**Аналіз впливу регуляторного акта**

до проекту рішення НКЦПФР «Про затвердження Змін до Правил (умов) здійснення діяльності з торгівлі цінними паперами: брокерської діяльності, дилерської діяльності, андеррайтингу, управління цінними паперами»

**І. Визначення проблеми**

15.05.2018 року Верховною Радою України було прийнято Закон України «Про внесення змін до деяких законів України щодо сприяння залученню іноземних інвестицій» за № 2418 -VIII (далі – Закон).

Закон розроблено з метою сприяння залученню іноземних інвестицій через спрощення процедури іноземного інвестування в Україні, забезпечення захисту іноземних інвестицій внаслідок запровадження правильного правового режиму обліку права власності на цінні папери клієнтів глобальних зберігачів або інших фінансових посередників.

Законом, зокрема, був введений новий термін «номінальний утримувач» -іноземна фінансова установа, яка зареєстрована в державі, що є членом Європейського Союзу та/або членом Групи з розробки фінансових заходів боротьби з відмиванням грошей (FATF), відповідає встановленим Комісією вимогам та відповідно до законодавства держави, в якій її зареєстровано, має право надавати своїм клієнтам послуги з обліку цінних паперів та реєстрації переходу права власності на цінні папери, у тому числі в інших державах на підставі відповідних договорів з іноземними фінансовими установами.

Зокрема, впровадженні механізми взаємодії депозитарних установ та Центрального депозитарію з номінальними утримувачами в депозитарній системі України та за її межами, особливості проведення депозитарних операцій тощо.

У зв’язку з цим, виникла необхідність внесення змін до ряду діючих нормативно-правових актів НКЦПФР. В тому числі, зокрема, до Правил (умов) здійснення діяльності з торгівлі цінними паперами: брокерської діяльності, дилерської діяльності, андеррайтингу, управління цінними паперами, затвердженого рішенням Комісії від 12 грудня 2006 року № 1449, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 23 січня 2007 року за №52/13319 (далі – Правила).

Крім того, до Комісії звернулись Міністерство фінансів України та державні банки з пропозицією внесення змін до ряду нормативно – правових актів Комісії, в тому числі до Правил (умов) здійснення діяльності з торгівлі цінними паперами, з метою популяризації серед населення облігацій внутрішньої державної позики, а також спрощення процедури їх розміщення шляхом проведення аукціонного продажу із залученням первинних дилерів із застосуванням нового програмного продукту.

Також надійшли пропозиції від Національної асоціації банків України про врегулювання питання щодо надання можливості торговцям цінними паперами укладати договори купівлі – продажу цінних паперів, договори РЕПО, на неорганізованому ринку, шляхом обміну SWIFT – повідомленнями на підставі попередніх домовленостей, оформлених відповідним договором, з метою спрощення процедури укладання таких правочинів.

Основні групи (підгрупи), на які проблема справляє вплив:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Групи (підгрупи)** | **Так** | **Ні** |
| Громадяни | так |  |
| Держава | так |  |
| Суб’єкти господарювання, | так |  |
| у тому числі суб’єкти малого підприємництва | так |  |

**ІІ. Цілі державного регулювання**

Проект даного регуляторного акта спрямований на вирішення проблем, визначених в попередньому розділі. Основними цілями прийняття проекту регуляторного акта є:

* приведення регуляторного акта у відповідність до вимог Закону;
* надання можливості торговцям цінними паперами надавати посередницькі послуги клієнтам на більш швидкому, доступному рівні, зокрема, з метою популяризації серед населення облігацій внутрішньої державної позики (далі – ОВДП), а також спрощення процедури їх розміщення шляхом проведення аукціонного продажу із залученням первинних дилерів та встановлення регулювання зазначеного питання на законодавчому рівні.

