регулювання діяльності торговців цінними паперами та фондових бірж НКЦПФР.

За понад дві години доповідачі встигли надати відповіді на значну кількість питань, що були поставлені профучасниками. Відповіді на питання, які не були розкриті під час вебінару, розміщені на сайті ПАРД.

3.3 Передліцензійна підготовка депозитарних установ

ПАРД надавала консультаційну та методичну підтримку депозитарним установам при підготовці пакету документів для отримання ліцензій на здійснення депозитарної діяльності відповідно до Закону України «Про депозитарну систему України».

Асоціацією було організовано проведення семінару та вебінару за участю представників НКЦПФР щодо питань ліцензування та порядку оформлення документів, необхідних для отримання ліцензії. У заходах прийняли участь понад 200 представників членів ПАРД.

Відповіді представників НКЦПФР щодо питань ліцензування було оформлено у письмовому вигляді та розміщено на сайті ПАРД в банері «Ліцензування депозитарної діяльності».

Фахівці ПАРД надавали усні та письмові консультації членам ПАРД з питань ліцензування. До НКЦПФР направлено ряд запитів щодо надання роз'яснень з питань порядку оформлення документів для отримання ліцензії. Отримані відповіді ПАРД розміщувала на своєму веб-сайті.

Асоціацією було розроблено та погоджено з НКЦПФР проекти наступних внутрішніх документів депозитарної установи, подання яких є необхідним для отримання ліцензії:

- проект внутрішнього Положення про депозитарну діяльність депозитарної установи;
- проект примірного Положення про службу внутрішнього аудиту (контролю);
- проект примірного Положення про систему управління ризиками професійної діяльності депозитарної установи.

Також ПАРД розробила проекти (зразки) розпоряджень депозитарної установи на проведення адміністративних, облікових та інформаційних операцій, що є складовою частиною внутрішнього Положення про депозитарну діяльність депозитарної установи.

Для зручності у використанні для членів ПАРД – депозитарних установ ПАРД було підготовлено аналіз пакету документів (для банків та небанківських фінансових установ), подання яких є необхідним юридичною особою для отримання ліцензії на здійснення депозитарної діяльності згідно Порядку та умов видачі ліцензії на провадження окремих видів професійної діяльності на фондовому ринку (ринку цінних паперів), переоформлення ліцензії, видачі дублікату та копії ліцензії, затверджених рішенням, затвердженого рішенням НКЦПФР від 14.05.2013 року № 817.

Апаратом також було розроблено:

- роз'яснення та приклад заповнення Додатку 9 щодо структури власності ліцензіата та його власників з істотною участю та схематичного зображення структури власності професійного учасника;
- рекомендації щодо порядку розрахунку розміру опосередкованої участі у статутному капіталі професійного учасника.

3.4. Допомога щодо питань припинення професійної діяльності

ПАРД надавала консультаційну та методичну допомогу членам ПАРД щодо питань припинення депозитарної діяльності щодо ведення реєстрів власників іменних цінних паперів, депозитарної діяльності зберігача цінних паперів, діяльності зберігача в частині обслуговування активів ІСІ.

Асоціацією розроблено методичні матеріали:

- щодо правомірності перетворення реєстраторів на приватні архівні установи та щодо продовження зберігання ними документів систем реєстрів, ведення яких раніше здійснювалося реєстраторами. В матеріалах прописана детальна процедура порядку перетворення реєстратора на архівну установу;
- щодо порядку припинення юридичною особою діяльності з ведення реєстрів власників іменних цінних паперів. В матеріалах міститься поетапна інструкція та послідовність реєстратора, строки, практичні рекомендації;
- щодо дій зберігачів, які обслуговують ІСІ, однак, не планують отримувати ліцензію на провадження діяльності із зберігання активів інститутів спільного інвестування;
- проект позовної заяви зберігача про розірвання договору про обслуговування активів ІСІ.

3.5. Веб-сайт і Дайджести ПАРД

Протягом звітного періоду постійно актуалізувалася інформація на веб-сайті ПАРД: розміщувалися актуальні новини фондового ринку та ПАРД, результати роботи органів Асоціації, методичні напрацювання ПАРД з депозитарної діяльності та торгівлі цінними паперами, аналіз законодавчих та нормативних актів, анонси подій та заходів, тощо.

