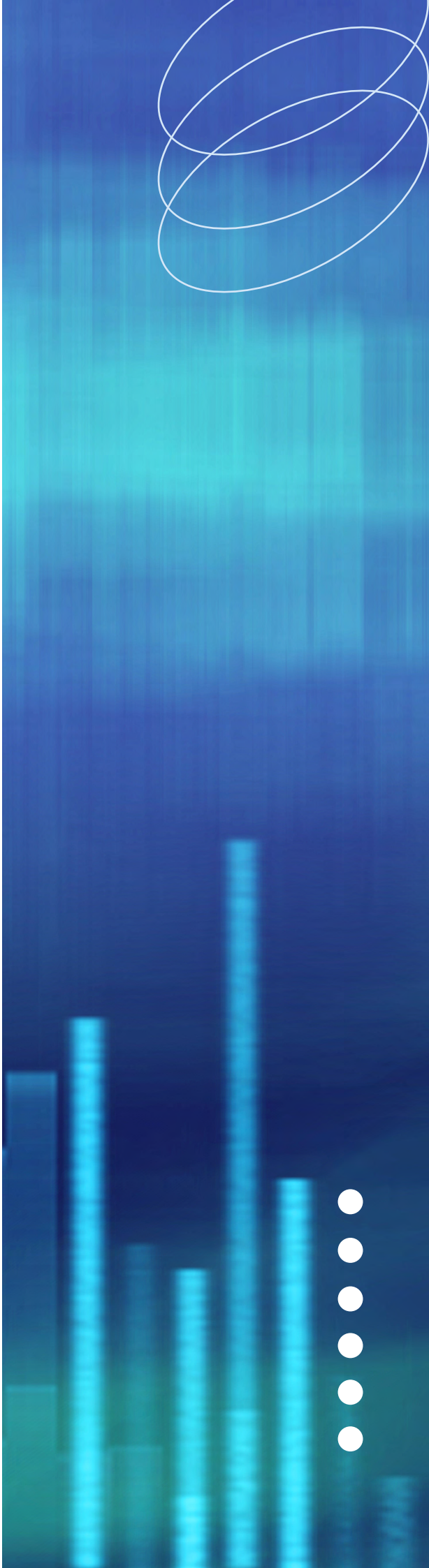
Національна комісія
з цінних паперів
та фондового ринку

ЗВІТ ПРО РОБОТУ КОМІСІЇ У 2024 РОЦІ



Київ, 2025

ЗМІСТ

Розвиток законодавства в сфері ринків капіталу та організованих товарних ринків та у сфері корпоративного управління 5

Міжнародна співпраця Комісії 17

Надання адміністративних послуг НКЦПФР 24

Нагляд за діяльністю професійних учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків 29

Нагляд за станом корпоративного управління та корпоративними фінансами 32

Державне регулювання та нагляд у сфері запобігання та протидії легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму та фінансуванню розповсюдження зброї масового знищення 34

Правозастосування на ринках капіталу та організованих товарних ринках 36

Забезпечення функціонування центру збору фінансової звітності, операційне управління яким здійснює НКЦПФР 39

Розвиток людських ресурсів 42

Фінансове забезпечення НКЦПФР 44

Розвиток інформаційних технологій 47

Внутрішній контроль 48

Системні ризики для функціонування ринків капіталу 49

Стан ринків капіталу та організованих товарних ринків 50

Шановні колеги!

Руслан Магомедов,
Голова Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку

2024 рік став роком цілеспрямованої трансформації — як для Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, так і для ринків капіталу України. Попри війну та безпрецедентні виклики, Комісія продовжує виконувати свою ключову місію: створення стійкої, прозорої та конкурентоспроможної фінансової інфраструктури, яка відповідає принципам сталого розвитку та євроінтеграції.

Пріоритет — європейський курс. Упродовж року ми послідовно працювали над гармонізацією національного законодавства з нормами ЄС у межах виконання Угоди про асоціацію. Важливим кроком стало ухвалення Закону України № 3585-IX, який відкриває шлях до приєднання України до Багатостороннього Меморандуму IOSCO (MMoU) — основоположного документа міжнародного фінансового співробітництва. Цей закон також посилює інституційну спроможність Комісії та надає інструменти для формування сильної професійної команди.

Посилення міжнародної співпраці. 2024 рік ознаменувався поглибленням партнерства з ключовими європейськими регуляторами, зокрема підписанням меморандуму та протоколу про довгострокову співпрацю з BaFin (Федеральним органом фінансового нагляду Німеччини). Це — важливий крок до обміну практиками та підвищення прозорості й довіри на ринку.

Нові фінансові інструменти. Серед знакових досягнень — ухвалення Закону України № 3586-IX про аграрні ноти. Цей інструмент створює нові можливості для фінансування агросектору через ринки капіталу та підтримує розвиток вторинного ринку аграрних активів.

Цифрова модернізація. Одним із ключових оновлень стало запровадження депозитарного обліку часток ТОВ завдяки змінам до Закону України «Про товариства з обмеженою та додатковою відповідальністю». Це рішення посилює захист прав власників та спрощує корпоративні процедури.

Сектор віртуальних активів. НКЦПФР активно долучалася до розробки законопроєкту № 10225, який регулює обіг і оподаткування віртуальних активів. У цьому процесі ми орієнтувалися на кращі європейські практики, зокрема положення регламенту MiCA, з метою створення дієвого та прозорого ринку цифрових активів в Україні. Віримо, що в результаті держава отримає дієве та зрозуміле законодавство, яке дійсно сприятиме розвитку цього ринку.

Захист інвестора. Продовжено роботу з протидії шахрайським інвестиційним проєктам. У 2024 році було оновлено та оприлюднено перелік із понад 400 сумнівних схем — це частина нашої системної роботи задля безпеки кожного інвестора.

Ці досягнення — не просто кроки на шляху реформ. Це фундамент для побудови повноцінного інвестиційного середовища, здатного стати рушієм економічного відновлення України та її успішної європейської інтеграції.

2025 рік — це рік можливостей. Ми продовжуємо змінювати фінансову систему, аби вже завтра вона працювала не лише для інвесторів, а й для кожного громадянина України.

Разом — до сильного та справедливого ринку.

РОЗВИТОК ЗАКОНОДАВСТВА В СФЕРІ РИНКІВ КАПІТАЛУ ТА ОРГАНІЗОВАНИХ ТОВАРНИХ РИНКІВ ТА У СФЕРІ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛІННЯ

Одним з ключових завдань НКЦПФР є розвиток законодавства в сфері ринків капіталу та організованих товарних ринків, а також у сфері корпоративного управління.

З метою забезпечення подальшого реформування та розвитку фінансового сектору України відповідно до кращих міжнародних практик та забезпечення імплементації заходів, передбачених Угодою про асоціацію між Україною, з однієї сторони, та Європейським Союзом, Європейським співтовариством з атомної енергії і їхніми державами-членами, з іншої сторони, Комісією здійснюються заходи, спрямовані на забезпечення імплементації актів законодавства Європейського Союзу до національного законодавства з метою набуття Україною членства в Європейському Союзі (ЄС), а також заходи, спрямовані на сприяння залученню інвестицій та захист прав інвесторів.

У 2024 році Верховною Радою України були прийняті важливі для подальшого розвитку вітчизняного фінансового сектору закони.

22 лютого 2024 року Верховною Радою України прийнято Закон України «Про внесення змін до Закону України «Про державне регулювання ринків капіталу та організованих товарних ринків та деяких інших законодавчих актів України щодо вдосконалення державного регулювання та нагляду на ринках капіталу та організованих товарних ринках» № 3585-IX, яким передбачено впровадження механізмів належного державного регулювання та нагляду на ринках капіталу та організованих товарних ринках у відповідності з Принципами Міжнародної організації комісій з цінних паперів (IOSCO) та відповідними нормами актів Європейського Союзу, що регулюють питання в сфері боротьби із зловживаннями на ринку, зокрема Регламенту ЄС № 596/2014 від 16 квітня 2014 року про зловживання на ринку (MAR), Директиви ЄС № 2014/57/ЄС від 16.04.2014 про кримінальні санкції щодо ринкових зловживань (MAD) та інших актів ЄС у сфері фінансових послуг.

Реалізація зазначеного Закону дозволить:

- підвищити інституційну спроможність НКЦПФР як національного регулятора ринків капіталу та організованих товарних ринків, розширити її повноваження, закріпити у законодавстві гарантії незалежності НКЦПФР, у тому числі фінансової;
- вдосконалити законодавчі норми щодо міжнародного співробітництва НКЦПФР;
- досягти вітчизняному регулятору ринків капіталу та організованих товарних ринків відповідності загальноприйнятим стандартам функціонування зазначених ринків, які втілені в Принципах та цілях регулювання ринку цінних паперів Міжнародної організації комісій з цінних паперів (IOSCO), забезпечити підписання Меморандуму IOSCO та набуття статусу повноцінного члена цієї міжнародної організації;
- збільшити інвестиційну привабливість економіки України, зокрема через підвищення довіри до ефективності державного регулювання ринків капіталу та організованих товарних ринків та рівня захищеності інвесторів;
- побудувати ефективну систему нагляду та правозастосування на ринках капіталу та організованих товарних ринках у відповідності з Принципами IOSCO та положеннями відповідних актів Європейського Союзу, що регулюють питання в сфері боротьби із зловживаннями на ринку;
- впровадити на вітчизняних ринках капіталу ефективну систему протидії зловживанням, в тому числі правопорушенням щодо маніпулювання та діяльності фінансових пірамід, що в свою чергу призведе до покращення дисциплінованості учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків та підвищення захисту прав інвесторів.

З метою запровадження нового виду фінансового інструменту для кредитування сільськогосподарського виробництва 22 лютого 2024 року Верховною Радою України був прийнятий Закон України «Про аграрні ноти» № 3586-IX, яким передбачено врегулювання відносин, що виникають під час видачі, обігу, припинення аграрних нот, звернення стягнення за аграрними нотами.

Реалізація зазначеного Закону дозволить:

- розширити коло виробників сільськогосподарської продукції, які зможуть використовувати аграрні ноти з метою отримання доступу до фінансових та товарних ресурсів;

- запровадити надійний фінансовий інструмент, що розширить коло кредиторів, здатних фінансувати сільське господарство України через інструменти ринків капіталу;
- запровадити обіг аграрних нот на вторинному ринку капіталу, у тому числі організованому;
- забезпечити доступ осіб, які можуть інвестувати в сільське господарство, через механізми депозитарної системи України, зокрема шляхом створення умов для іноземних інвесторів через можливості кореспондентських відносин між Центральним депозитарієм цінних паперів та іноземними депозитарними установами.

19 вересня 2024 року Верховною Радою України було прийнято Закон України «Про рейтингування» № 3981-IX.

Зазначений Закон направлений на покращення інвестиційного клімату в державі та мінімізацію ризиків на ринках капіталу шляхом підвищення ефективності та функціональності рейтингових агентств та удосконалення державного регулювання на ринку рейтингування у відповідності до положень Регламенту ЄС № 1060/2009 від 16 вересня 2009 року щодо кредитних рейтингових агентств.