**ІІІ. Визначення та оцінка альтернативних способів досягнення цілей**

1. Визначення альтернативних способів

|  |  |
| --- | --- |
| **Вид альтернативи** | **Опис альтернативи** |
| **1. Відсутність регулювання** | Залишити законодавче регулювання на існуючому рівні і сподіватися на еволюційний розвиток ринку цінних паперів. |
| **2. Розробка проекту нормативно-правового акту** | Стимулювання розвитку фондового ринку через прийняття нормативно-правового акту з метою розширення для інвесторів можливості для інвестування в цінні папери та інші фінансові інструменти, а також спрощення діяльності для торговців цінними паперами шляхом більш швидкої та доступної взаємодії з клієнтами та іншими торговцями. |
| **3. Розробка тимчасового регуляторного акта** | На сьогоднішній день Урядом України проводиться системна робота по розробці законопроекту щодо ринків капіталу та регульованих ринків, який має стати основним важелем у регулюванні суспільних відносин, що виникають у зв'язку забезпечення захисту прав та законних інтересів учасників даного сегменту ринку. Зазначений законопроект наразі доопрацьовується.  З огляду на те, що нинішня політична ситуація в країні не дозволяє чітко визначити часу прийняття даного законопроекту, а фондовий ринок потребує врегулювання ситуації з популяризацією ОВДП серед населення та можливості більш швидкого укладання договорів, можна запропонувати прийняти тимчасовий нормативно-правовий акт. |

1. Оцінка вибраних альтернативних способів досягнення цілей

Оцінка впливу на сферу інтересів держави

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Вид альтернативи** | **Вигоди** | **Витрати** |
| **1. Відсутність регулювання** | 1. Відсутня необхідність здійснення контрольно-наглядових функцій. | 1. Суперечність норм Положення з новими нормами закону.  2. Відсутність впевненості щодо вирішення проблем, у разі, якщо державне регулювання ринку цінних паперів залишиться на існуючому рівні.  2. Тривалий час, протягом якого проблема може бути усунена. |
| **2. Розробка проекту нормативно-правового акту** | 1. Гармонізація зі стандартами Директив ЄС з метою уникнення дезорієнтації учасників ринку.  2. Зменшення кількості звернень, скарг від фізичних та юридичних осіб.  3. Розширення для інвесторів можливостей для інвестування.  4. Збільшення кількості потенційних інвесторів. | Додаткове навантаження на працівників НКЦПФР щодо необхідності здійснювати моніторинг діяльності та звітності торговців. |
| **3. Розробка тимчасового регуляторного акта у сфері регулювання обігу деривативів** | Тимчасове врегулювання питань щодо більш доступнішої та швидкої взаємодії між торговцем цінними паперами та його клієнтами | Прийняття тимчасового регуляторного акта не відповідає принципу послідовності регуляторної діяльності. |

Оцінка впливу на сферу інтересів громадян (інвесторів)

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Вид альтернативи** | **Вигоди** | **Витрати** |
| **1. Відсутність регулювання** | Відсутні. | 1. Відсутність можливості для клієнтів більш швидкої та доступної взаємодії з торговцями.  2. Не отримані доходи або втрата коштів інвесторів внаслідок не укладання угод чи договорів. |
| **2. Розробка проекту нормативно-правового акту** | 1. Отримання більш доступних та швидких послуг від торговців цінними паперами щодо інвестування в цінні папери.  2. Розширення для інвесторів переліку можливих інструментів для інвестування та можливість отримання додаткового доходу. | Відсутні |
| **3. Розробка тимчасового регуляторного акта у сфері регулювання обігу деривативів** | Тимчасове врегулювання питань щодо більш доступнішої та швидкої взаємодії між торговцем цінними паперами та його клієнтами | Учасники ринку цінних паперів з недовірою поставляться до тимчасового документу та існуватиме ризик свідомого невиконання його вимог в очікуванні постійного загального регулювання. |