У 2013 році було випущено 43 Дайджести ПАРД, в яких розміщувалися новини ПАРД, огляди подій та заходів, що проходили за участю представників ПАРД, результати засідань Ради ПАРД та інших органів ПАРД, моніторинг законодавства на фондовому ринку, відповіді на найактуальніші питання, що розглядалися юридичною службою ПАРД, огляди судових рішень у сфері фондового ринку та корпоративних відносин, інформація про зареєстровані у Верховній Раді України проекти Законів України щодо регулювання фондового ринку та акціонерних товариств із зазначенням статусу і стислого змісту проектів, вибірка ділової преси та заплановані заходи ПАРД.

З липня 2013 року ПАРД розпочала випускати тематичні Дайджести, окремо з депозитарної діяльності та діяльності з торгівлі цінними паперами

3.6. Допомога у складанні та поданні звітності до НКЦПФР

- **Депозитарна діяльність**

Протягом року спеціалісти ПАРД надавали консультаційну допомогу з питань складання адміністративних даних депозитарних установ/зберігачів та реєстраторів до Комісії.

У зв'язку із запровадженням з 1 січня 2013 року нового формату складання та подання адміністративних даних професійних учасників до Комісії у вигляді XML файлів, на замовлення ПАРД були розроблені та впровадженні у експлуатацію програмні продукти для складання звітності зберігачів/депозитарних установ – «Звітність зберігачів до НКЦПФР-ПАРД», розробник ТОВ «ДЕКРА машина технологій», реєстраторів – «Програма формування щоденних, нерегулярних, квартальних даних реєстраторів», розробник ТОВ «Лакі Реліз».

На початку 2013 року ПАРД надавала допомогу своїм членам у оперативному отриманні електронних цифрових підписів (ЕЦП) в АЦСК ПАТ «НДУ». Загалом протягом січня-лютого 2013 року через апарат ПАРД було отримано понад 560 ЕЦП для підписання адміністративних даних зберігачів та реєстраторів.

- **Торгівля цінними паперами**

В рамках партнерських відносин між ПАРД та розробником програмного продукту «АФР-ТЦП» для ведення внутрішнього обліку та формування адміністративних даних торговця цінними паперами ТОВ «Агенція фондового ринку» постійно проводиться робота з удосконалення програмного продукту та розширення функціоналу.

З метою забезпечення вчасної підготовки до оновлення програмного продукту відповідно до змін в Положенні про адміністративні дані торговця цінними паперами ПАРД виконує роль координатора інформаційних потоків та методологічного центру.

За сприяння ПАРД було реалізовано можливість часткової автоматизації розрахунку пруденційних нормативів в програмному комплексі.

Крім того, за методологічної підтримки ПАРД було реалізовано функціонал, що дозволяє засобами програмного комплексу «АФР-ТЦП» формувати додатки до Декларації з особливого податку на відчуження цінних паперів та операції з деривативами для подальшого направлення Декларації до органів Міндоходів.

4. РЕЗУЛЬТАТИ РОБОТИ КОМІТЕТІВ ПАРД

4.1. Правовий комітет

Протягом 2013 року Правовий комітет провів 10 засідань, серед яких 7 відбулося шляхом особистої присутності та 3 шляхом електронного опитування, на яких було затверджено наступні документи:

- Рекомендація Правового комітету ПАРД «Щодо строків притягнення до відповідальності юридичних осіб за правопорушення на ринку цінних паперів».
- Висновок Правового комітету ПАРД «Щодо механізму взаємодії ПАРД та НКЦПФР відповідно до позиції наведеної у цих матеріалах».
- Висновок Правового комітету ПАРД «Щодо необхідності упровадження додаткових механізмів контролю за функціями Центрального депозитарію».
- Висновок Правового комітету ПАРД «Щодо правомірності перетворення реєстраторів на приватні архівні установи та щодо продовження зберігання ними документів систем реєстрів, ведення яких раніше здійснювалося реєстраторами».
- Рекомендації Правового комітету ПАРД «Щодо проведення фінансового моніторингу операції депозитарними установами».
- Висновок Правового комітету ПАРД «Щодо участі торговця у правочинах, що укладаються нерезидентами, предметом яких є перехід права власності на цінні папери українських емітентів».
- Висновок Правового комітету «Щодо статусу цінних паперів, випуску яких не присвоєно міжнародний ідентифікаційний номер цінних паперів (ISIN)».
- Висновок Правового комітету ПАРД «Щодо використання прирівняної до нотаріально посвідченої довіреності на відчуження акцій та/або на участь в органах управління акціонерного товариства».
- Рекомендації Правового комітету ПАРД «Щодо правових підстав для видачі виписок з рахунків у цінних паперах особам, які раніше були депонентами, однак закрили свої рахунки у цінних паперах про наявність на таких рахунках цінних паперів у минулому, на момент, коли такі рахунки ще велися».
- Методичні рекомендації Правового комітету ПАРД «Щодо дій зберігачів, які обслуговують ІСІ, однак, не планують отримувати ліцензію на провадження діяльності із зберігання активів інститутів спільного інвестування».
- Правовий висновок Правового комітету ПАРД «Щодо порядку відкриття рахунку у цінних паперах юридичним особам державної власності, які не є державними органами (державним підприємствам, казенним підприємствам, державним установам тощо)».
- Правовий висновок Правового комітету ПАРД «Щодо визначення поняття «правочин щодо цінних паперів».
- Рекомендації Правового комітету ПАРД «Щодо порядку звернення стягнення на заставлені цінні папери».

Також Правовим Комітетом ПАРД готувались пропозиції до проектів нормативних актів з питань ліцензування професійних учасників фондового ринку, сертифікації фахівців, внесення змін до Закону України «Про інститути спільного інвестування» тощо.

4.2. Комітет депозитарної діяльності

У 2013 році проведено 9 засідань Комітету депозитарної діяльності ПАРД.

На засіданнях Комітету обговорювались та були схвалені пропозиції до нормативно-правових актів НКЦПФР щодо порядку провадження депозитарної діяльності, питань складання адміністративних даних депозитарних установ, питань ліцензування професійної діяльності на фондовому ринку, здійснення депозитарної діяльності щодо державних та муніципальних цінних паперів.

З урахуванням актуальності окремих аспектів діяльності депозитарних установ Комітетом схвалено документи рекомендаційного характеру, а саме:

- Методичні рекомендації з розрахунку пруденційних показників діяльності з депозитарної діяльності;
- рекомендації щодо порядку відображення у звітності зберігача подвійного обліку цінних паперів при передачі цінних паперів на обслуговування до НДУ;
- рекомендації щодо переліку документів, які подаються для відкриття рахунку в цінних паперах, призначення керуючого рахунком;
- рекомендації щодо порядку надання депозитарними установами інформації про фінансову послугу своїм клієнтам.

Члени Комітету схвалили для використання депозитарними установами при розробці власників документів проекти:

- внутрішнього Положення про депозитарну діяльність депозитарної установи;
- розпоряджень на здійснення облікових, адміністративних, інформаційних операцій.

Також на засіданнях Комітету обговорювались актуальні питання провадження депозитарної діяльності, зокрема щодо порядку розрахунків за договорами щодо цінних паперів, укладеному на організаторі торгівлі, щодо виходу на зв'язок з інформаційною системою депозитарію НДУ, що порядку проведення окремих депозитарних операцій, у тому числі за державними цінними паперами. Результатом обговорення питань стали пропозиції до регуляторних актів НКЦПФР, звернення до державних органів, організацій, вироблення позиції учасників Комітету.

4.3. Торговий комітет

Торговий комітет ПАРД створено в квітні 2013 року. Протягом 2013 року проведено 7 очних засідань Торгового комітету, під час яких члени Комітету та запрошені експерти обговорювали актуальні проблемні питання та ініціативи щодо розвитку ринку та створення нових можливостей.

За цей час було опрацьовано та схвалено 5 методичних рекомендацій ПАРД з питань торгівлі цінними паперами. На основі двох методичних рекомендацій з питань оподаткування розроблено проекти узагальнюючих податкових консультацій.

