ЗАТВЕРДЖЕНО

Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_2020 року № \_\_\_\_

**Зміни до Положення**

**щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками**

1. У розділі І:
2. пункт 2 доповнити двома новими абзацами такого змісту:

“діяльність з управління майном для фінансування об'єктів будівництва та/або здійснення операцій з нерухомістю;

діяльність з адміністрування недержавних пенсійних фондів”;

2) абзац шостий пункту 4 після слів ““Про інститути спільного інвестування”” доповнити словами “, [“Про фінансово-кредитні механізми і управління майном при будівництві житла та операціях з нерухомістю”](https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/978-15), “Про недержавне пенсійне забезпечення””.

2. Доповнити Положення після розділу VІІІ двома новими розділами IX та X такого змісту:

“**IX. Пруденційні нормативи, що використовуються для вимірювання та оцінки ризиків** **діяльності з управління майном для фінансування об'єктів будівництва та/або здійснення операцій з нерухомістю, їх розрахунок та нормативні значення**

1. **Показники, що використовуються для вимірювання та оцінки ризиків діяльності з управління майном для фінансування об'єктів будівництва та/або здійснення операцій з нерухомістю**

1. Для вимірювання та оцінки ризиків діяльності з управління майном для фінансування об'єктів будівництва та/або здійснення операцій з нерухомістю використовуються такі показники:

1) коефіцієнт залучення коштів;

2) норматив поточної ліквідності;

3) норматив платоспроможності;

4) розмір резервного фонду.

2. Фінансові установи - управителі мають дотримуватись вимог щодо показників, що обмежують ризики в їх діяльності, встановлених цим Положенням, у процесі здійснення діяльності з надання фінансових послуг, тобто протягом строку провадження фінансовою установою діяльності, зазначеної в ліцензії, до моменту виконання всіх зобов’язань, передбачених договорами про надання фінансових послуг.

3. У разі передачі новому управителю в управління фонду фінансування будівництва (далі – ФФБ) або фонду операцій з нерухомістю (далі – ФОН) за відповідним рішенням суду, що прийняте за зверненням довірителів ФФБ, власників сертифікатів ФОН або відповідного органу, що здійснює нагляд та регулювання діяльності управителя, у зв’язку з порушенням управителем законодавства про фінансові послуги і набрало законної сили, такий управитель зобов’язаний привести свою діяльність у відповідність до вимог цього Положення протягом року з дати набрання законної сили таким рішенням.

1. **Коефіцієнт залучення коштів**

1. Коефіцієнт залучення коштів розраховується як співвідношення суми залучених від установників управління майном коштів до власного капіталу фінансової установи - управителя.

2. Нормативне значення коефіцієнта залучення коштів становить не більше 50.

1. **Норматив поточної ліквідності**

1. Норматив поточної ліквідності – відношення загальної суми грошових коштів (їх еквівалентів) та поточних фінансових інвестицій фінансової установи до її поточних зобов’язань.

2. Норматив поточної ліквідності розраховується фінансовою установою - управителем без урахування активів та зобов’язань ФФБ та ФОН.

3. Норматив поточної ліквідності має підтримуватись на рівні не менше ніж 20%.

1. **Норматив платоспроможності**

1. Норматив платоспроможності – співвідношення загальної суми власного капіталу фінансової установи та сумарних активів фінансової установи (у тому числі майна, що перебуває в управлінні управителя та обліковується на окремому балансі), зважених за ступенем ризику.

1. Норматив платоспроможності розраховується за формулою

|  |  |
| --- | --- |
| Власний капітал | × 100 %, |
|  ∑ An×Кn |

де

An- вартість активів n-ї групи, розподілених за ступенем ризику;

Кn- коефіцієнт зваження, який відображає ступінь ризикованості n-ї групи активів, що визначається відповідно до пункту 4 цієї глави.

3. Для розрахунку нормативу платоспроможності активи фінансової установи - управителя поділяються на групи за ступенем ризику та підсумовуються з урахуванням відповідних коефіцієнтів зваження.