Оцінка впливу на сферу інтересів суб’єктів господарювання

Під дію регулювання підпадають 242 торговців цінними паперами

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Показник** | **Середні** | **Малі** | **Мікро** | **Разом** |
| **Кількість суб’єктів господарювання, що підпадають під дію регулювання, одиниць** | 50 | 31 | 161 | 242 |
| **Питома вага групи у загальній кількості, відсотків** | 20,7% | 12,8% | 66,5% | 100% |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Вид альтернативи** | **Вигоди** | **Витрати** |
| **1. Відсутність регулювання** | Відсутні | 1. Неотримання прибутку у зв’язку зі зменшенням обсягів торгів цінними паперами  2. Втрата довіри зі сторони інвесторів. |
| **2. Розробка проекту нормативно-правового акту** | 1. Збільшення довіри до фондового ринку з боку інвесторів та професійних учасників фондового ринку.  2. Надання інвесторам більш доступних послуг та можливість отримання прибутку від надання цих послуг. | Відсутні |
| **3. Розробка тимчасового регуляторного акта у сфері регулювання обігу деривативів** | Тимчасове врегулювання питань щодо більш доступнішої та швидкої взаємодії між торговцем цінними паперами та його клієнтами | Учасники ринку цінних паперів з недовірою поставляться до тимчасового документу та існуватиме ризик свідомого невиконання його вимог в очікуванні постійного загального регулювання. |

**Витрати**

**На одного суб’єкта господарювання великого і середнього підприємництва, які виникають внаслідок дії регуляторного акта**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Порядковий  номер | Витрати | За перший  рік | За п’ять  років |
| 1 | Витрати на придбання основних фондів, обладнання та приладів, сервісне обслуговування, навчання / підвищення кваліфікації персоналу тощо, гривень\* | 0.00\* | 0.00\* |
| 2 | Податки та збори (зміна розміру податків/зборів, виникнення необхідності у сплаті податків/зборів), гривень | 0.00 | 0.00 |
| 3 | Витрати, пов'язані із веденням обліку, підготовкою та поданням звітності державним органам (середня місячна заробітна плата працівника), гривень | 0.00 | 0.00 |
| 4 | Витрати, пов'язані з адмініструванням заходів державного нагляду (контролю) (перевірок, штрафних санкцій, виконання рішень/приписів тощо), гривень | 0.00 | 0.00 |
| 5 | Витрати на отримання адміністративних послуг (дозволів, ліцензій, сертифікатів, атестатів, погоджень, висновків, проведення незалежних/обов'язкових експертиз, сертифікації, атестації тощо) та інших послуг (проведення наукових, інших експертиз, страхування тощо), гривень | 0.00 | 0.00 |
| 6 | Витрати на оборотні активи (матеріали, канцелярські товари тощо), гривень | 0.00 | 0.00 |
| 7 | Витрати, пов'язані із наймом додаткового персоналу, гривень | 0.00 | 0.00 |
| 8 | Інше (уточнити), гривень | 0.00 | 0.00 |
| 9 | РАЗОМ (сума рядків: 1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 8), гривень | 0.00 | 0.00 |
| 10 | Кількість суб'єктів господарювання великого та середнього підприємництва, на яких буде поширено регулювання, одиниць | 50 | - |
| 11 | Сумарні витрати суб'єктів господарювання великого та середнього підприємництва, на виконання регулювання (вартість регулювання) (рядок 9 х рядок 10), гривень | - | - |

Розрахунок відповідних витрат на одного суб'єкта господарювання

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Вид витрат | У перший рік | Періодичні (за рік) | Витрати за п'ять років |
| Витрати на придбання основних фондів, обладнання та приладів, сервісне обслуговування, навчання / підвищення кваліфікації персоналу тощо\* | 0.00\* | 0.00\* | 0.00\* |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Вид витрат | Витрати на сплату податків та зборів (змінених/нововведених) (за рік) | Витрати за п'ять років |
| Податки та збори (зміна розміру податків/зборів, виникнення необхідності у сплаті податків/зборів) | 0.00 | 0.00 |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Вид витрат | Витрати на ведення обліку, підготовку та подання звітності (за рік) | Витрати на оплату штрафних санкцій за рік | Разом за рік | Витрати за п'ять років |
| Витрати, пов'язані із веденням обліку, підготовкою та поданням звітності державним органам (витрати часу персоналу) | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Вид витрат | Витрати\* на адміністрування заходів державного нагляду (контролю) (за рік) | Витрати на оплату штрафних санкцій та усунення виявлених порушень (за рік) | Разом за рік | Витрати за п'ять років |
| Витрати, пов'язані з адмініструванням заходів державного нагляду (контролю) (перевірок, штрафних санкцій, виконання рішень/приписів тощо) | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Вид витрат | Витрати на проходження відповідних процедур (витрати часу, витрати на експертизи, тощо) | Витрати безпосередньо на дозволи, ліцензії, сертифікати, страхові поліси (за рік - стартовий) | Разом за рік (стартовий) | Витрати за п'ять років |
| Витрати на отримання адміністративних послуг (дозволів, ліцензій, сертифікатів, атестатів, погоджень, висновків, проведення незалежних/обов'язкових експертиз, сертифікації, атестації тощо) та інших послуг (проведення наукових, інших експертиз, страхування тощо) | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Вид витрат | За рік (стартовий) | Періодичні (за наступний рік) | Витрати за п'ять років |
| Витрати на оборотні активи (матеріали, канцелярські товари тощо) | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Вид витрат | Витрати на оплату праці додатково найманого персоналу (за рік) | Витрати за п'ять років |
| Витрати, пов'язані із наймом додаткового персоналу | 0.00 | 0.00 |