В фокусі уваги Торгового комітету у 2013 році були наступні законодавчі акти та проекти актів:

- проект Закону «Про похідні фінансові інструменти (деривативи)»;
- проект Закону «Про внесення змін до Податкового кодексу України»;

- проект Закону «Про систему гарантування інвестицій фізичних осіб на фондовому ринку»;
- проект Закону «Про державне мито»;
- проект Закону «Про внесення змін до деяких законодавчих актів України щодо підвищення рівня корпоративного управління в акціонерних товариствах»;
- проект Закону «Про внесення змін до деяких законодавчих актів України щодо визначення кваліфікованих інвесторів в цінні папери»;
- проект Закону «Про внесення змін до Податкового кодексу України (щодо удосконалення режиму оподаткування та стимулювання інвестиційних процесів)»;
- проект рішення НКЦПФР щодо Порядку визначення біржового курсу цінного папера;
- проект рішення НКЦПФР щодо Положення про встановлення ознак фіктивності емітентів цінних паперів та включення таких емітентів до переліку (списку) емітентів, що мають ознаки фіктивності;
- проект змін до Порядку та умов провадження торговцем цінними паперами брокерської діяльності за договорами на брокерське обслуговування з подальшим врегулюванням зобов'язань клієнта;
- проект змін до нормативно - правових актів НКЦПФР щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку;
- проект наказу Міндоходів щодо форм звітності з особливого податку на операції з відчуження цінних паперів та операцій з деривативами та порядку їх заповнення і подання.

Позиція Торгового комітету ПАРД втілювалась у формі офіційних звернень та пропозицій до законопроектів та проектів нормативно-правових актів, які ПАРД направляла та супроводжувала у відповідних органах державної влади.

Торговий комітет ПАРД ініціював ряд офіційних звернень до ПАТ «Національний депозитарій України» та ПАТ «Розрахунковий центр» з пропозиціями щодо підвищення ефективності взаємодії з учасниками ринку.

4.4. Комітет з питань захисту персональних даних

У 2013 році відбулося 3 засідання Комітету ПАРД з питань захисту персональних даних.

На засіданнях розглядалися питання щодо приведення у відповідність до нових редакцій Закону України «Про захист персональних даних» Примірного положення про обробку і захист персональних даних у базах персональних даних та Рекомендацій щодо роботи з персональними даними у процесі здійснення депозитарної діяльності, що були розроблені ПАРД.

Так, Законом України «Про внесення змін до Закону України «Про захист персональних даних», що набрав чинності 20.12.2012 року, серед іншого, було значно розширено перелік підстав для обробки персональних даних.

Члени Комітету ПАРД з питань захисту персональних даних, опрацювавши нову редакцію Закону України «Про захист персональних даних», схвалили оновлений текст Положення про обробку і захист персональних даних у базах персональних даних.

З метою роз'яснення практичних питань реалізації норм Закону України «Про захист персональних даних» (з урахуванням змін) Комітет ПАРД з питань захисту персональних даних розглянув питання щодо внесення відповідних змін та доповнень до тексту

Рекомендацій щодо роботи з персональними даними у процесі здійснення депозитарної діяльності.

Вказані рекомендації після їх доопрацювання членами Комітету було розміщено на сайті ПАРД.

4.5. Комітет з інформаційних технологій

У 2013 році був створений Комітет з інформаційних технологій ПАРД, основними завданнями якого є сприяння впровадженню новітніх технологій у діяльності членів ПАРД, інформування щодо наявних на ринку комерційних продуктів автоматизації професійних учасників, надання висновків щодо проектів нормативних документів НКЦПФР технічного змісту.

Так, за результатами виявлення проблем при поданні торговцями цінними паперами декларації з особливого податку з відчуження цінних паперів та операцій з деривативами за III квартал 2013 року засобами електронного зв'язку в електронній формі Комітет ПАРД терміново затвердив Експертний висновок «Щодо формату заповнення полів електронної форми декларації з особливого податку».