Здійснюються заходи щодо приведення законодавства у сфері недержавного пенсійного забезпечення у відповідність до вимог європейських актів, зокрема Директиви (ЄС) № 2016/2341 від 14 грудня 2016 року про діяльність та нагляд за установами професійного пенсійного забезпечення (IORPs), в частині удосконалення питань регулювання, нагляду, відповідальності та надійності суб'єктів третього рівня пенсійної системи.

Комісією було схвалено та оприлюднено Білу книгу «Реформа добровільного накопичувального пенсійного забезпечення», яка визначає концептуальні підходи реформування третього рівня пенсійної системи відповідно до IORP II.

Комісією здійснюються заходи щодо супроводження проєкту Закону України «Про внесення змін до Податкового кодексу України та інших законодавчих актів України щодо врегулювання обороту віртуальних активів в Україні» (реєстраційний номер у ВРУ 10225 від 07.11.2023), який передбачає визначення режиму оподаткування операцій з віртуальними активами, а також забезпечує регулювання суспільних відносин, пов'язаних із емісією, публічною пропозицією, допуском до торгів та оборотом віртуальних активів відповідно до кращих міжнародних практик та європейського законодавства, зокрема

європейського регламенту MiCA (Markets in Crypto assets) про ринки криптоактивів, що сприятиме підвищенню ступеня захищеності прав інвесторів — власників віртуальних активів та клієнтів постачальників послуг, пов'язаних з оборотом віртуальних активів.

У зв'язку із ухваленням 14 грудня 2013 року Європейською радою рішення про початок переговорів щодо вступу України до Європейського Союзу здійснення заходів щодо забезпечення повної адаптації національного законодавства до acquis communautaire з метою набуття Україною членства в Європейському Союзі залишатиметься найбільш пріоритетним напрямком у сфері законотворчої діяльності на найближчі роки.

З метою приведення у відповідність до діючого законодавства Комісією здійснювався моніторинг та аналіз нормативно-правових актів. У 2024 році було опрацьовано 40 законів України, що надійшли до НКЦПФР.

Проведена робота з виконання 23 доручень Кабінету Міністрів України щодо приведення нормативно-правових актів Комісії у відповідність до чинного законодавства та прозвітовано про їх виконання.

Підготовлено 17 проєктів рішень/постанов Комісії щодо погодження проєктів нормативно-правових актів, які надійшли від державних органів.

Міністерством юстиції України у 2024 році проведено державну реєстрацію 62 нормативно-правових актів НКЦПФР:

- 17 нових нормативно-правових актів, які регулюють нові правові відносини;
- 40 нормативно-правових актів, які вносять зміни до діючих нормативно-правових актів;
- 5 нормативно-правових актів Комісії про втрату чинності акту.

Протягом 2024 року систематизовано 68 нормативно-правових актів НКЦПФР, що не підлягають державній реєстрації в МЮУ на період дії воєнного стану та на виконання вимог Закону України «Про акціонерні товариства».

У 2024 році були прийняті нормативно-правові акти, які регулюють нові правовідносини, а саме:

- рішення НКЦПФР від 21.02.2024 № 208 «Про затвердження Ліцензійних умов провадження професійної діяльності на ринках капіталу — діяльності з торгівлі фінансовими інструментами»

зареєстровано в Міністерстві юстиції України 11.03.2024 за № 349/41694, якими встановлюються умови та перелік документів, необхідних для отримання ліцензії на провадження професійної діяльності на ринках капіталу — діяльності з торгівлі фінансовими інструментами;

- рішення НКЦПФР від 23.02.2024 № 224 «Про затвердження Положення про форму та зміст структури власності» зареєстровано у Міністерстві юстиції України 12.03.2024 за № 365/41710, яким встановлюється форма та зміст структури власності юридичних осіб, яка подається державному реєстратору юридичних осіб, фізичних осіб-підприємців та громадських формувань відповідно до Закону України «Про державну реєстрацію юридичних осіб, фізичних осіб — підприємців та громадських формувань», щодо юридичних осіб, державне регулювання та нагляд за діяльністю яких здійснює НКЦПФР (крім банків та інших юридичних осіб, державне регулювання та нагляд за діяльністю яких здійснює Національний банк України, а також юридичних осіб, зазначених у частині восьмій статті 5^1 Закону України «Про запобігання та протидію легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму та фінансуванню розповсюдження зброї масового знищення»), а саме: професійних учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків; емітентів (у тому числі корпоративних інвестиційних фондів; недержавних пенсійних фондів);
- рішення НКЦПФР від 16.10.2024 № 09/21/1269/К03 «Про затвердження Положення про особливості набуття іноземними юридичними особами статусу професійного учасника ринків капіталу та організованих товарних ринків» зареєстровано в Міністерстві юстиції України 25.10.2024 за № 1612/42957, розроблено з метою врегулювання питань, пов'язаних з набуттям іноземними юридичними особами статусу професійного учасника ринків капіталу та організованих товарних ринків та отриманням іноземними юридичними особами ліцензій на провадження певного виду професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках;
- рішення НКЦПФР від 14.11.2024 № 09/21/1418/К03 «Про затвердження Порядку погодження особи, призначеної на посаду керівника професійного учасника ринків капіталу та організованих товарних ринків, посадових осіб системи внутрішнього контролю та осіб, відповідальних за здійснення фінансового моніторингу» зареєстровано в Міністерстві юстиції України 28.11.2024

за № 1806/43151, яким встановлюється процедура та умови погодження НКЦПФР у професійних учасниках ринків капіталу та організованих товарних ринків (крім банків);

- рішення НКЦПФР від 25.09.2024 № 09/21/1177/К03 «Про затвердження Порядку обміну інформацією між Реєстром аграрних нот та системою депозитарного обліку цінних паперів» зареєстровано в Міністерстві юстиції України 03.10.2024 за № 1489/42834, яким визначаються випадки, строки та порядок обміну інформацією між Реєстром аграрних нот та системою депозитарного обліку цінних паперів;
- рішення НКЦПФР від 31.10.2024 № 09/21/1353/К03 «Про затвердження Вимог до договору про введення неемісійних цінних паперів до системи депозитарного обліку» зареєстровано у Міністерстві юстиції України 12.11.2024 за № 1698/43043, які поширюються на особу, яка має намір видати неемісійний цінний папір, на особу, яка видала неемісійний цінний папір, або здійснила переведення таких цінних паперів в електронну форму існування та перемістила на облік до системи депозитарного обліку цінних паперів, та Центральний депозитарій цінних паперів при укладенні договору про введення неемісійних цінних паперів до системи депозитарного обліку, обслуговування відповідного цінного папера, прав на нього, прав та обов'язків за ним, внесенні змін до нього.

Вносились зміни до діючих нормативно-правових актів, зокрема:

- рішення НКЦПФР від 26.01.2024 № 105 «Про затвердження змін до Порядку видачі, зупинення дії та анулювання ліцензії на провадження професійної діяльності на ринках капіталу» зареєстровано у Міністерстві юстиції України 12.02.2024 за № 210/41555 розроблено з метою приведення Порядку видачі, зупинення дії та анулювання ліцензії на провадження професійної діяльності на ринках капіталу, затвердженого рішенням НКЦПФР від 21.10.2021 № 982, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 03.12.2021 за № 1563/37185, у відповідність до вимог Закону України «Про адміністративну процедуру», Закону України від 27.07.2022 № 2465-IX «Про акціонерні товариства», Закону України «Про фінансові послуги та фінансові компанії»;
- рішення НКЦПФР від 11.04.2024 № 435 «Про затвердження Змін до Положення про провадження професійної діяльності на ринках капіталу — діяльності з управління майном для фінансування об'єктів будівництва та/або здійснення операцій з нерухомістю»

зареєстровано в Міністерстві юстиції України 25.04.2024 за № 600/41945 розроблено з метою приведення Положення про провадження професійної діяльності на ринках капіталу — діяльності з управління майном для фінансування об'єктів будівництва та/або здійснення операцій з нерухомістю, затвердженого рішенням НКЦПФР від 13.05.2021 № 274, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 04.06.2021 за № 751/36373, у відповідність до норм діючого законодавства, у тому числі до Закону України від 10.06.2023 № 3153-IX «Про захист прав споживачів», Закону України «Про публічні електронні реєстри», Закону України «Про Єдиний державний демографічний реєстр» та документи, що підтверджують громадянство України, посвідчують особу чи її спеціальний статус»;

- рішення НКЦПФР від 19.08.2024 № 09/21/1033/К03 «Про внесення змін до Порядку ведення реєстрів учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків» зареєстровано в Міністерстві юстиції України 28.08.2024 за № 1319/42664 прийнято з метою приведення «Порядку ведення реєстрів учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків» до Законів України, а саме: Закону України № 3585-IX «Про внесення змін до Закону України «Про державне регулювання ринків капіталу та організованих товарних ринків» та деяких інших законодавчих актів України щодо вдосконалення державного регулювання та нагляду на ринках капіталу та організованих товарних ринках»; Закону України «Про фінансові послуги та фінансові компанії»; Закону України «Про адміністративну процедуру»; Закону України «Про публічні електронні реєстри»;
- рішення НКЦПФР від 23.07.2024 № 09/21/902/К03 «Про затвердження Змін до Ліцензійних умов провадження професійної діяльності на ринках капіталу — діяльності з управління майном для фінансування об'єктів будівництва та/або здійснення операцій з нерухомістю» зареєстровано в Міністерстві юстиції України 02.08.2024 за № 1181/42526 розроблено відповідно до пункту 1 частини першої статті 7 Закону України «Про державне регулювання ринків капіталу та організованих товарних ринків», частини другої статті 70 Закону України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки», з метою приведення нормативно-правових актів НКЦПФР у відповідність до законодавства, зокрема, у зв'язку з введенням в дію Закону України «Про адміністративну процедуру», Закону України «Про фінансові послуги та фінансові компанії», Закону України «Про внесення

змін до Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні», Закону України «Про внесення змін до деяких законів України щодо захисту фінансової системи України від дій держави, що здійснює збройну агресію проти України, та адаптації законодавства України до окремих стандартів Групи з розробки фінансових заходів боротьби з відмиванням грошей (FATF) і вимог Директиви ЄС 2018/843», Закону України «Про публічні електронні реєстри», внесенням змін до Закону України «Про Єдиний державний демографічний реєстр та документи, що підтверджують громадянство України, посвідчують особу чи її спеціальний статус», а також з метою удосконалення державного регулювання професійної діяльності на ринках капіталу — діяльності з управління майном для фінансування об'єктів будівництва та/або здійснення операцій з нерухомістю;