\* Враховуючи те, що відповідно до Ліцензійних умов провадження професійної діяльності на фондовому ринку (ринку цінних паперів) – діяльності з торгівлі цінними паперами, затверджених рішенням Комісії від 14.05.2013  № 819, зареєстрованих в Міністерстві юстиції України 01.06.2013 за № 857/23389 (зі змінами), Торговець цінними паперами зобов'язаний мати обладнання, у тому числі не менше двох комп'ютерів з пристроєм для безперебійного електроживлення, а також засоби зв'язку (електронна пошта, телефон, факс) та програмно-технічний комплекс, який забезпечить виконання вимог, установлених Комісією для цієї діяльності, зокрема установлених нормативно-правовим актом Комісії, що встановлює правила (умови) здійснення діяльності з торгівлі цінними паперами: брокерської діяльності, дилерської діяльності, андеррайтингу, управління цінними паперами, та забезпечить подання до Комісії адміністративних даних та інформації у вигляді електронних документів із застосуванням електронного цифрового підпису.

**ІV. Вибір найбільш оптимального альтернативного способу досягнення цілей**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Рейтинг результативності (досягнення цілей під час вирішення проблеми)** | **Бал результативності (за чотирибальною системою оцінки)** | **Коментарі щодо присвоєння відповідного бала** |
| **1. Відсутність регулювання** | **1** | Проблема продовжує існувати тривалий час. Відсутня впевненість щодо вирішення проблем у майбутньому. |
| **2. Розробка проекту нормативно-правового акту** | **3** | Цілі прийняття регуляторного акта можуть бути досягнуті повною мірою, запровадяться нові та більш доступні канали зв’язку з торговцем для інвесторів та можливість швидкого інвестування, зокрема, в ОВДП, збільшиться рівень довіри зі сторони потенційних інвесторів. |
| **3. Розробка тимчасового регуляторного акта у сфері регулювання обігу деривативів** | **2** | Цілі прийняття регуляторного акта можуть бути досягнуті лише частково, проте існуватиме ризик свідомого невиконання учасниками ринку його вимог в очікуванні постійного загального регулювання. |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Рейтинг результатив-  ності | Вигоди (підсумок) | Витрати (підсумок) | Обґрунтування відповідного місця альтернативи у рейтингу |
| **Розробка проекту нормативно-правового акту** | Для держави - висока результативність, ефективність, політична та адміністративна здійсненність.  Для громадян – розширення можливостей інвесторів, як наслідок, для торговців – збільшення довіри до їхньої діяльності з боку інвесторів та отримання можливості більш швидкої та доступної взаємодії з клієнтами та іншими торговцями. | Додаткове навантаження на працівників НКЦПФР щодо необхідності здійснювати контрольно-наглядові функції. | Прийняття даного регуляторного акту сприятиме системному вирішенню існуючих проблем функціонування фондового ринку:  - підвищиться довіра внутрішнього інвестора, що призведе до збільшення інвестицій в економіку України.  - спрощення діяльності торговців цінними паперами шляхом більш швидкої та доступної взаємодії з клієнтами та іншими торговцями. |
| **Відсутність регулювання** | Для держави відсутня необхідність здійснення контрольно-наглядових функцій.  Для громадян вигоди відсутні.  Для торговців – відсутність можливості більш швидкої та доступної взаємодії з клієнтами та іншими торговцями. | Дуже тривалий та невизначений час для реалізації.  Відсутність впевненості щодо вирішення проблем.  Не отримані інвестиції від фізичних та юридичних осіб. | Альтернатива має низьку ефективність. Цілі прийняття регуляторного акта не можуть бути досягнуті в найближчий час, тобто проблема продовжить існувати.  Може збільшитись кількість звернень, скарг від фізичних та юридичних осіб. |