4. Активи фінансової установи - управителя та майно, що перебуває в його управлінні та обліковується на окремому балансі, поділяються на групи за ступенями ризику:

1) 1 група – з коефіцієнтом зваження 0 відсотків:

грошові кошти у касі та у дорозі;

гроші на поточних рахунках та депозити до запитання у банках;

державні цінні папери, цінні папери, гарантовані державою, та доходи, нараховані за ними;

2) 2 група – з коефіцієнтом зваження 20 відсотків:

банківські метали;

грошові кошти на строкових депозитних рахунках у банках;

активи, які є правами вимоги до юридичних осіб, що забезпечені гарантіями банків;

цінні папери, які перебувають у біржовому реєстрі фондової біржі;

3) 3 група – з коефіцієнтом зваження 30 відсотків:

нерухомість та майнові права на нерухомість, забезпечені іпотекою відповідно до законодавства України (кошти, передані забудовнику);

цінні папери, які не перебувають у біржовому реєстрі, але перебувають у біржовому списку фондової біржі;

облігації та іпотечні облігації українських емітентів, кредитний рейтинг яких відповідає інвестиційному рівню за національною шкалою;

4) 4 група – з коефіцієнтом зваження 50 відсотків:

цінні папери, які не увійшли до 1 – 3 груп;

права вимоги до фізичних та юридичних осіб, які не увійшли до 2 та 3 груп;

5) 5 група – з коефіцієнтом зваження 100 відсотків:

активи та майно, що не увійшли до інших груп.

5. Норматив платоспроможності має підтримуватись на рівні не менше ніж 8%.

1. **Резервний фонд**

1. Власні активи фінансової установи - управителя мають забезпечувати постійне отримання такою фінансовою установою чистого прибутку для формування резервного фонду.

2. Кошти резервного фонду управитель має розміщувати у високоліквідних активах та може використовувати для виконання зобов’язань фінансової установи - управителя перед установниками управління майном.

3. До високоліквідних активів, у яких можуть зберігатися кошти резервного фонду управителя, відносяться:

кошти в касі фінансової установи - управителя;

кошти на поточних та/або депозитних рахунках (строком до 3 місяців) у банках;

державні цінні папери та цінні папери, гарантовані державою.

4. Відсоток щорічних відрахувань до резервного фонду фінансової установи передбачається її установчими документами в розмірі, що не може бути меншим ніж 5% суми чистого прибутку фінансової установи за попередній рік.

5. Інформація про розмір резервного фонду після здійснення щорічних відрахувань до нього надається управителем до Комісії у порядку та строки, визначені нормативно-правовим актом Комісії, що регламентує подання адміністративних даних управителями до Комісії.

**X. Пруденційні нормативи, що використовуються для вимірювання та оцінки ризиків діяльності з адміністрування недержавних пенсійних фондів, їх розрахунок та нормативні значення**

**1. Показники, що використовуються для вимірювання та оцінки ризиків діяльності з адміністрування недержавних пенсійних фондів**

1. Для вимірювання та оцінки ризиків діяльності з адміністрування недержавних пенсійних фондів використовуються такі показники:

1) норматив достатності власних коштів;

2) коефіцієнт покриття операційного ризику;

3) норматив поточної ліквідності.

2. Нормативні значення нормативу достатності власних коштів та коефіцієнта покриття операційного ризику не поширюються на адміністраторів недержавних пенсійних фондів до закінчення першого повного фінансового року з дати видачі ліцензії в разі, якщо вони вперше отримали ліцензію на провадження діяльності з адміністрування недержавних пенсійних фондів.

**2. Норматив достатності власних коштів**

1. Норматив достатності власних коштів є показником, що відображає здатність адміністратора недержавних пенсійних фондів утримувати власні кошти в розмірі, достатньому для покриття його фіксованих накладних витрат протягом 3 місяців, навіть за умови відсутності доходів протягом цього часу.

2. Норматив достатності власних коштів розраховується відповідно до [пунктів 2 - 4](https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z1311-15#n180) глави 3 розділу ІV цього Положення.

3. Нормативне значення нормативу достатності власних коштів для адміністратора недержавних пенсійних фондів становить не менше 1.

**3. Коефіцієнт покриття операційного ризику**

1. Коефіцієнт покриття операційного ризику відображає здатність адміністратора недержавних пенсійних фондів забезпечувати покриття своїх операційних ризиків власними коштами на рівні 15 % від його середньорічного позитивного нетто-доходу за 3 попередні фінансові роки.

2. Коефіцієнт покриття операційного ризику розраховується відповідно до [пунктів 2 - 6](https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z1311-15#n188) глави 4 розділу ІV цього Положення.

3. Нормативне значення коефіцієнта покриття операційного ризику для адміністратора недержавних пенсійних фондів становить не менше 1.

**4. Норматив поточної ліквідності**

1. Норматив поточної ліквідності – відношення загальної суми грошових коштів (їх еквівалентів) та поточних фінансових інвестицій адміністратора недержавних пенсійних фондів до його поточних зобов’язань.

2. Норматив поточної ліквідності має підтримуватись адміністратором недержавних пенсійних фондів на рівні не менше ніж 20%.”.

У зв'язку з цим розділи IX - XI вважати відповідно розділами XІ – XIIІ.

**Начальник управління методології**

**корпоративного управління та**

**корпоративних фінансів Дмитро ПЕРЕСУНЬКО**