5. СПІВРОБІТНИЦТВО З ІНШИМИ ОРГАНІЗАЦІЯМИ. УЧАСТЬ У ПУБЛІЧНИХ ЗАХОДАХ

1) У жовтні 2013 року до Меморандуму про співробітництво між Асоціацією «Фондове партнерство» і Професійною асоціацією реєстраторів і депозитаріїв, який був укладений 15 березня 2011 р., внесені зміни, які передбачали наступне:

- Створення СРО торговців цінними паперами та депозитарних установ на базі ПАРД.
- Щомісячне проведення спільних очних засідань Ради ПАРД і засідань Ради Асоціації АФП в узгоджений Сторонами час і місце за погодженим порядком денним.
- Підтримка, включаючи фінансування, спільних проектів, у яких обопільно зацікавлені члени Асоціації, в тому числі:
 - програмного забезпечення складання та подання до НКЦПФР адміністративних даних щодо діяльності торговців цінними паперами та депозитарних установ;
 - програми автоматизації розрахунків пруденційних нормативів торговців цінними паперами та депозитарних установ;
 - законодавчих ініціатив, що мають на меті досягнення мети Меморандуму.
- Налагодження постійного обміну актуальною інформацією для розміщення на веб-сайтах та розсилки членам кожної із Сторін.
- Участь представників однієї Сторони з правом голосу у засіданнях комітетів іншої Сторони.
- Проведення АФП роз'яснювальної роботи з членами про доцільність вступу останніх до ПАРД.
- Доповнення складу Ради ПАРД членами Ради АФП шляхом кооптації відповідно до установчих документів Сторін.

На підставі цих змін був розроблений план заходів, реалізація якого призвела до грудневого рішення Ради АФП про намір приєднатись до ПАРД.

2) У 2013 році ПАРД уклала Меморандуми про співпрацю з Асоціацією ділового співробітництва «Український міжнародний культурний центр» та Українським інститутом розвитку фондового ринку, які є навчальними центрами з підготовки та перепідготовки фахівців фондового ринку. Відповідно до умов меморандумів членам ПАРД надавалися знижки від 10% до 20% на проходження навчання своїх співробітників за такими напрямками:

- торгівля цінними паперами;
- депозитарна діяльність;
- ведення реєстрів власників іменних цінних паперів;
- управління активами.

3) Протягом серпня-жовтня 2013 року відповідно Меморандуму про співробітництво між ПАРД та Агенцією фондового ринку, діяла акція для членів ПАРД – торговців цінними паперами на придбання за 1 грн. програми для формування адміністративних даних «АФР-ТЦП».

Також, протягом звітнього року ПАРД налагодила співпрацю з Професійною асоціацією корпоративного управління (ПАКУ), Незалежною асоціацією банків України (НАБУ), Київським національним торговельно-економічним університетом (КНТЕУ).

4) Представники ПАРД у 2013 році брали участь конференціях, круглих столах, публічних обговореннях, семінарах з питань фондового ринку, корпоративного управління, державного регулювання фондового ринку та ін. Так, ПАРД була учасником:

- ❖ Форуму корпоративних секретарів (Одеса)
- ❖ XVI Міжнародного Форуму Учасників Ринку Капіталу (Ялта)
- ❖ IX Українського облігаційного конгресу – 2013 (Київ)
- ❖ Конференції Міжнародної Асоціації Ринку Капіталу ІСМА (Копенгаген)
- ❖ Конференції PCG: «Гроші для бізнесу, бізнес для грошей» (Київ)
- ❖ XXVII Науково-практичної конференції “Професійне управління активами” (Ялта)

6. ОРГАНІЗАЦІЙНА РОБОТА

Результати Загальних зборів

18 жовтня 2013 року відбулося підбиття результатів голосування учасників XXVI Загальних зборів членів ПАРД, яке вперше за роки існування Асоціації проходило шляхом письмового опитування членів ПАРД.

По всіх питаннях порядку денного, що виносились на голосування, позитивні рішення прийняті переважною більшістю голосів членів ПАРД.

Так, учасники Зборів затвердили Звіт про діяльність ПАРД у 2012 році та Програму діяльності ПАРД на 2013 – 2015 роки, Звіт про виконання бюджету ПАРД за 2012 рік та Бюджет ПАРД на 2013 рік, який цього разу для більшої прозорості запропонований у новому вигляді – деталізовані статті витратної частини бюджету.

Окремо на голосування виносились всі питання, пов’язані з отриманням ПАРД статусу саморегулювальної організації за видом професійної діяльності – торгівля цінними паперами. Так, учасники ПАРД підтвердили намір Асоціації, прийнятий попередніми Загальними зборами, отримати статус СРО з торгівлі цінними паперами.