- рішення НКЦПФР від 25.09.2024 № 09/21/1174/К03 «Про затвердження Змін до Положення про провадження депозитарної діяльності» зареєстровано у Міністерстві юстиції України 07.10.2024 за № 1512/42857 розроблено з метою приведення Положення про провадження депозитарної діяльності у відповідність до вимог законодавства, зокрема, до вимог Закону України «Про аграрні ноти» та врегулювання інших питань, які виникають під час провадження депозитарної діяльності;
- рішення НКЦПФР від 15.10.2024 № 09/21/1268/К03 «Про внесення змін до Положення про порядок складання та подання звітних даних щодо діяльності управителів до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку» зареєстровано в Міністерстві юстиції України 28.10.2024 за № 1619/42964, з метою приведення нормативно-правових актів НКЦПФР у відповідність до Закону України від 22.02.2024 №3585-IX «Про внесення змін до Закону України «Про державне регулювання ринків капіталу та організованих товарних ринків» та деяких інших законодавчих актів України щодо вдосконалення державного регулювання та нагляду на ринках капіталу та організованих товарних ринках»;
- рішення НКЦПФР від 10.12.2024 № 09/21/1549/К03 «Про затвердження Змін до Положення про рекламу» зареєстровано в Міністерстві юстиції України 23.12.2024 за № 1981/43326 прийнято з метою приведення Положення про рекламу, затвердженого рішенням НКЦПФР від 22.01.2013 № 63, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 12.02.2013 за № 247/22779, до Закону України № 3585-IX «Про внесення змін до Закону України «Про державне регулювання ринків капіталу та організованих товарних

ринків» та деяких інших законодавчих актів України щодо вдосконалення державного регулювання та нагляду на ринках капіталу та організованих товарних ринках» та Закону України «Про рекламу». Цими змінами встановлюються: додаткові вимоги до реклами цінних паперів, щодо яких здійснено або буде здійснено публічну пропозицію; встановлення процедури тимчасового зупинення або заборони розповсюдження, а також відновлення розповсюдження рекламних матеріалів.

Серед нормативно-правових актів, що не підлягають державній реєстрації в Міністерстві юстиції України, та діють на період дії воєнного стану, було прийнято, зокрема:

- рішення НКЦПФР від 03.09.2024 № 09/21/1086/К03 «Щодо особливостей вчинення правочинів щодо фінансових інструментів поза організованим ринком під час воєнного стану» розроблено з метою мінімізації негативного впливу наслідків військової агресії Російської Федерації проти України та сприяння стабільності ринків капіталу;
- рішення НКЦПФР від 23.12.2024 № 09/21/1640/К01 «Щодо особливостей обліку цінних паперів іноземних емітентів у період військового стану» розроблено відповідно до пунктів 110, 111 частини першої статті 7 Закону України «Про державне регулювання ринків капіталу та організованих товарних ринків», пункту 63 Меморандуму про економічну та фінансову політику (MEFP) програми розширеного фінансування (EFF) МВФ, схваленого радою директорів МВФ 20 грудня 2024 року.

Впродовж 2024 року Комісією схвалено і затверджено нормативно-правові акти з забезпечення корпоративного управління, корпоративних фінансів, фінансових інструментів на ринках капіталу та організованих товарних ринків, суттєвими з яких є, зокрема:

1. на виконання вимог Закону України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки»:

- Положення про порядок здійснення емісії корпоративних облігацій та їх обігу, затверджене рішенням НКЦПФР від 06.09.2024 № 28/21/1105/К03, зареєстровано в Міністерстві юстиції України 20 вересня 2024 року за № 1414/42759, яке установлює порядок здійснення емісії, обігу іменних корпоративних облігацій (далі — облігацій), реєстрації випуску облігацій, реєстрації випуску облігацій та затвердження проспекту облігацій / остаточних умов емісії облігацій (далі — остаточні умови), затвердження змін та / або доповнень до проспекту облігацій/остаточних умов,

погодження змін до рішення про емісію облігацій, реєстрації звіту про результати емісії облігацій в НКЦПФР, надання до НКЦПФР звіту про результати погашення та скасування реєстрації випуску облігацій;

2. на виконання вимог Закону України «Про державне регулювання ринків капіталу та організованих товарних ринків», Закону України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки»:

– Положення про Державний реєстр випусків цінних паперів, затверджене рішенням НКЦПФР від 16.04.2024 № 456, зареєстровано в Міністерстві юстиції України 27 травня 2024 р. за № 772/42117, яке визначає порядок створення і ведення Державного реєстру випусків цінних паперів, встановлює вимоги до інформації про цінні папери, зареєстровані Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку, Центральним депозитарієм цінних паперів, та визначає відомості які внесені до Державного реєстру;

– Положення про порядок здійснення емісії кредитних нот та їх обігу, затверджене рішенням НКЦПФР від 22.10.2024 № 28/21/1301/K03, зареєстроване у Міністерстві юстиції України 01 листопада 2024 року за № 1653/42998, яке встановлює порядок здійснення емісії, обігу кредитних нот, реєстрації випуску кредитних нот, реєстрації випуску кредитних нот та затвердження проспекту кредитних нот / остаточних умов публічної пропозиції кредитних нот, затвердження змін та / або доповнень до проспекту / остаточних умов, погодження змін до рішення про емісію кредитних нот, реєстрації звіту про результати емісії кредитних нот в Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку, надання до НКЦПФР звіту про результати погашення та скасування реєстрації випуску кредитних нот;

– Положення про Реєстр цінних паперів іноземних емітентів, допущених до обігу на території України, затверджене рішенням НКЦПФР від 25.12.2024 № 28/21/1649/K03, зареєстроване у Міністерстві юстиції України 07 січня 2025 року за № 34/43440, яке визначає порядок створення і ведення Реєстру цінних паперів іноземних емітентів, допущених до обігу на території України, та визначає відомості, які вносяться до Реєстру;

– Зміни до Положення про допуск цінних паперів іноземних емітентів до обігу на території України, затверджені рішенням НКЦПФР від 25.12.2024 № 28/21/1649/K03, зареєстровані в Міністерстві юстиції України 07 січня 2025 року за № 34/43440, які

розроблені на виконання вимог Закону України «Про адміністративну процедуру»;

3. на виконання вимог Закону України «Про фінансові послуги та фінансові компанії»:

— Рішення НКЦПФР від 23.05.2024 № 641 «Про подання до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку інформації суб'єктом аудиторської діяльності, який надає послуги з обов'язкового аудиту фінансової звітності або іншого обов'язкового завдання надавачу фінансових послуг, який не є підприємством, що становить суспільний інтерес, нагляд за яким здійснює Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку, зареєстровано у Міністерстві юстиції України 06 червня 2024 року за № 844/42189, стосується інформації, яку подає до НКЦПФР суб'єкт аудиторської діяльності, про встановлені факти порушення законодавства, суттєвої загрози та наявності модифікованої думки, а також факти недотримання встановлених пруденційних вимог та нормативів;

4. на виконання вимог Закону України «Про аграрні ноти»:

— Положення про Реєстр аграрних нот, затверджене рішенням НКЦПФР від 25.09.2024 № 28/21/1171/К03, зареєстроване в Міністерстві юстиції України 09 жовтня 2024 року за № 1522/42867, яке визначає порядок ведення та адміністрування Реєстру аграрних нот (далі — Реєстр), строки та порядок внесення інформації до нього, перелік та порядок доступу до інформації, що міститься в Реєстрі, а також обсяг її розкриття, обсяг інформації, яка надається центральному органу виконавчої влади, що забезпечує формування та реалізує державну аграрну політику, порядок електронної інформаційної взаємодії Реєстру з інформаційними та інформаційно-комунікаційними системами, реєстрами та базами даних, вид електронного підпису, що використовується в Реєстрі, та вимоги, передбачені частиною другою статті 26 Закону України «Про публічні електронні реєстри»;

— Порядок обміну інформацією про видані аграрні ноти між адміністратором Реєстру аграрних нот та адміністратором Державного аграрного реєстру, затверджений рішенням НКЦПФР від 25.09.2024 № 28/21/1172/К03, зареєстрований у Міністерстві юстиції України 04 жовтня 2024 року за № 1504/42849, який визначає порядок взаємодії адміністраторів Реєстру аграрних нот та Державного аграрного реєстру при здійсненні обміну інформацією про видані аграрні ноти, а також строки обміну інформацією та

обсяг інформації про видані аграрні ноти, якою вони обмінюються;

5. на виконання вимог Указу Президента України № 64/2022 від 24.02.2022 «Про введення воєнного стану в Україні»:

— рішення НКЦПФР від 09.02.2024 № 163, щодо вимог до адміністратора за випуском облігацій під час дії воєнного стану в Україні, яке визначає вимоги до особи, яка може бути призначена (обрана) адміністратором за випуском облігацій, порядок призначення;

6. на виконання вимог Закону України «Про акціонерні товариства»:

— Вимоги до положення та звіту про винагороду членів наглядової ради, ради директорів та виконавчого органу акціонерного товариства, затверджені рішенням НКЦПФР від 02.05.2024 № 549, які визначають вимоги до змісту, порядку затвердження та застосування положення про винагороду членів наглядової ради, ради директорів та виконавчого органу акціонерного товариства, а також до звіту про винагороду членів наглядової ради, ради директорів та виконавчого органу акціонерного товариства та поширюються на публічні акціонерні товариства, приватні акціонерні товариства, у статутному капіталі яких частка держави (прямо або опосередковано) перевищує 50 відсотків, приватні акціонерні товариства, які відповідно до закону є підприємствами, що становлять суспільний інтерес та інші приватні акціонерні товариства, у випадку якщо вони затвердили положення про винагороду;

7. на виконання вимог Закону України «Про страхування»:

— Порядок реєстрації випусків акцій при спрощеній процедурі капіталізації та реорганізації страховиків, затверджений рішенням НКЦПФР 31.05.2024 № 690, який поширюється на фінансові установи, які мають право здійснювати діяльність із страхування на території України, які здійснюють збільшення статутного капіталу або реорганізацію шляхом приєднання до іншого страховика за спрощеною процедурою, визначеною Законом України «Про страхування».

МІЖНАРОДНА СПІВПРАЦЯ КОМІСІЇ

НКЦПФР є постійним членом Міжнародної організації комісій з цінних паперів (IOSCO) та є підписантом Додатку в Багатостороннього меморандуму про взаєморозуміння щодо консультування та співробітництва і обміну інформацією IOSCO.

Прийняття Закону України «Про внесення змін до Закону України «Про державне регулювання ринків капіталу та організованих товарних ринків» та деяких інших законодавчих актів України щодо вдосконалення державного регулювання та нагляду на ринках капіталу та організованих товарних ринках» (№3585-IX) надає можливість НКЦПФР стати підписантом Багатостороннього Меморандуму про взаєморозуміння Міжнародної організації комісій з цінних паперів (IOSCO MMoU).

Євроінтеграція є головним зовнішньополітичним пріоритетом України, а подальша розбудова та поглиблення взаємовідносин між Україною та ЄС здійснюється на принципах політичної асоціації та економічної інтеграції.