| **Розробка тимчасового регуляторного акта у сфері регулювання обігу деривативів** | Для держави – тимчасове врегулювання питань щодо популяризації ОВДП серед внутрішнього інвестора  Для торговців - тимчасове врегулювання питань щодо більш доступнішої та швидкої взаємодії між торговцем цінними паперами та його клієнтами  Для громадян - тимчасове врегулювання питань щодо більш доступнішої та швидкої взаємодії з торговцем цінними паперами | Прийняття тимчасового регуляторного акта не відповідає принципу послідовності регуляторної діяльності.  Учасники ринку цінних паперів з недовірою поставляться до тимчасового документу та існуватиме ризик свідомого невиконання його вимог в очікуванні постійного загального регулювання. | Цілі прийняття регуляторного акта можуть бути досягнуті лише частково, проте існуватиме ризик свідомого невиконання учасниками торгів його вимог в очікуванні постійного загального регулювання. |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Рейтинг** | Аргументи щодо переваги обраної альтернативи/причини відмови від альтернативи | Оцінка ризику впливу зовнішніх чинників на дію запропонованого регуляторного акта |
| **Розробка проекту нормативно-правового акту** | Правила (умови) здійснення діяльності з торгівлі цінними паперами: брокерської діяльності, дилерської діяльності, андеррайтингу, управління цінними паперами є базовим та комплексним документом, що регулює та конкретизує вимоги щодо діяльності торговців цінними паперами. Тому внесення змін до нього дозволить досягти цілей прийняття регуляторного акта, а саме: інвестори отримають спрощення процедури взаємодії з торговцем цінними паперами під час укладання договорів та/або надання разових замовлень та їх виконання, зокрема, щодо купівлі ОВДП, а торговці отримують спрощення процедури укладання певних договорів між торгівцями цінними паперами на неорганізованому ринку та нові канали зв’язку з клієнтами. | На дію регуляторного акта можуть вплинути зміни в законодавчих актах України та Директивах ЄС. Вплив може мати як позитивний (наприклад, у разі встановлення більш жорсткої відповідальності за порушення законодавства на ринку цінних паперів, зокрема невиконання договорів з клієнтами у разі прийняття НКЦПФР рішення про анулювання ліцензії до дати набрання чинності таким рішенням), так і негативний характер (наприклад, у разі введення надзвичайного стану). |
| **Відсутність регулювання** | Причина відмови від зазначеної альтернативи полягає у тому, що при відсутності державного регулювання фондовий ринок приречений на тривалий еволюційний процес розвитку, що з огляду на амбітні трансформаційні плани євро- та міжнародної економічної інтеграції наша країна не може собі дозволити. | Х |
| **Розробка тимчасового регуляторного акта у сфері регулювання обігу деривативів** | Тимчасове врегулювання питань щодо більш доступнішої та швидкої взаємодії між торговцем цінними паперами та його клієнтами | На дію регуляторного акта можуть вплинути зміни в законодавчих актах України та Директивах ЄС. Вплив може мати як позитивний (наприклад, у разі встановлення більш жорсткої відповідальності за порушення законодавства на ринку цінних паперів, зокрема невиконання договорів з клієнтами у разі прийняття НКЦПФР рішення про анулювання ліцензії до дати набрання чинності таким рішенням), так і негативний характер (наприклад, у разі введення надзвичайного стану). |