До того ж затвержені напрями саморегулювання на найближчі два роки та делеговано Раді ПАРД повноваження щодо прийняття рішень та затвердження документів, необхідних для отримання статусу СРО з торгівлі цінними паперами (лише у разі отримання зауважень НКЦПФР).

Результати роботи Ради ПАРД

Протягом 2013 року Рада ПАРД провела 30 засідань, на яких ухвалювала рішення щодо членства в Асоціації, щоквартально контролювала виконання бюджету Асоціації, вирішувала поточні питання діяльності Асоціації, брала активну участь у вирішенні питань професійної діяльності на фондовому ринку, напрацюванні проектів нормативних документів, підготовці змін та доповнень до існуючих документів.

Рішення Ради ПАРД публікувались на веб-сайті www.pard.ua

Результати роботи Дисциплінарної колегії

У 2013 році відбулось 5 засідань Дисциплінарної колегії ПАРД. Колегія розглянула 3 скарги на дії членів ПАРД, що здійснюють депозитарну діяльність, зокрема:

- щодо невиконання зберігачем у строк, встановлений законодавством та договором про відкриття рахунку у цінних паперах, розпорядження депонента про списання цінних паперів;

- щодо ненадання зберігачем можливості власнику цінних паперів, якому відкрито рахунок у цінних паперах в процесі дематеріалізації, ознайомитись з регламентом здійснення депозитарної діяльності зберігача, проектом договору про відкриття рахунку у цінних паперах, отримати зразки вхідних документів зберігача, а також ухилення від укладення договору про відкриття рахунку;

- щодо ухилення особи, що здійснює ведення реєстру власників іменних цінних паперів від видачі виписок з рахунку акціонера в системі реєстру.

За відсутності встановлених фактів порушення Внутрішніх документів ПАРД, норм професійної етики члена ПАРД, у тому числі у зв'язку з недостатністю доказів, що підтверджують факт порушення, Колегією прийняті рішення щодо закриття дисциплінарних розслідувань щодо членів ПАРД.

Результати роботи Третейського суду

У 2013 році Третейським судом СРО ПАРД розглянуто 2 справи: майнового та немайнового характеру.

Спір майнового характеру про стягнення суми коштів, що виник із договірних відносин, розглядався судом у складі одного судді. У задоволенні позову Третейським судом відмовлено.

Другий спір немайнового характеру про зобов'язання вчинення певних дій розглядався колегією суддів у складі трьох суддів. Позов задоволено Третейським судом в повному обсязі.

Результати опитування членів ПАРД

Протягом 2013 року проводились опитування членів ПАРД, результати яких наведені нижче.

<i>Питання</i>	<i>Варіанти відповідей</i>	<i>Результати опитування, у відсотках</i>
Чи вважаєте Ви доцільним та правомірним надання адміністративних даних професійних учасників до СРО?	НІ	80
	ТАК	20
Чи плануєте Ви провадити діяльність зі зберігання активів ІСІ після набрання чинності ЗУ "Про депозитарну систему України"?	НІ	56
	ТАК	44
Який формат проведення заходів ПАРД для Вас більш зручніший?	Інтерактивний (вебінари, інтернет-конференції тощо)	65
	Традиційний (регіональні семінари, конференції, круглі столи)	35
Чи користується Ваша компанія програмним забезпеченням «Звітність зберігача до НКЦПФР-ПАРД»?	ТАК	91
	НІ	9
Чи користується Ваша компанія програмним забезпеченням АФР-ТЦП?	ТАК	93
	НІ	7

Станом на 31.12.2013 року до складу ПАРД входило 460 членів.