У 2024 році НКЦПФР брала участь у заходах, спрямованих на подальшу імплементацію євроінтеграційних процесів в Україні та реалізацію Плану заходів з виконання Угоди про асоціацію між Україною, з однієї сторони, та Європейським Союзом, Європейським співтовариством з атомної енергії і їхніми державами-членами, з іншої сторони.

У зв'язку з початком у січні 2024 р. офіційного скринінгу в рамках переговорного процесу про вступ України до ЄС, протягом лютого — травня 2024 р. відбулись роз'яснювальні зустрічі між представниками Європейської Комісії та України. Під час вказаних зустрічей експертами Європейської Комісії надавались відповіді на запитання представників органів державної влади України щодо імплементації актів права ЄС в рамках кожного переговорного розділу.

НКЦПФР очолювала делегацію Української сторони під час роз'яснювальної зустрічі за розділом 6 «Корпоративне право» та брала участь у зустрічах у складі делегації Української сторони за такими розділами: 2 «Свобода переміщення працівників», 3 «Право заснування та свобода надання послуг», 9 «Фінансові послуги», «Економічні критерії», 4 «Свобода руху капіталу», 19 «Соціальна політика та зайнятість», 31 «Зовнішня політика та політика безпеки і оборони», 27 «Довкілля». Крім того, НКЦПФР брала участь у зустрічах у якості слухача за розділами 28 «Захист прав споживачів та охорона здоров'я», 10 «Цифрова

трансформація та медіа», 17 «Економічна та монетарна політика» та 20 «Підприємництво та індустріальна політика».

У червні 2024 року відбулась перша міжурядова конференція Україна-ЄС на рівні міністрів, яка ознаменувала офіційний старт переговорів з Європейським Союзом про членство.

У липні Європейська Комісія та Україна розпочали другий етап скринінгу українського законодавства на відповідність європейському праву — двосторонні зустрічі.

У двосторонніх зустрічах України та Європейської Комісії в рамках здійснення офіційного скринінгу відповідності законодавства України праву ЄС за переговорними розділами 2 «Свобода переміщення працівників» та 4 «Свобода руху капіталу» НКЦПФР брала участь у ролі доповідача.

Крім того, НКЦПФР була залучена до підготовки матеріалів до двосторонніх зустрічей за такими переговорними розділами: «Економічні критерії», 24 «Юстиція, свобода та безпека», 3 «Свобода підприємництва і надання послуг».

На виконання резолюції Віце-прем'єр-міністра з питань європейської та євроатлантичної інтеграції України О. Стефанішиної від 22.07.2024 № 20/01-08/18079 щодо підготовки звіту про прогрес України в рамках Пакета розширення Європейського Союзу 2024 року НКЦПФР разом з іншими органами державної влади взяла участь у підготовці оновленої інформації щодо прогресу, який було досягнуто Україною в частині виконання політичних та економічних критеріїв для вступу до ЄС.

У жовтні Єврокомісія презентувала Звіт про прогрес України в рамках Пакета розширення Європейського Союзу 2024 року, який містить позитивну оцінку прогресу України та рекомендацію відкрити переговорні кластери якомога раніше у 2025 році.

На виконання резолюції Віце-прем'єр-міністра з питань європейської та євроатлантичної інтеграції України — Міністра юстиції України О. Стефанішиної НКЦПФР було надано пропозиції до нового плану заходів з виконання рекомендацій Європейської Комісії, представлених у Звіті про прогрес України в рамках Пакета розширення Європейського Союзу 2024 року.

В межах підготовки до переговорного процесу про членство України в Європейському Союзі відповідно до постанови Кабінету Міністрів України від 27.08.2024 № 987 «Деякі питання забезпечення переговорного процесу про вступ України до Європейського Союзу» та

на виконання пункту 5 Протоколу 1-го засідання Міжвідомчої робочої групи з питань забезпечення переговорного процесу про вступ України до Європейського Союзу та адаптації законодавства України до права Європейського Союзу за участі голів робочих (переговорних) груп щодо підготовки переговорних позицій України під час переговорів з Європейським Союзом щодо укладення Угоди про вступ України до Європейського Союзу у листопаді 2024 року НКЦПФР взяла участь у спільних установчих засіданнях робочих (переговорних) груп щодо підготовки переговорних позицій України під час переговорів з Європейським Союзом щодо укладення Угоди про вступ України до Європейського Союзу з питань економічних критеріїв, з питань свободи руху капіталу, з питань довкілля та зміни клімату, з питань зовнішньої політики та політики безпеки і оборони, з питань свободи переміщення працівників, з питань соціальної політики та зайнятості, з питань фінансових послуг. У грудні 2024 року відбулося спільне установче засідання робочої (переговорної) групи щодо підготовки переговорних позицій України під час переговорів з Європейським Союзом щодо укладення Угоди про вступ України до Європейського Союзу з питань корпоративного права під головуванням НКЦПФР.

Окрім цього, НКЦПФР як відповідальний виконавець окремих заходів з імплементації актів ЄС відповідно до Плану заходів з виконання Угоди про асоціацію між Україною, з однієї сторони, та Європейським Союзом, Європейським співтовариством з атомної енергії і їхніми державами-членами, з іншої сторони, затвердженого постановою Кабінету Міністрів України від 25 жовтня 2017 року № 1106, постійно бере участь у заходах, спрямованих на подальшу імплементацію євроінтеграційних процесів в Україні.

НКЦПФР взяла участь у восьмому засіданні Кластера 6 Підкомітету з питань економіки та іншого галузевого співробітництва Комітету асоціації між Україною та ЄС, сьомому засіданні Кластера 2 Підкомітету з питань економіки та іншого галузевого співробітництва Комітету асоціації між Україною та ЄС, дев'ятому засіданні Комітету асоціації Україна — ЄС у торговельному складі та восьмому засіданні Кластера 1 Підкомітету з питань економіки та іншого галузевого співробітництва Комітету асоціації між Україною та ЄС.

З метою виконання пункту 13 плану заходів з реалізації Програми Організації економічного співробітництва та розвитку (ОЕСР) для України, затвердженого постановою Кабінету Міністрів України від 3 листопада 2023 р. № 1165, та за результатами першої онлайн-зустрічі щодо початку реалізації проєкту «Проведення огляду політики щодо вдосконалення фінансового ринку та корпоративного управління

для відновлення», були визначені органи, відповідальні за реалізацію окремих напрямків:

1. Структура фінансової системи (review of Ukraine's financial system framework) — відповідальний орган: Мінфін.
2. Управління державним боргом (review of Ukraine's public debt management) — відповідальний орган: Мінфін.
3. Захист споживачів фінансових послуг та фінансова грамотність (review of Ukraine's financial consumer protection and financial literacy framework) — відповідальний орган: НБУ.
4. Пенсійне забезпечення (review of asset-backed and private pensions in Ukraine) — відповідальний орган: Мінсоцполітики.
5. Корпоративне управління (review of corporate governance policies and practices in Ukraine) — відповідальний орган: НКЦПФР.

НКЦПФР брала участь у реалізації окремих напрямків Програми ОЕСР:

1. Корпоративне управління: надання відповідей на опитувальник команди ОЕСР з питань корпоративного управління; опрацювання проєкту повного звіту ОЕСР щодо корпоративного управління та обговорення звіту, присвяченого корпоративному управлінню в Україні.
2. Захист споживачів фінансових послуг та фінансова грамотність: участь в опитуванні ОЕСР щодо наявної системи захисту прав споживачів фінансових послуг та впровадження Рекомендацій G20/ОЕСР (2022); обговорення проєкту звіту щодо захисту прав споживачів фінансових послуг і фінансової грамотності в Україні.
3. Пенсійне забезпечення: підготовка та надання представникам ОЕСР інформації щодо регулювання недержавного пенсійного забезпечення, включаючи ключові показники ринку.
4. Структура фінансової системи: опрацювання звіту «Основи фінансової системи України. Відображення стратегій та практик».

НКЦПФР брала участь у доопрацюванні документів ОЕСР:

1. Питання доброчесності: опрацювання розділу 7 опитувальника «На шляху до доброчесності бізнес-операцій» в рамках Огляду доброчесності та антикорупційної політики.
2. Розвиток фінансового сектору: опрацювання розділу 2.5 опитувальника «Розвиток фінансового сектору» та розділу

4 «Узгодження інвестицій в інфраструктуру зі сталим розвитком».

3. Таблиці відповідності: опрацювання та заповнення таблиці відповідності до Рекомендацій Ради ОЕСР щодо захисту прав споживачів фінансових послуг, а також у сфері споживчого кредитування.

НКЦПФР з Федеральним органом фінансового нагляду Німеччини (BaFin) у червні 2024 року підписано Меморандум, який передбачає обмін інформацією.

У грудні 2024 року НКЦПФР з Федеральним органом фінансового нагляду Німеччини (BaFin) підписано Протокол Продовження Спільної Декларації про Взаєморозуміння щодо установлення інституційного партнерства з метою посилення співпраці у визначених сферах нагляду за ринками цінних паперів. Наглядові органи поглиблюють свою співпрацю в довгостроковій перспективі, особливо з огляду на можливий вступ України до ЄС. В рамках меморандуму BaFin підтримує НКЦПФР у прийнятті європейського законодавства, так званого acquis communautaire.

У 2024 році НКЦПФР здійснювала заходи із залучення міжнародної технічної допомоги у межах наступних міжнародних проєктів:

1. Проєкт міжнародної технічної допомоги ЄС «Допомога НКЦПФР у вдосконаленні ринків енергетичної продукції України та організованої торгівлі сировинно-товарною продукцією в Україні», фінансований ЄС, пройшов заключний захід з нагоди закриття проєкту ЄС «Допомога НКЦПФР у вдосконаленні ринків енергетичної продукції України та організованої торгівлі сировинно-товарною продукцією в Україні». На заході серед іншого був представлений Звіт «Розвиток нормативно-правової бази для розрахунково-клірингового обслуговування сировинно-товарних ринків».
2. Впродовж 2024 року проєктом «Інвестиції для стійкості бізнесу» (IBR), фінансований Урядом США через Агентство США з міжнародного розвитку (USAID) було підготовлено низку пропозицій та документів щодо регулювання фінансового сектору України, зокрема, проєкт Закону «Про внесення змін до деяких законодавчих актів України щодо впорядкування діяльності акціонерних товариств, які не привели свою діяльність до вимог законодавства, та покращення ефективності функціонування депозитарної системи України» («Основний Законопроєкт»); проєкт Закону «Про внесення змін до Цивільного кодексу України щодо

розширення кола об'єктів цивільних прав»; порівняльні таблиці до них, які були підготовлені експертами Проєкту; напрацювання по проєкту Закону «Про інвестиційні фонди», що включають: основний законопроєкт про інвестиційні фонди, який покриває UCITS та AIF («Основний Законопроєкт»); положення до Основного Законопроєкту щодо фондів довгострокових інвестицій; положення до Основного Законопроєкту щодо венчурних фондів; положення до Основного Законопроєкту щодо фондів соціального підприємництва; положення до Основного Законопроєкту щодо фондів грошового ринку; положення до Основного Законопроєкту щодо повноважень Комісії.