**V. Механізми та заходи, які забезпечать розв’язання визначеної проблеми**

Механізмом, який застосовується для розв’язання проблем, зазначених у розділі 1 Аналізу регуляторного впливу, є прийняття рішення НКЦПФР «Про затвердження Змін до Правил (умов) здійснення діяльності з торгівлі цінними паперами: брокерської діяльності, дилерської діяльності, андеррайтингу, управління цінними паперами», який передбачає, зокрема:

* приведення нормативно - правового акту до вимог Закону, в частині введення поняття номінального утримувача, як клієнта торговця цінними паперами;
* приведення нормативно - правового акту до вимог Закону, в частині проведення ідентифікації та верифікації клієнта;
* введення термінів «торговець», «програмний модуль», «дохідність»;
* спрощення процедури взаємодії клієнта з торговцем цінними паперами під час укладання договорів та/або надання разових замовлень та їх виконання, шляхом введення нового каналу зв’язку між ними;
* спрощення процедури укладання певних договорів між торгівцями цінними паперами на неорганізованому ринку.

Заходами, які забезпечать розв’язання визначених проблем, є погодження регуляторного акта із зацікавленими органами (в тому числі отримання пропозицій та зауважень) та його державна реєстрація в Міністерстві юстиції України; здійснення постійного контролю та моніторингу діяльності торговців цінними паперами працівниками НКЦПФР; прийняття та аналіз інформації, отриманої у порядку подання адміністративних даних до НКЦПФР; здійснення процедур із правозастосування на фондовому ринку.

Державний контроль та нагляд за дотриманням вимог регуляторного акта здійснюється Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку, як органом державної влади, який відповідно до законодавства України встановлює правила та умови діяльності торговців цінними паперами.

VІ. Оцінка виконання вимог регуляторного акта залежно від ресурсів, якими розпоряджаються органи виконавчої влади чи органи місцевого самоврядування, фізичні та юридичні особи, які повинні проваджувати або виконувати ці вимоги

Тест малого підприємництва (М-Тест)

1. Консультації з учасниками фондового ринку щодо оцінки впливу регулювання

Консультації щодо визначення впливу запропонованого регулювання на суб’єктів підприємництва та визначення детального переліку процедур, виконання яких необхідно для здійснення регулювання, проведено розробником у період з 28.09.2018 по 30.11.2018.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Порядковий номер | Вид консультації | Кількість учасників консультацій, осіб | Основні результати консультацій |
| 1 | 28.09.2018 Засідання Комітету з питань функціонування торговців фондового ринку та бірж | 14 | В цілому регулювання сприймається. Розглядалися пропозиції, надані представниками СРО, щодо можливості їх врахування у проекті регуляторного акта.  Вирішили схвалити проект з подальшим його доопрацюванням, зокрема, із врахуванням  запропонованих змін. |
| 2 | 30.11.2018 Засідання Комітету з питань функціонування торговців фондового ринку та бірж | 14 | Схвалення доопрацьованого проекту та рекомендація розглянути його на засіданні НКЦПФР. |
| 3 | 27.02.2019 спільне засідання Комітету з питань функціонування торговців фондового ринку та бірж та Комітету з питань функціонування депозитарних установ та пост-трейдингової інфраструктури | 19 | В цілому регулювання сприймається. Вирішено взяти доопрацьований проект за основу та рекомендувати для розгляду на засіданні Комітету з управління змінами та ризиками |
| 4 | 01.03.2019 засідання Комітету з управління змінами та ризиками | 10 | Вирішено доопрацьований проект рішення розглянути на засіданні Комісії. |

1. Вимірювання впливу регулювання на суб’єктів малого підприємництва:

кількість суб’єктів, на яких поширюється регулювання: 192 торговців цінними паперами, у тому числі малого підприємництва – 31 та мікропідприємництва – 161.

Питома вага суб’єктів малого підприємництва у загальній кількості суб’єктів господарювання, на яких проблема справляє вплив – 78,9%.

