



**Основні напрямки діяльності
Асоціації "Українські фондові торговці"
на 2016 – 2017 роки**

Основні напрямки діяльності Асоціації "Українські фондові торговці" (далі – Асоціація) на 2016 – 2017 роки розроблені відповідно до Статуту, внутрішніх документів Асоціації та обумовлені цілями і задачами, передбаченими для саморегульованої організації професійних учасників фондового ринку (далі - СРО) нормативно-правовими актами України.

До основних напрямків діяльності Асоціації на 2016-2017 роки відноситься:

1. Сприяння інтеграції українського фондового ринку до європейських ринків капіталу;
2. Забезпечення поступового наближення української нормативної бази до вимог та стандартів європейського законодавства
3. Розвиток та удосконалення функціонування інфраструктури фондового ринку;
4. Сприяння розвитку ІТ-технологій на фондовому ринку;
5. Впровадження нових інструментів фондового ринку та удосконалення обігу існуючих;
6. Сприяння розвитку нових сфер діяльності на фондовому ринку;
7. Регулювання та стандартизація діяльності;
8. Нормотворча діяльність.

Основні чинники, на протидію яким буде направлена діяльність Асоціації:

1. Встановлення надзорських та надмірних адміністративно-регуляторних вимог та фінансового навантаження для учасників фондового ринку та інших ринків, що призводять до скорочення їх кількості, обсягу операцій на регульованому та нерегульованих ринках та ін.;
2. Обмежена кількість фінансових інструментів, у тому числі призначених для хеджування ризиків від діяльності;
3. Неефективне податкове законодавство, в частині оподаткування інвестиційних доходів від діяльності учасників фондового ринку;
4. Недостатній рівень гарантування прав захисту інтересів учасників фондового ринку та споживачів фінансових послуг;
5. Недостатня розвиненість інфраструктури фондового ринку та інших ринків;
6. Інші чинники, що будуть виникати протягом строку, на який приймаються ці Основні напрямки діяльності.

Основні, але не виключні заходи, що планується здійснювати Асоціацією:

1. Участь у розробці та обговоренні проектів законів та інших нормативних актів, що регулюють відносини на фондовому ринку;
2. Проведення громадських експертиз, у тому числі антикорупційних експертиз законів та інших нормативно-правових актів, що відносяться до сфери регулювання відносин на ринку цінних паперів України;
3. Проведення спільних заходів з міжнародними установами та організаціями;

4. Проведення круглих столів, конференцій (в тому числі веб-конференцій), семінарів, опитувань та інших заходів, направлених на виявлення думки учасників фондового ринку з питань їх діяльності;

5. Прийняття участі у робочих групах, комітетах, громадських радах державних органів з питань, що зачіпають інтереси членів Асоціації та клієнтів членів Асоціації;

6. Направлення державним органам та установам інфраструктури ринку в межах їх компетенції запитів, повідомлень, вимог, листів тощо;

7. Інше.

Основні задачі Асоціації у напрямку сприяння розвитку ІТ-технологій на фондовому ринку:

- автоматизація розрахунку пруденційних нормативів. Відповідно до нормативно-правових актів НКЦПФР торгівці цінними паперами здійснюють розрахунок пруденційних нормативів станом на кінець кожного робочого дня, депозитарні установи здійснюють розрахунок пруденційних нормативів станом на кінець останнього дня кожного місяця. Розрахунок пруденційних нормативів пов'язаний з обробкою та аналізом великого масиву даних, тому з метою автоматизації процесів розрахунку, заощадження часу, уникнення помилок, викликаних дією людського фактору, Асоціацією планується здійснення заходів з удосконалення спеціальних методів оброблення даних та існуючого програмного забезпечення.

- побудова ефективної системи взаємозв'язку та обміну інформацією між різними програмними комплексами та модулями, що використовуються професійними учасниками фондового ринку та їх клієнтами в залежності від виду здійснюваної професійної діяльності (торгівля цінними паперами – депозитарна діяльність – управління активами інституційних інвесторів);

- побудова та підтримка ефективної системи електронного документообігу між Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку, СРО, професійними учасниками та їх клієнтами;

- участь у модернізації програмного забезпечення Центрального депозитарію України, а також сприяння створенню альтернативного програмного забезпечення для здійснення депозитарної діяльності.

- впровадження позабіржових торгових систем. Асоціація планує сприяти впровадженню нових технологій на фондовому ринку, що забезпечать найкращі умови для здійснення позабіржових операцій. Оскільки сьогодні все ще значна частина операцій з цінними паперами здійснюється на позабіржовому ринку, а обіг окремих цінних паперів на біржовому ринку заборонений, запровадження позабіржових торгових систем ECN (Electronic Communication Network) буде здійснюватись з метою забезпечення простоти та оперативності здійснення таких операцій.

Основні задачі Асоціації у напрямку провадження нових інструментів фондового ринку та удосконалення обігу існуючих інструментів:

- стимулювання біржового обігу державних цінних паперів та збільшення частки біржового ринку у загальному обсязі угод з державними цінними паперами;

- сприяння розвитку біржових операцій з додатковим забезпеченням (отримання учасниками торгів додаткового грошового ліміту завдяки блокуванню високоліквідних цінних паперів в депозитарії з метою забезпечення виконання зобов'язань);

- сприяння розвитку строкового ринку, у тому числі при здійсненні поставки цінних паперів – базового активу та використанні цінних паперів у якості додаткового забезпечення;

- зняття штучних обмежень нормативних обмежень та сприяння допуску цінних паперів іноземних емітентів, у тому числі міжнародних фінансових організацій, на вітчизняний фондовий ринок;

Основні задачі Асоціації у сприянні розвитку нових сфер діяльності на фондовому ринку:

- сприяння розвитку клірингової діяльності в напрямку створення повноцінного ССР;

- сприяння розвитку взаємозв'язку торгової, клірингової та облікової систем при здійсненні операцій з цінними паперами;

- сприяння поширенню операцій позики на фондовому ринку;

- запровадження та розвиток кастодіальних послуг, що впроваджуються з метою зниження ризиків при здійсненні інвестиційної діяльності, захисту прав інвесторів та розвитку нових послуг і операцій для депозитарних установ.

Основні задачі Асоціації з регулювання та стандартизація депозитарної діяльності та діяльності з торгівлі цінними паперами, направлені на встановлення уніфікованих, логічних та зрозумілих умов здійснення професійної діяльності на ринку цінних паперів, що створять ефективний шлях обміну інформацією:

- розробка стандартів здійснення депозитарної діяльності та діяльності з торгівлі цінними паперами;

- підготовка пропозицій з врегулювання порядку розрахунку та надання інформації до НКЦПФР щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку;

- розробка та запровадження стандартів та правил регулювання кастодіальних послуг, що надаються депозитарними установами;

- участь у розробці та удосконаленні податкового законодавства щодо однозначності підходів до правозастосування норм Податкового кодексу України;

- вдосконалення процедури виплати доходів за цінними паперами та погашення цінних паперів;

- сприяння зняттю обмежень при інвестуванні в цінні папери українських емітентів для іноземних інвесторів та доступу цінних паперів, іноземних емітентів на ринок України;

- інше.