В рамках роботи за напрямком приєднання до Меморандуму про взаєморозуміння IOSCO (IOSCO MMoU) Проєктом було підготовлено англійський переклад Закону України «Про фінансові послуги та фінансові компанії» та Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність».

3. Проєкт «Впровадження практики ЄС з бухгалтерського обліку, фінансової звітності та аудиту в Україні» (EU-FAAR), фінансований ЄС:
   - оприлюднено Таксономію UA МСФЗ 2022 на сайтах НКЦПФР (www.nssmc.gov.ua), Національного банку (www.bank.gov.ua) та на сайті Системи фінансової звітності (www.frs.gov.ua);
   - відбулося Восьме засідання Керівного комітету Проєкту EU-FAAR;
   - НКЦПФР спільно з експертами проєкту EU-FAAR підготовлено таблиці змін до електронного файлу Таксономії UA МСФЗ XBRL 2022 для формування версії Таксономії UA МСФЗ XBRL 2023 та визначення таких змін у якості базових пропозицій для формування Таксономії UA МСФЗ XBRL 2024;
   - відбулося Дев'яте засідання Керівного комітету Проєкту EU-FAAR;
   - у межах виду діяльності 3.2 «Розроблення електронних файлів щорічної української таксономії МСФЗ XBRL» проєкт завершив роботу над оновленою версією 1.0 електронних файлів Таксономії МСФЗ XBRL 2022 року. EU-FAAR проаналізував зміни, внесені Фондом МСФЗ, та перші запити на зміни від НБУ та НКЦПФР для оновлення електронних файлів Таксономії МСФЗ XBRL 2023 року і почав вносити зміни до внутрішнього робочого проєкту таксономії 2023 року. Проєктом надіслано

Таксономію XBRL згідно з МСФЗ 2023, версія 0.9 та допоміжні таблиці Excel з інформацією про Таксономію, з метою подальшої публікації версії 1.0.

4. Проєкт енергетичної безпеки (ESP), фінансований Урядом США через Агентство США з міжнародного розвитку (USAID).

   Проєкт провів дослідження на тему розвитку індексів на енергетичних ринках в Україні та презентував результати дослідження, яке складалось з двох фундаментальних частин: опис найкращих практик ЄС та аналіз існуючих цінових показників в Україні.

   Проєктом було підготовлено та надіслано НКЦПФР Меморандум щодо комплексу питань, пов'язаних з аналізом торгівлі Оператора ринку у формуванні енергетичних індексів, роллю та обов'язками регуляторів торгівлі Оператора ринку у формуванні енергетичних індексів, ролі та відповідальності регулятора, оцінки енергетичних індексів користувачами та рекомендацій щодо індексів та цінових індикаторів в Україні.

5. Міжнародною фінансовою корпорацією (IFC) було підготовлено Аналіз міжнародної практики імплементації Директиви ЄС 2004/25/ЕС, яка регулює правила подання пропозицій про поглинання.

Протягом 2024 року НКЦПФР опрацьовувала та надавала відповіді на запити іноземних регуляторів, компаній та фізичних осіб-нерезидентів, зокрема зі Сполучених Штатів Америки, Азербайджану, Великої Британії, Кіпру, Естонії, Польщі, Німеччини, Нідерландів, Угорщини, Сент-Вінсенту і Гренадин, Сінгапуру та Гонконгу. Значна частина запитів стосувалася порушень вимог законодавства на ринку цінних паперів та захисту прав інвесторів.

НКЦПФР продовжує здійснювати активну міжнародну діяльність, працювати з іноземними фінансовими установами, агентствами та міжнародними організаціями задля забезпечення стабільності фінансових ринків, наголошувати про невід'ємність територіальної цілісності України, важливість міжнародної підтримки в цьому питанні та відкриттю можливостей для розвитку фінансового сектору в Україні.

НАДАННЯ АДМІНІСТРАТИВНИХ ПОСЛУГ НКЦПФР

З метою доступності та зручності для суб'єктів звернень отримання адміністративних послуг Комісією запроваджено принцип «Єдиного вікна».

Суб'єкти звернень через «Єдине вікно» мали змогу подати документи, необхідні для отримання адміністративної послуги, та за результатами їх розгляду отримати адміністративні послуги.

Постановою Комісії від 22.08.2024 №22/21/1052/К01 оновлено Перелік адміністративних послуг, які надає НКЦПФР.

Перелік адміністративних послуг (79 послуг), які надає Комісія та інформаційні картки до них розміщено на офіційному веб-сайті регулятора.

Інформація (відомості) про адміністративні послуги внесена до Реєстру адміністративних послуг, який є складовою Порталу «Дія».

У 2024 році через «Єдине вікно» надійшло 4920 пакетів документів щодо надання адміністративних послуг. За результатами їх розгляду було направлено 4453 вихідних листи, надано 521 безоплатну та 1617 платних послуг на суму фактичних надходжень до бюджету за надані адміністративні послуги в розмірі 37,62 млн грн.

Найбільшим попитом серед платних та безоплатних адміністративних послуг, що надавались протягом 2024 року Комісією, користувались такі послуги:

- Реєстрація змін до проспекту емісії цінних паперів (крім випадків, якщо зміни до проспекту емісії цінних паперів інституту спільного інвестування пов'язані виключно з другою та кожною наступною емісією цінних паперів інституту спільного інвестування та/або стосуються виключно змін тексту регламенту інституту спільного інвестування), кількість наданих — 428;
- Реєстрація змін до регламенту інституту спільного інвестування, кількість наданих — 396;
- Скасування реєстрації випуску цінних паперів (крім цінних паперів інститутів спільного інвестування), кількість наданих — 196.

Найбільший обсяг фактичних надходжень до бюджету у 2024 році, а саме 40,90% було зафіксовано за надану адміністративну послугу Реєстрація випуску, реєстрації випуску та проспекту емісії (інформації про випуск) цінних паперів, крім облігацій внутрішніх місцевих

позик та акцій корпоративного інвестиційного фонду, випущених з метою формування початкового статутного капіталу (щодо цінних паперів інститутів спільного інвестування).

Таблиця 1. Сума фактичних надходжень до бюджету за надані адміністративні послуги у 2024 році

Адміністративні послуги	Сума фактичних надходжень до бюджету за надані адміністративні послуги, млн грн	Частка
Реєстрація випуску, реєстрації випуску та проспекту емісії (інформації про випуск) цінних паперів, крім облігацій внутрішніх місцевих позик та акцій корпоративного інвестиційного фонду, випущених з метою формування початкового статутного капіталу (щодо цінних паперів інститутів спільного інвестування)	15,39	40,90 %
Реєстрація випуску цінних паперів з видачею свідоцтва (тимчасового свідоцтва) про реєстрацію випуску цінних паперів (крім облігацій внутрішніх місцевих позик, акцій корпоративного інвестиційного фонду, випущених з метою формування початкового статутного капіталу та цінних паперів інститутів спільного інвестування)	6,72	17,88%
Реєстрація змін до проспекту емісії цінних паперів інституту спільного інвестування (якщо зміни до проспекту емісії цінних паперів інституту спільного інвестування пов'язані з наступним випуском цінних паперів інституту спільного інвестування)	3,71	9,87%
Реєстрація змін до проспекту емісії цінних паперів (крім випадків, якщо зміни до проспекту емісії цінних паперів інституту спільного інвестування пов'язані виключно з другою та кожною наступною емісією цінних паперів інституту спільного інвестування та/або стосуються виключно змін тексту регламенту інституту спільного інвестування)	2,99	7,96%
Реєстрація змін до регламенту інституту спільного інвестування	2,77	7,37%

Див. продовження таблиці на наступній сторінці

Адміністративні послуги	Сума фактичних надходжень до бюджету за надані адміністративні послуги, млн грн	Частка
Реєстрація регламенту інституту спільного інвестування та внесення відомостей про інститут спільного інвестування до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування з видачею свідоцтва про внесення відомостей про інститут спільного інвестування до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування; та реєстрація звіту про результати приватного розміщення акцій з метою формування початкового статутного капіталу корпоративного інвестиційного фонду з видачею свідоцтва про реєстрацію випуску акцій	1,73	4,60%
Інші послуги	4,30	11,42%
Усього	**37,62**	**100,00%**

НКЦПФР у 2024 році було надано, зокрема адміністративні послуги:

- зареєстровано 60 випусків акцій на загальну суму 364,56 млрд грн;
- зареєстровано 38 випусків корпоративних облігацій на загальну суму 5,08 млрд грн та 17,50 млн доларів США;
- затверджено 56 змін та/або доповнень до проспекту облігацій, які оформлені у вигляді відповідного додатку, та погоджено 24 змін до рішення про емісію облігацій;
- скасовано 196 випусків цінних паперів, з яких: 146 випусків акцій, 50 випусків облігацій;
- зареєстровано 27 випусків інвестиційних сертифікатів пайових інвестиційних фондів на загальну суму 13,19 млрд грн;
- зареєстровано 286 випусків акцій корпоративних інвестиційних фондів на загальну суму 29,01 млрд грн;
- видано ліцензії на провадження професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках за видами професійної діяльності:
  - діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами) — 3;

- діяльності з торгівлі фінансовими інструментами, а саме:
  - брокерська діяльність — 1;
  - діяльність з розміщення без надання гарантії — 1;
  - діяльність з управління портфелем фінансових інструментів — 1;
- клірингова діяльність, а саме, клірингової діяльності з визначення зобов'язань — 1;
- діяльність з організації укладання деривативних контрактів на товарних біржах — 2;

– погоджено план заходів щодо поліпшення свого фінансового стану — 5;

– погоджено намір набуття або збільшення особою істотної участі у професійному учаснику ринків капіталу за видами професійної діяльності:

- діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами) — 46;
- діяльність з управління майном для фінансування об'єктів будівництва та/або здійснення операцій з нерухомістю — 2;
- діяльність з торгівлі фінансовими інструментами, діяльність з організації торгівлі фінансовими інструментами, депозитарна діяльність, клірингова діяльність, діяльність на організованих товарних ринках — 18;

– анульовано ліцензії на провадження професійної діяльності на ринках капіталу за видами професійної діяльності:

- діяльність з управління активами, діяльність з управління майном для фінансування об'єктів будівництва та/або здійснення операцій з нерухомістю, діяльність з адміністрування недержавних пенсійних фондів) — 7 ліцензій;
- діяльність з торгівлі фінансовими інструментами, діяльність з організації з торгівлі фінансовими інструментами, депозитарна діяльність, клірингова діяльність, діяльність з управління іпотечним покриттям, діяльність на організованих товарних ринках — 14;
- визнано інститут спільного інвестування як такий, що відповідає/не відповідає вимогам щодо мінімального обсягу активів інституту спільного інвестування — 19.

Відповідно до статті 7 Закону України «Про державне регулювання ринків капіталу та організованих товарних ринків» Комісія встановлює вимоги та здійснює допуск цінних паперів іноземних емітентів до обігу їх на території України.