Розрахунок витрат суб’єктів малого підприємництва на виконання вимог регулювання

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Порядковий номер | **Найменування оцінки** | **У перший рік (стартовий рік впровадження регулювання)** | **Періодичні (за наступний рік)** | **Витрати за п'ять років** |
| **Оцінка "прямих" витрат суб'єктів малого підприємництва на виконання регулювання** | | | | |
| 1 | Придбання необхідного обладнання \* | **-** | **-** | **-** |
| 2 | Процедури повірки та/або постановки на відповідний облік у визначеному органі державної влади чи місцевого самоврядування | **-** | **-** | **-** |
| 3 | Процедури експлуатації обладнання (експлуатаційні витрати - витратні матеріали) | **-** | **-** | **-** |
| 4 | Процедури обслуговування обладнання (технічне обслуговування) | **-** | **-** | **-** |
| 5 | Інші процедури (уточнити) | **-** | **-** | **-** |
| 6 | Разом, гривень | **-** | **-** | **-** |
| 7 | Кількість суб'єктів господарювання, що повинні виконати вимоги регулювання, одиниць | 192 | **-** | 192 |
| 8 | Сумарно, гривень | - | - | - |
| **Оцінка вартості адміністративних процедур суб'єктів малого підприємництва щодо виконання регулювання та звітування** | | | | |
| 9 | Процедури отримання первинної інформації про вимоги регулювання | 1 год. (час, який витрачається суб’єктами на пошук нпа в Інтернет; за результатами консультацій) Х 60,60 грн. (вартість 1 години роботи, виходячи з розрахунку 12000 грн на міс.) Х 1  нпа (кількість нпа, з якими необхідно ознайомитись) = **60,60** грн. | -  (отримання інформації про вимоги регулювання необхідне один раз після прийняття проекту змін до положень) | 1 год. (час, який витрачається суб’єктами на пошук нпа в Інтернет; за результатами консультацій) Х 60,60 грн. (вартість 1 години роботи, виходячи з розрахунку 12000 грн на міс.) Х 1  нпа (кількість нпа, з якими необхідно ознайомитись) = **60,60** грн. |
| 10 | Процедури організації виконання вимог регулювання (середня заробітна плата працівника) | 45 год. (час, який витрачається суб’єктами на впровадження вимог, процедур) Х 60,60 грн. (вартість 1 години роботи, виходячи з розрахунку 12000 грн на міс.) = **2727** грн | - | 45 год. (час, який витрачається суб’єктами на впровадження вимог, процедур) Х 60,60 грн. (вартість 1 години роботи, виходячи з розрахунку 12000 грн на міс.) = **2727** грн |
| 11 | Процедури офіційного звітування | - | - | **-** |
| 12 | Процедури щодо забезпечення процесу перевірок | - | - | **-** |
| 13 | Інші процедури | - | - | **-** |
| 14 | Разом, гривень | 2787,6 грн | - | 2787,6 грн |
| 15 | Кількість суб'єктів малого підприємництва, що повинні виконати вимоги регулювання, одиниць | 192 |  | 192 |
| 16 | Сумарно, гривень | 535219,2 грн | - | 535219,2 грн |

\* Враховуючи те, що відповідно до Ліцензійних умов провадження професійної діяльності на фондовому ринку (ринку цінних паперів) – діяльності з торгівлі цінними паперами, затверджених рішенням Комісії від 14.05.2013  № 819, зареєстрованих в Міністерстві юстиції України 01.06.2013 за № 857/23389 (зі змінами), Торговець цінними паперами зобов'язаний мати обладнання, у тому числі не менше двох комп'ютерів з пристроєм для безперебійного електроживлення, а також засоби зв'язку (електронна пошта, телефон, факс) та програмно-технічний комплекс, який забезпечить виконання вимог, установлених Комісією для цієї діяльності, зокрема установлених нормативно-правовим актом Комісії, що встановлює правила (умови) здійснення діяльності з торгівлі цінними паперами: брокерської діяльності, дилерської діяльності, андеррайтингу, управління цінними паперами, та забезпечить подання до Комісії адміністративних даних та інформації у вигляді електронних документів із застосуванням електронного цифрового підпису.