Кількість членів ПАРД станом на кінець 2013 року за видами професійної діяльності на фондовому ринку

Вид професійної діяльності	Кількість
Депозитарна діяльність	330
Торгівля цінними паперами	426

Динаміка зростання кількості торговців у складі ПАРД протягом 2013 року



СКЛАД ОРГАНІВ ПАРД

РАДА ПАРД	
ГОЛОВА РАДИ	Журов Геннадій Миколайович ПАТ «ІНГ БАНК УКРАЇНА», м. Київ
ЗАСТУПНИК ГОЛОВИ РАДИ	Петренко Володимир Онікійович ТОВ «КАСТОДІ-БРОК», м. Київ
ЧЛЕНИ РАДИ	Гнатюк Ірина Володимирівна ПАТ АБ «ПІВДЕННИЙ», м. Одеса
	Сапунов Дмитро Олександрович ТОВ «КОМЕКС-ФІНАНС», м. Київ
	Каганов Вадим Феліксівич ТОВ «ФК-ЗБЕРІГАЧ», м. Київ
	Грехова Зоя Сергіївна ПрАТ «АЛЬТАНА-КАПІТАЛ», м. Донецьк
	Сторожук Олександр Володимирович ТОВ «УКРЕКОБУДІНВЕСТ», м. Київ
	Фіщук Микола Павлович ТОВ «ЗАХІДНИЙ РЕЄСТР», м. Івано-Франківськ
	Дубинко Вікторія Іванівна ТОВ «ТРОЙКА ДІАЛОГ УКРАЇНА», м. Київ
	Супрун Андрій Володимирович АТ «ОТП БАНК», м. Київ
	Швецов Микола Павлович ТОВ «КРИМСЬКИЙ КАСТОДІАЛЬНИЙ ЦЕНТР», м. Сімферополь
	Жукова Валерія Юріївна ТОВ «ОБ'ЄДНАНА РЕЄСТРАЦІЙНА КОМПАНІЯ», м. Донецьк
	Медведєва Тетяна Миколаївна ПАТ КБ «ПРИВАТБАНК», м. Дніпропетровськ
	Румпа Сергій Юрійович ТОВ «МІЖГАЛУЗЕВИЙ ДЕПОЗИТАРНИЙ ЦЕНТР», м. Харків
	Сердюков Костянтин Георгійович ТОВ ФЦ «СПІВДРУЖНІСТЬ», м. Харків

ДИСЦИПЛІНАРНА КОЛЕГІЯ	
ГОЛОВА ДИСЦИПЛІНАРНОЇ КОЛЕГІЇ	Савісько Юрій Володимирович
ЧЛЕНИ ДИСЦИПЛІНАРНОЇ КОЛЕГІЇ	Голіонко Дмитро Ігорович Василенко В'ячеслав Семенович Яценко Тетяна Юріївна Бартенєв Антон Валерійович Петрук Андрій Михайлович Гончарук Наталія Миколаївна

АПАРАТ ПАРД	
Кий Олексій Миколайович Президент ПАРД	
Сапунов Дмитро Олександрович Віце-Президент ПАРД	
Москвін Сергій Олександрович Керівник проектів	
Гончарук Наталія Миколаївна Юрисконсульт	
Ластівка Сергій Дмитрович Юрист	
Велика Олена Володимирівна Головний спеціаліст з торгівлі цінними паперами	
Довбиш Дмитро Олександрович Фахівець з питань звітності	
Шмаюн Тетяна Володимирівна Відповідальний секретар Ради ПАРД	
Савісько Ірина Володимирівна Офіс-менеджер	
Рядько Наталія Василівна Головний бухгалтер	
Кучмар Володимир Васильович Системний адміністратор	

КОМІТЕТ ДЕПОЗИТАРНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ	
ГОЛОВА КОМІТЕТУ	Адамовська Марина , ПАТ «Національний депозитарій України»
ЧЛЕНИ КОМІТЕТУ	Ситенко Олена , ПАТ КБ «Глобус» Голіонко Дмитро , ТОВ «Аструм Капітал» Лапіна Лариса , ПАТ «СЕБ КОРПОРАТИВНИЙ БАНК» Халковська Анна , ПАТ «ІНГ Банк Україна» Пастух Андрій , ТОВ «ФК-ЗБЕРІГАЧ» Орловська Оксана , ПАТ «Промінвестбанк» Яценко Андрій , ТОВ «СОЛІД ДНІПРО» Лебедева Ольга , ПАТ «Сітібанк» Шаповал Юрій , ПрАТ «ВДЦП» Порада Андрій , ПАТ «Райффайзен Банк Аваль» Нікітчина Олена , ПАТ «УніКредит Банк» Дорошенко Євген , ПрАТ «ФК «Укрнафтогаз» Кий Олексій , Президент ПАРД Гончарук Наталія , Юрисконсульт ПАРД