Рішення про допуск приймається Комісією за заявою іноземного емітента цінних паперів або професійного учасника ринків капіталу щодо цінних паперів відповідного випуску іноземного емітента.

Відповідно до пункту 4 Розділу IV Положення про допуск цінних паперів іноземних емітентів до обігу на території України, затвердженого рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 21.01.2021 №34, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 23.03.2021 за №379/36001, (зі змінами) НКЦПФР має право за власною ініціативою здійснювати надання допуску цінним паперам, які входять до фондових індексів (S&P 500, NASDAQ 100, FTSE 100, DAX, CAC 40, Nikkei 225) або є борговими цінними паперами, емітентами яких є іноземні держави (Італійська Республіка, Канада, Сполучене Королівство Великої Британії і Північної Ірландії, Сполучені Штати Америки, Федеративна Республіка Німеччина, Французька Республіка, Японія) на підставі прийняття відповідного рішення НКЦПФР/розпорядження уповноваженої особи НКЦПФР.

Станом на 31 грудня 2024 року допущено 654 цінних папери іноземних емітентів до обігу на території України, з яких за ініціативою Комісії було допущено 412 цінних паперів іноземних емітентів (індекс S&P 500) та 137 боргових цінних паперів, емітентами яких є іноземні держави (84 цінних папери Сполучених Штатів Америки, 32 цінних папери Федеративної Республіки Німеччина та 21 цінний папір Французької Республіки).

НАГЛЯД ЗА ДІЯЛЬНІСТЮ ПРОФЕСІЙНИХ УЧАСНИКІВ РИНКІВ КАПІТАЛУ ТА ОРГАНІЗОВАНИХ ТОВАРНИХ РИНКІВ

НКЦПФР продовжила здійснювати превентивні наглядові заходи на ринках капіталу та організованих товарних ринках, зокрема:

- постійне збирання регулярних та нерегулярних звітних даних професійних учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків;
- отримання інформації шляхом направлення запитів про надання інформації;
- оброблення та аналіз інформації про професійних учасників ринків капіталу та учасників організованих товарних ринків, а також про правовідносини між ними;
- направлення рекомендацій та/або запитів про вжиття заходів, зокрема за результатами здійснення пруденційного нагляду та нагляду на консолідованій основі.

НКЦПФР у 2024 році здійснювала нагляд за ринковою поведінкою на ринках капіталу та організованих товарних ринках, зокрема шляхом обробки та аналізу майже 72 тис. регулярних та майже 15 тис. нерегулярних звітних даних професійних учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків.

Задля захисту прав споживачів фінансових послуг НКЦПФР системно здійснюється моніторинг діяльності сумнівних інвестиційних проектів, метою яких є заволодіння коштами громадян України шляхом надання уявлення щодо інвестування в різні фінансові активи й здійснення діяльності без відповідних дозвільних документів.

НКЦПФР розроблено «10 ознак сумнівності інвестиційних проєктів», таким чином надано можливість самостійного аналізу за «10 ознаками сумнівності» та можливість отримання експертної оцінки НКЦПФР за запитом.

Здійснюється регулярне оновлення списку сумнівних інвестиційних проєктів, публікація прес-релізів та надання для оприлюднення на офіційному вебсайті IOSCO у розділі Investor Alerts Portal інформації про виявлені в Україні сумнівні інвестиційні проєкти.

Станом на 31.12.2024 у списку сумнівних інвестиційних проєктів знаходилося 384 проєкти, кожен з яких відповідав одразу декільком ознакам сумнівності.

У 2024 році НКЦПФР було виявлено та оприлюднено інформацію щодо діяльності 164 сумнівних інвестиційних проєктів.

Протягом 2024 року Комісія здійснювала пруденційний нагляд за професійними учасниками ринків капіталу та організованих товарних ринків з урахуванням того, що з метою мінімізації негативного впливу наслідків військової агресії російської федерації проти України та сприяння стабільності ринків капіталу відповідно до рішень НКЦПФР від 29.09.2022 № 1221 «Щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках» та від 15.02.2023 № 153 «Щодо застосування деяких рішень Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку на період дії воєнного стану» для вимірювання та оцінки ризиків професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках використовується лише норматив ліквідності активів.

В процесі здійснення аналізу дотримання професійними учасниками ринків капіталу та організованих товарних ринків нормативного значення нормативу ліквідності активів НКЦПФР опрацьовано понад 6 тис. регулярних звітних даних та близько 2 тис. нерегулярних звітних даних, які містять інформацію про результати розрахунку вказаного показника та вихідні дані, на основі яких здійснені ці розрахунки.

Комісією розглянуто 12 планів заходів щодо поліпшення фінансового стану, поданих професійними учасниками ринків капіталу та організованих товарних ринків відповідно до вимог рішення Комісії від 29.09.2022 № 1221 «Щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках» у разі недотримання такими професійними учасниками нормативного значення нормативу ліквідності активів. При цьому прийнято 7 рішень про погодження плану заходів та 5 рішень про відмову у погодженні плану заходів.

Протягом 2024 року НКЦПФР здійснила моніторинг 2533 фінансових звітів за 2021, 2022 та 2023 роки та проміжної фінансової звітності, розкритої за I-III квартали 2024 року, які подано учасниками ринків капіталу у 2024 році щодо перевірки розкриття фінансової звітності та аудиторських звітів шляхом їх розміщення в базі даних особи, яка провадить діяльність з оприлюднення регульованої інформації від імені учасників ринків капіталу, на власних вебсайтах учасників ринків капіталу, подання їх до Комісії.

Підприємствами, що становлять суспільний інтерес, до Комісії у 2024 році було подано 216 повідомлень про суб'єкта аудиторської діяльності, який надаватиме послуги з аудиту фінансової звітності.

Суб'єктами аудиторської діяльності у 2024 році до Комісії подано 491 інформацію, яка стала відомою суб'єкту аудиторської діяльності під час проведення аудиторської перевірки підприємств, що становлять суспільний інтерес.

Станом на 31.12.2024 існувало 13 небанківських фінансових груп, переважна діяльність у яких здійснювалась фінансовими установами, нагляд за якими здійснює Комісія.

Відповідно до пункту 34 та пункту 65 частини першої статті 1 Закону України «Про фінансові послуги та фінансові компанії», який набув чинності 01.01.2024, зокрема, корпоративні інвестиційні фонди, а також недержавні пенсійні фонди перестали бути фінансовими установами і відповідно не можуть бути учасниками небанківських фінансових груп, тому протягом 2024 року Комісією було припинено визнання 8 небанківських фінансових груп, а саме:

- 6 — у зв'язку зі зменшенням кількості їх учасників менше, ніж до двох;
- 1 — у зв'язку припиненням існування групи;
- 1 — у зв'язку з припиненням існування групи, як такої, нагляд за якою здійснює Комісія і встановленням переважної діяльності фінансової установи, державне регулювання та нагляд за діяльністю якої здійснює Національний банк України.

Особливого значення та актуальності набуває проблема пошуку шляхів попередження та виявлення ризиків викривлення фінансової звітності, а також отримання об'єктивної і достовірної інформації щодо майна, оборотних активів, інших власних та залучених ресурсів, які відображаються у фінансовій звітності суб'єкта господарювання.

Однією з найбільш актуальних проблем формування фінансової звітності підприємств є спотворення в ній інформації. На сьогоднішній день у практиці найчастіше зустрічаються такі форми проявів спотворення фінансової звітності:

- спотворення класифікації доходів підприємства;
- завищення розміру дебіторської заборгованості;
- відображення сумнівних угод та операцій у звітності;
- занижена або завищена оцінка вартості майна підприємства та розміру його інвестицій.

У 2024 році Комісією було направлено 6 скарг до Органу суспільного нагляду за аудиторською діяльністю та Аудиторської палати України щодо виявлених ознак невідповідності звітів незалежних аудиторів міжнародним стандартам аудиту.

НАГЛЯД ЗА СТАНОМ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛІННЯ ТА КОРПОРАТИВНИМИ ФІНАНСАМИ

НКЦПФР здійснювався державний контроль, щодо запобігання та недопущення порушення прав акціонерів, зокрема, шляхом проведення наглядів за реєстрацією акціонерів, проведенням загальних зборів, голосуванням та підбиттям його підсумків на загальних зборах акціонерних товариств: 39 наглядів за дистанційними загальними зборами та 1 нагляд за електронними загальними зборами.

З метою захисту прав інвесторів в цінні папери та у зв'язку з виявленням НКЦПФР та/або усуненням порушень вимог чинного законодавства, НКЦПФР у 2024 році було прийнято 114 актів Комісії у відношенні 352 товариств:

- 14 рішень Комісії щодо зупинення внесення змін до системи депозитарного обліку цінних паперів у відношенні 134 товариств;
- 3 постанови Комісії про заборону внесення змін до системи депозитарного обліку цінних паперів у відношенні 8 товариств;
- 1 постанову Комісії щодо відновлення внесення змін до системи депозитарного обліку цінних паперів у відношенні 1 товариства;
- 15 рішень Комісії про заборону торгівлі цінними паперами у відношенні 135 товариств;
- 3 постанови Комісії про заборону вчинення та/або виконання правочинів щодо цінних паперів у відношенні 8 товариств;
- 2 постанови Комісії про виключення зі списку емітентів, що мають ознаки фіктивності у відношенні 3 товариств;
- 1 постанову Комісії щодо відновлення обігу цінних паперів у відношенні 1 товариства;
- 6 рішень Комісії щодо надання дозволу на проведення вичерпного переліку операцій в системі депозитарного обліку цінних паперів щодо цінних паперів 8 товариств;
- 12 постанов Комісії щодо надання окремого дозволу на проведення вичерпного переліку операцій в системі депозитарного обліку цінних паперів щодо цінних паперів 23 товариств;
- 14 рішень Комісії про внесення змін до рішення Комісії у відношенні 9 товариств;

- 39 постанов Комісії про внесення змін до рішення Комісії у відношенні 21 товариства;
- 3 постанови Комісії про внесення змін до постанов Комісії, не пов'язані з виключенням з переліків обмежень обігу цінних паперів;
- 1 постанову Комісії про визнання таким, що втратило чинність, рішення Комісії, у відношенні 1 товариства.

Нормативними документами Комісії визначено порядок, обсяг, строки розкриття емітентами цінних паперів регульованої та іншої інформації.

У 2024 році НКЦПФР опрацьовано більше 10 тис. регульованої та іншої інформації отриманої від емітентів цінних паперів, зокрема: майже 1000 річної інформації, більше 7000 особливої інформації та більше 1,2 тис. повідомлень про проведення загальних зборів. Рішенням Комісії від 24.01.2024 № 98 «Щодо розкриття регульованої інформації емітентами цінних паперів, особами, які надають забезпечення за такими цінними паперами та радниками з корпоративних прав під час дії воєнного стану в Україні» було встановлено, що тимчасово на період дії воєнного стану, емітенти цінних паперів, особи, які надають забезпечення за таким цінними паперами та радники з корпоративних прав звільняються від обов'язку розкривати регульовану інформацію в строки встановлені відповідно до Закону України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки» та Положенням про розкриття інформації емітентами цінних паперів, а також особами, які надають забезпечення за такими цінними паперами, затвердженого рішенням Комісії 06 червня 2023 року № 608 та зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 02 серпня 2023 р. за № 1307/40363.