3. Бюджетні витрати на адміністрування регулювання суб’єктів малого підприємництва здійснюються в межах фінансування НКЦПФР без залучення додаткових штатних одиниць.

4. Розрахунок сумарних витрат суб’єктів малого підприємництва, що виникають на виконання вимог регулювання

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Порядковий номер | Показник | Перший рік регулювання (стартовий) | За п'ять років |
| 1 | Оцінка "прямих" витрат суб'єктів малого підприємництва на виконання регулювання | - | - |
| 2 | Оцінка вартості адміністративних процедур для суб'єктів малого підприємництва щодо виконання регулювання та звітування | 535219,2 грн | 535219,2 грн |
| 3 | Сумарні витрати малого підприємництва на виконання запланованого регулювання | 535219,2 грн | 535219,2 грн |
| 4 | Бюджетні витрати на адміністрування регулювання суб’єктів малого підприємництва | - | - |
| 5 | Сумарні витрати на виконання запланованого регулювання | 535219,2 грн | 535219,2 грн |

VІІ. Обґрунтування запропонованого строку дії регуляторного акта

Строк дії регуляторного акта необмежений у часі, оскільки дія Правил (умов) здійснення діяльності з торгівлі цінними паперами: брокерської діяльності, дилерської діяльності, андеррайтингу, управління цінними паперами розрахована на необмежений час.

VІІІ. Визначення показників результативності дії регуляторного акта

Виходячи з цілей державного регулювання, визначених у другому розділі даного Аналізу впливу регуляторного акта, для відстеження результативності акта обрано такі показники:

1) *Розмір надходжень до державного та місцевих бюджетів і державних цільових фондів, пов’язаних з дією акта*  – не зміниться.

2) *Кількість суб’єктів господарювання та/або фізичних осіб, на яких поширюватиметься дія акта* - дія акту поширюється на 242 торговців цінними паперами, які здійснюють діяльність з торгівлі на фондовому ринку згідно ліценції, виданої Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку (або Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку).

3) *Розмір коштів і час, що витрачатимуться суб’єктами господарювання та/або фізичними особами, пов'язаними з виконанням вимог регуляторного акта*.

Розмір часу, які витратять суб’єкти господарювання на виконання вимог даного регуляторного акту збільшиться.

4) *Рівень поінформованості суб’єктів господарювання та/або фізичних осіб з основних положень акта* – середній. Даний проект регуляторного акта, з метою громадського обговорення, оприлюднено на офіційному веб-сайті Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

5) Кількість звернень, скарг від фізичних та юридичних осіб на діяльність торговців цінними паперами та щодо порушення прав інвесторів – зменшиться.

6) Обсяг торгів цінними паперами на фондовому ринку – збільшиться.

7) Обсяг інвесторів у цінні папери на фондовому ринку – збільшиться.

ІХ. Визначення заходів, за допомогою яких здійснюватиметься відстеження результативності дії регуляторного акта

Відстеження результативності буде здійснено із застосуванням статистичного та соціологічного методу, шляхом аналізу офіційної статистичної інформації щодо розміру надходжень до державного бюджету, пов’язаних з дією акта, кількості торговців, на які поширюватиметься дія акта, обробки зведених даних щодо кількості скарг та пропозицій від професійних учасників фондового ринку, фізичних та юридичних осіб.

Базове відстеження результативності вищезазначеного регуляторного акта буде здійснюватись до дати набрання чинності більшості його положень шляхом збору пропозицій і зауважень та їх аналізу.

Повторне відстеження планується здійснити не пізніше двох років з дня набрання чинності більшістю положень регуляторного акта, в результаті якого відбудеться порівняння показників базового та повторного обстеження. У разі надходження пропозицій та зауважень, які заслуговують на увагу, або виявлення неврегульованих та проблемних питань, у разі необхідності вони будуть обговорені та винесені на засідання НКЦПФР, з метою внесення відповідних змін до цього рішення.

Періодичні відстеження планується здійснювати раз на три роки з дня виконання заходів з повторного відстеження з метою подальшого удосконалення даного регуляторного акта.

Голова Національної комісії з

цінних паперів та фондового ринку Т. Хромаєв