ПРАВОВИЙ КОМІТЕТ	
ГОЛОВА КОМІТЕТУ	Новосад Людмила , ПрАТ «Всеукраїнський депозитарій цінних паперів»
ЧЛЕНИ КОМІТЕТУ	Іваненко Олександр , ПрАТ «ФК «Укрнафтогаз» Іваницький Максим , ТОВ «Аструм Капітал» Дубинський Ілля , ПАТ КБ «ПриватБанк» Шленський Олександр , ТОВ «Богатир-Реєстр» Кий Олексій , ПАРД Басистий Владислав , ПАРД

ТОРГОВИЙ КОМІТЕТ	
ГОЛОВА КОМІТЕТУ	Сухоруков Олексій , ТОВ «Універ-Капітал»
ЧЛЕНИ КОМІТЕТУ	Бачинська Наталія , ТОВ «Алор Україна» Козачок Олександр , ПАТ «Дочірній банк Сбербанку Росії» Магомедов Руслан , ТОВ «Аструм Капітал» Омельчук Павло , ТОВ «Біржовий центральний контрагент» Підгурський Євген , ПАТ КБ «Глобус» Ревчук Владислав , ТОВ «І-нвест» Репін Олексій , ПрАТ «Альтана Капітал» Сапунцова Анна , ТОВ «Драгон Капітал» Сердюк Олег , ПАТ «ОТП Банк» Сущек Михайло , ТОВ «Брокерський дом Открытіє» Ткаченко Олег , ТОВ «Український центральний контрагент» Кий Олексій , Президент ПАРД Велика Олена , Головний спеціаліст з торгівлі ЦП ПАРД

КОМІТЕТ З ПИТАНЬ ЗАХИСТУ ПЕРСОНАЛЬНИХ ДАНИХ	
ГОЛОВА КОМІТЕТУ	Ющенко Світлана , ПрАТ «ФК «Укрнафтогаз»
ЧЛЕНИ КОМІТЕТУ	Далматова Тетяна , ПАТ КБ «ПриватБанк» Зінько Юлія , АТ «Астра Банк» Сопотницька Людмила , АТ «Райффайзен Банк Аваль» Стасюк Наталія , ТОВ «ІК «ІФГ Капітал» Яценко Андрій , ТОВ «Солід Дніпро» Кий Олексій , Президент ПАРД Ластівка Сергій , Юрист ПАРД

КОМІТЕТ З ІНФОРМАЦІЙНИХ ТЕХНОЛОГІЙ	
ГОЛОВА КОМІТЕТУ	Шестопалов Олексій , ТОВ «Інсайт Капітал»
ЧЛЕНИ КОМІТЕТУ	Коваль Михайло , ТОВ «Лакі Реліз» Євген Петрик , ТОВ «Бул-спред» Кий Олексій , Президент ПАРД Довбиш Дмитро , Фахівець з питань звітності ПАРД

ЕКСПЕРТНА РАДА З ПИТАНЬ ОПОДАТКУВАННЯ, ОБЛІКУ ТА ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ	
ГОЛОВА ЕКСПЕРТНОЇ РАДИ	Москвін Сергій Олександрович
ЧЛЕНИ ЕКСПЕРТНОЇ РАДИ	Зацерковна Тетяна Миколаївна Величко Олена Георгіївна Кукоба Олег Миколайович Ярош Зоя Володимирівна Шматко Олексій Юрійович Бажкова Ольга Іванівна

ТРЕТЕЙСЬКИЙ СУД СРО ПАРД	
ГОЛОВА ТРЕТЕЙСЬКОГО СУДУ	Посполітак Володимир Володимирович
ТРЕТЕЙСЬКІ СУДДІ	Гнатюк Ірина Володимирівна Журавльов Максим Миколайович Кий Олексій Миколайович Космачевський Юрій Іванович Нечипоренко Лілія Владиславівна Рожкова Юлія Леонідівна Савісько Юрій Володимирович Сапунов Дмитро Олександрович Супрун Андрів Володимирович Гріненко Каріна Юріївна Хіміч Ганна Анатоліївна Шушпанов Георгій Олександрович Якубінська Тетяна Анатоліївна Щотова Юлія Юзефович Артем