Крім цього, Комісією проведено моніторинг у відношенні 443 емітентів, щодо подання до Комісії інформації про наявність/відсутність зв'язків з іноземними державами зони ризику, відповідно до рішення Комісії від 21.02.2023 № 181.

ДЕРЖАВНЕ РЕГУЛЮВАННЯ ТА НАГЛЯД У СФЕРІ ЗАПОБІГАННЯ ТА ПРОТИДІЇ ЛЕГАЛІЗАЦІЇ (ВІДМИВАННЮ) ДОХОДІВ, ОДЕРЖАНИХ ЗЛОЧИННИМ ШЛЯХОМ, ФІНАНСУВАННЮ ТЕРОРИЗМУ ТА ФІНАНСУВАННЮ РОЗПОВСЮДЖЕННЯ ЗБРОЇ МАСОВОГО ЗНИЩЕННЯ

Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку здійснює державне регулювання і нагляд у сфері запобігання та протидії легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму та фінансуванню розповсюдження зброї масового знищення (далі — у сфері запобігання та протидії) щодо професійних учасників організованих товарних ринків; установ накопичувального пенсійного забезпечення; управителів фондів фінансування будівництва/фондів операцій з нерухомістю; професійних учасників ринків капіталу (крім банків), включаючи Центральний депозитарій цінних паперів.

З метою приведення нормативно-правових актів Комісії у відповідність до Закону України від 17 жовтня 2023 року № 3419-IX «Про внесення змін до Закону України «Про запобігання та протидію легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму та фінансуванню розповсюдження зброї масового знищення» щодо політично значущих осіб», Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку прийнято рішення № 13/21/879/K03 від 17 липня 2024 року «Про затвердження Змін до Положення про здійснення фінансового моніторингу суб'єктами первинного фінансового моніторингу, державне регулювання та нагляд за діяльністю яких здійснює Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку», яке зареєстровано в Міністерстві юстиції України 30 липня 2024 року за № 1162/42507 та набуло чинності 31.07.2024.

В межах надання методологічної та методичної допомоги суб'єктам первинного фінансового моніторингу Комісією у 2024 році розроблені наступні рекомендації:

- Рекомендації щодо належного застосування суб'єктами первинного фінансового моніторингу, державне регулювання та нагляд за діяльністю яких здійснює Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку, ризик-орієнтованого підходу під час обслуговування клієнтів, які є політично значущими особами, членами

їх сімей та особами, пов'язаними з політично значущими особами, що затверджені рішенням НКЦПФР від 30.01.2024 № 115;

– Методичні рекомендації для суб'єктів первинного фінансового моніторингу, державне регулювання та нагляд за діяльністю яких здійснює Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку, з виявлення фінансових операцій, що можуть бути пов'язані із фінансуванням розповсюдження зброї масового знищення, що затверджені постановою НКЦПФР від 21.08.2024 № 13/21/1046/K01.

Протягом 2024 року Комісія брала участь у 3-х форумах, організованих Державною службою фінансового моніторингу України: «Стратегія розвитку системи фінансового моніторингу в Україні 2024 — 2026», «Фінансовий моніторинг в Україні: виклики та перспективи» та «Фінансовий моніторинг — 2024», на яких обговорювались актуальні для сьогодення України питання, присвячені особливостям національної та міжнародної політики у сфері запобігання та протидії.

У 2024 році Комісія ввійшла до складу Міжвідомчої робочої групи з питань впровадження змін до законодавства у сфері запобігання та протидії легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму та фінансуванню розповсюдження зброї масового знищення з метою приєднання України до Єдиної зони платежів у євро (SEPA).

Протягом 2024 року НКЦПФР надано 16 роз'яснень з питань фінансового моніторингу.

Під час здійснення безвиїзного нагляду у сфері фінансового моніторингу, який запроваджено на період дії воєнного стану, Комісією було направлено 48 запитів про надання копій документів та інформації суб'єктам та проведено 1 позапланову безвиїзну перевірку. За результатом розгляду наданих суб'єктами на запити Комісії інформації (копії документів) було виявлено ознаки правопорушень в діяльності 9 СПФМ.

З метою виявлення схем відмивання коштів, боротьбою з ухиленням від сплати податків та фіктивним підприємництвом або іншими протиправними діяннями протягом 2024 року продовжувалась робота в системі відстеження та запобігання використанню фінансових інструментів як засобу для відмивання (легалізації) доходів, одержаних злочинним шляхом, за результатами якої було направлено до Державної служби фінансового моніторингу України 27 повідомлень про підозрілі фінансові операції, проведені на ринках капіталу та організованих товарних ринках, на загальну суму понад 12 млрд 359 млн грн за участю 37 професійних учасників ринків капіталу.

ПРАВОЗАСТОСУВАННЯ НА РИНКАХ КАПІТАЛУ ТА ОРГАНІЗОВАНИХ ТОВАРНИХ РИНКАХ

Одним із важливих напрямків роботи НКЦПФР є створення сприятливих умов для правового функціонування ринків капіталу та організованих товарних ринків.

З метою приведення нормативно-правових актів НКЦПФР у відповідність до вимог Закону України «Про адміністративну процедуру», який набув чинності 15.12.2023, НКЦПФР розроблено зміни до Правил розгляду справ про порушення вимог законодавства про ринки капіталу та організовані товарні ринки, застосування санкцій або інших заходів впливу, затверджених рішенням НКЦПФР від 28.07.2020 № 405, зареєстрованим в Міністерстві юстиції України 02 жовтня 2020р. за № 966/35249 (далі — Правила розгляду справ).

У зв'язку з набуттям чинності 27.04.2024 Закону України «Про внесення змін до Закону України «Про державне регулювання ринків капіталу та організованих товарних ринків» та деяких інших законодавчих актів України щодо вдосконалення державного регулювання та нагляду на ринках капіталу та організованих товарних ринках», яким було, зокрема, внесено зміни у Закон України «Про державне регулювання ринків капіталу та організованих товарних ринків», та втратою чинності Правил розгляду справ, процес порушення та розгляду справ про порушення профільного законодавства було призупинено у період з 27.04.2024 по 21.05.2024.

З метою побудови ефективної системи запобігання зловживанням відповідно до Принципів Міжнародної організації комісій з цінних паперів та міжнародних практик, НКЦПФР розроблено Порядок фіксації факту вчинення порушення профільного законодавства та розгляду справ про порушення профільного законодавства в умовах воєнного стану, затверджений рішенням Комісії від 21.05.2024 № 627 (далі — Порядок № 627).

Уповноваженими особами НКЦПФР у 2024 році розглянуто 107 справ про правопорушення на ринках капіталу та організованих товарних ринках, за результатами яких було накладено 58 фінансових санкцій на суму 2,8 млн грн.

За результатом розгляду справ уповноваженими особами НКЦПФР у 2024 році було:

- анульовано / припинено дію 7 ліцензій;
- зупинено дію 2 ліцензій;

- винесено 20 попереджень;
- 575 розпоряджень.

Уповноваженими особами НКЦПФР в 2024 році розглянуто 11 справ про порушення вимог законодавства щодо запобігання та протидії легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму та фінансуванню розповсюдження зброї масового знищення, за результатами яких застосовано:

- 1 захід впливу у вигляді анулювання ліцензії;
- 7 заходів впливу у формі штрафу на загальну суму 725,90 тис. грн, з яких сплачено 5 на суму 175,10 тис. грн;
- 1 письмове застереження;
- винесено 3 вимоги стосовно усунення порушень законодавства щодо запобігання та протидії легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму та фінансуванню розповсюдження зброї масового знищення у відношенні суб'єктів первинного фінансового моніторингу.

Протягом 2024 року НКЦФПР брала участь у 273 засіданнях судів різних інстанцій та юрисдикцій.

У справах, в яких Комісія є стороною у справі, судами було винесено 47 рішень, з них:

- 29 — на користь Комісії;
- 18 — не на користь Комісії.

Судами було винесено 20 судових рішень на користь НКЦПФР у справах з оскарження постанов про накладення санкцій, на загальну суму 1,17 млн грн.

Натомість рішень, винесених судами на користь учасників ринку капіталу та організованих товарних ринків у справах з оскарження постанов про накладення санкцій — 13 на загальну суму 0,65 млн грн.

Судами різних інстанцій та юрисдикцій у 2024 році відкрито 49 судових проваджень, учасником яких є НКЦПФР.

НКЦПФР проводилась результативна робота щодо відстоювання законності дій Комісії (низки нормативних актів Регулятора, прийнятих з метою захисту інтересів Держави під час військової агресії рф), а саме: судові справи про визнання права власності на прості іменні акції бездокументарної форми існування, витребування із володіння Держави простих іменних акцій бездокументарної форми існування (в контексті оскарження законності Рішень НКЦПФР № 1318, № 1319, № 1320 від 06.11.2022).

Завдяки активній позиції НКЦФПР господарськими судами різних інстанцій було винесено 19 рішень щодо відмови у задоволенні позовів, апеляційних та касаційних скарг у справах зазначеної категорії.

У 2024 році НКЦПФР було подано 129 виконавчих листів до органів ДВС, на загальну суму 4,46 млн грн.

Продовжилась робота щодо супроводження та надання юридичної підтримки при процедурі тимчасового доступу до речей та документів, а саме здійснено 31 супровід тимчасового доступу до речей та документів.

Впродовж 2024 року було забезпечено дієвий та належний захист правової позиції Комісії в судах, зокрема щодо:

- справи № 640/7523/22 за позовом ПрАТ «Українська міжбанківська валютна біржа» про визнання протиправним та скасування рішення від 13.05.2022 №377 щодо зупинення дії ліцензії. Постановою Шостого апеляційного адміністративного суду від 22.01.2024 апеляційну скаргу позивача було залишено без задоволення та залишено без змін рішення Київського окружного адміністративного суду від 16 червня 2023 року, яким у задоволенні позову було відмовлено;
- справи № 640/12000/21 за позовом ПрАТ «Українська фондова біржа» про визнання протиправним та скасування рішення від 06.04.2021 № 225 щодо анулювання ліцензії, зобов'язання вчинити певні дії. Рішенням Київського окружного адміністративного суду від 22 липня 2024 року у задоволенні позову було відмовлено;
- справи № 520/18957/24 за позовом ТОВ «Харківська товарна біржа» про визнання протиправними дій НКЦПФР та скасування постанови № 720 від 07.06.2024 про відмову у видачі ліцензії. Рішенням Харківського окружного адміністративного суду від 20 вересня 2024 року у задоволенні позову було відмовлено. Рішення набуло законної сили;
- справи № 320/42784/23 за позовом ТОВ «УКРАЇНСЬКИЙ ХАБ» про визнання протиправним та скасування рішення НКЦПФР від 16.09.2022 №1180 про відмову у видачі ліцензії. Рішенням Київського окружного адміністративного суду від 03 жовтня 2024 року у задоволенні позову було відмовлено.
- НКЦПФР продовжувала надавати чисельні роз'яснювальні консультації в низці судових справ про захист прав споживачів. Зокрема, заслуговує на увагу справа № 910/17678/23 за позовом АТ «ОКСІ БАНК» до Національного банку України, треті особи — ТОВ «Фрідом Фінанс Україна», Міністерство фінансів України, НКЦПФР, про зобов'язання вчинити певні дії.

ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ФУНКЦІОНУВАННЯ ЦЕНТРУ ЗБОРУ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ, ОПЕРАЦІЙНЕ УПРАВЛІННЯ ЯКИМ ЗДІЙСНЮЄ НКЦПФР

НКЦПФР у 2024 році продовжувала здійснення операційного управління центром збору фінансової звітності та забезпечила:

- безперебійну роботу порталу центру збору фінансової звітності на сайті https://frs.gov.ua протягом всього періоду воєнного стану та доступ державних органів, інших органів та користувачів до поданої суб'єктами звітування фінансової звітності та консолідованої фінансової звітності на основі Таксономії UA МСФЗ XBRL;
- зберігання в масиві даних поданої суб'єктами звітування фінансової звітності на основі Таксономії UA МСФЗ XBRL;
- оприлюднення на сайті https://frs.gov.ua фінансової звітності, поданої суб'єктами звітування на основі Таксономії UA МСФЗ XBRL, (крім випадків щодо заборони оприлюднення фінансової звітності згідно із законодавством);
- створення та підтримання функціонування особистих кабінетів користувачів;
- реєстрацію нових підприємств та можливість верифікації даних підприємств з боку регуляторів;
- отримання від суб'єктів звітування фінансової звітності на основі Таксономії UA МСФЗ XBRL;
- консультаційну та технічну підтримку суб'єктів звітування з питань реєстрації в центрі збору фінансової звітності, складання та генерування електронного файлу фінансової звітності в єдиному електронному форматі;
- проведені підготовчі роботи для забезпечення комплексної системи захисту інформації в ІТС центру збору фінансової звітності.

Також проведено розгортання актуального релізу 2024 року програмного забезпечення ЦЗФЗ на серверних потужностях центру збору фінансової звітності.

Забезпечено розроблення та погодження електронного файлу Таксономії UA МСФЗ XBRL 2023 року разом з Міністерством фінансів України та Національним банком України.

У 2024 році НКЦПФР придбала програмне забезпечення Fujitsu XWand Toolkit, яке в подальшому надасть НКЦПФР можливість здійснювати розробку та оновлення електронного файлу Таксономії UA МСФЗ XBRL власними силами.

НКЦПФР разом з Міністерством фінансів України та Національним банком України узгоджено підходи до розроблення електронного файлу Таксономії UA МСФЗ XBRL (переведення страхових компаній на використання загальної точки доступу таксономії та відмова від використання спеціалізованих точок доступу для страхових компаній), що надасть можливість зменшити в майбутньому навантаження на розробника таксономії та оптимізувати строки підготовки електронного файлу Таксономії.

Станом на 31.12.2024 року в ЦЗФЗ «Система фінансової звітності» вже зареєстровано 7008 суб'єктів господарської діяльності, які відповідно до законодавства, зокрема, статті 12^1 Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні», мають подавати фінансову звітність за міжнародними стандартами на підставі таксономії.

У 2024 році в центрі збору фінансової звітності зареєстровано 95 нових суб'єктів звітування.

Суб'єктами звітування у 2024 році було завантажено до центру збору фінансової звітності 6 578 пакетів фінансової звітності, складених за міжнародними стандартами фінансової звітності у єдиному електронному форматі XBRL, зокрема:

- 3 838 пакетів річної та квартальної фінансової звітності подано суб'єктами звітування, регулювання і нагляд за якими віднесено до компетенції НКЦПФР;
- 379 пакетів річної та квартальної фінансової звітності подано суб'єктами звітування, регулювання і нагляд за якими віднесено до компетенції НБУ;
- 2 361 пакет річної та квартальної фінансової звітності подано суб'єктами звітування, які не входять до сфери регулювання НБУ та НКЦПФР.

Варто окремо зазначити, що протягом 2024 року забезпечена інтеграція відкритих даних, які доступні на сайті Системи фінансової звітності до міжнародного порталу фінансової звітності XBRL International (https://filings.xbrl.org).

Інтеграція відкритих даних фінансової звітності українських підприємств до міжнародного порталу XBRL International є ключовим

кроком для забезпечення прозорості та збільшення доступності фінансової інформації українських підприємств для міжнародних інвесторів. Така ініціатива є важливою для післявоєнної розбудови України, оскільки вона сприяє створенню сприятливого інвестиційного клімату та розвитку українського бізнесу на міжнародному ринку, а також надає можливість оцінити технічну здатність програмного забезпечення центру збору фінансової звітності до приєднання до Європейської єдиної точки доступу (ESAP), що стане обов'язковим після вступу України до Європейського Союзу.

РОЗВИТОК ЛЮДСЬКИХ РЕСУРСІВ

Кадрова політика НКЦПФР є невід'ємною частиною стратегічного курсу Комісії, спрямованого на забезпечення оптимального поєднання процесів оновлення та збереження професійного кадрового потенціалу відповідно до потреб організаційного розвитку НКЦПФР та вимог чинного законодавства.

Відповідно до Указу Президента від 23 листопада 2011 року №1063/2011 «Про Національну комісію з цінних паперів та фондового ринку» гранична чисельність працівників НКЦПФР становить 575 штатних одиниць.

НКЦПФР згідно з Законами України «Про внесення змін до Закону України «Про державне регулювання ринків капіталу та організованих товарних ринків» та деяких інших законодавчих актів України щодо вдосконалення державного регулювання та нагляду на ринках капіталу та організованих товарних ринках» та «Про державне регулювання ринків капіталу та організованих товарних ринків» здійснила реорганізацію апарату НКЦПФР в офіс НКЦПФР, працівники якого не є державними службовцями.

Слід зазначити, що реорганізація Комісії є тривалим процесом, який потребує створення удосконаленої структури офісу Комісії, що передбачає концептуальний перегляд розподілу функціональних процесів з метою їх оптимізації та уникнення дублювання функцій, перебудову та автоматизацію процесів, залучення найкращих фахівців на ринках капіталу.

Станом на 31 грудня 2024 року фактична чисельність працівників НКЦПФР складає 263 особи, зокрема працівники, які обіймають керівні посади — 113 осіб, а посади спеціалістів — 150 осіб.

Протягом 2024 року в НКЦПФР звільнено 378 осіб. За переведенням — 30 осіб, за власним бажанням — 20 осіб, за угодою сторін — 290 осіб (у тому числі у зв'язку реорганізацію апарату НКЦПФР в офіс НКЦПФР), за ініціативою суб'єкта призначення — 27 осіб, з інших підстав — 11 осіб.

У 2024 році до НКЦПФР призначено 282 особи. Заміщення вакантних посад здійснювалось: у порядку визначеному статтею 10 Закону України «Про правовий режим воєнного стану» — 27 осіб, за контрактом — 250 осіб (у зв'язку реорганізацію апарату НКЦПФР в офіс НКЦПФР), в інший спосіб визначений законодавством України — 5 осіб.

Слід зауважити, що з початком роботи офісу Комісії (13.12.2024) кадровий склад зазнав оновлення. Зокрема, до штату приєдналися 15 нових співробітників, що стало важливим етапом у зміцненні кадрового потенціалу та підвищенні ефективності діяльності Комісії. Це дозволило забезпечити належну організацію роботи та посилити управлінські функції.

Також одним із пріоритетних напрямків у діяльності Комісії є підвищення кваліфікації працівників, що дозволяє забезпечити розвиток професійних компетенцій, адаптацію до сучасних умов роботи та підвищення ефективності виконання службових обов'язків.

У 2024 році 189 працівників НКЦПФР пройшли навчання та/або підвищили кваліфікацію за загальними професійними (сертифікатними) / загальними короткостроковими програмами підвищення кваліфікації.

Окрім обов'язкового і самостійного навчання, НКЦПФР постійно організовує професійну підготовку працівників для закріплення та оновлення необхідних професійних знань, вмінь та навичок, тренінги з вивчення новітнього міжнародного досвіду у сфері регулювання ринків капіталу та організованих товарних ринків, у тому числі із залученням представників міжнародних організацій та іноземних закладів освіти. З початку 2024 року 222 працівники НКЦПФР були залучені до участі у зазначених навчальних заходах.

ФІНАНСОВЕ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ НКЦПФР

Відповідно до Закону України «Про Державний бюджет України на 2024 рік» НКЦПФР визначено головним розпорядником коштів державного бюджету з виконання бюджетних програм:

- за КПКВК 6151010 «Керівництво та управління у сфері фондового ринку»;
- за КПКВК 6151050 «Функціонування центру збору фінансової звітності на основі таксономії за міжнародними стандартами фінансової звітності в єдиному електронному форматі».

Відповідно до паспорта бюджетної програми за КПКВК 6151010 «Керівництво та управління у сфері фондового ринку», затвердженого наказом НКЦПФР від 22.01.2024 № 7, ціллю державної політики, на досягнення якої спрямована вказана бюджетна програма, є розвиток і функціонування ринків капіталу в Україні, сприяння адаптації національних ринків капіталу до міжнародних стандартів.

Мета бюджетної програми — захист прав інвесторів та формування ефективних ринків капіталу.

Основними завданнями бюджетної програми визначено:

- розробка актів законодавства у сфері удосконалення ринків капіталу та організованих товарних ринків;
- здійснення ліцензування професійної діяльності на ринках капіталу та професійної діяльності на організованих товарних ринків;
- проведення сертифікації фахівців з питань ринків капіталу та організованих товарних ринків;
- здійснення реєстрації випуску цінних паперів;
- здійснення контролю за учасниками ринків капіталу та організованих товарних ринків.

Згідно з розпорядженням Кабінету Міністрів України від 10.12.2024 № 1236-р «Про розподіл частини бюджетних призначень, передбачених Міністерству фінансів України у 2024 році для забезпечення інституційної спроможності органів державної влади» внесено зміни до паспорту бюджетної програми за КПКВК 6151010 «Керівництво та управління у сфері фондового ринку» та викладено його у редакції наказу НКЦПФР від 19.12.2024 № 27/20/1008/С02.

Бюджетні призначення встановлено у обсязі 223 368,7 тис. грн, з яких видатки споживання становили — 223 368,7 тис. грн.

Таблиця 2. Інформація щодо виконання кошторису НКЦПФР за КПКВК 6151010 «Керівництво та управління у сфері фондового ринку» за 2024 рік, тис. грн

Напрям видатків	Затверджено кошторисом (із змінами)	Касові видатки
Всього видатки, у тому числі:	223 368,7	213 675,9
Оплата праці	165 128,7	164 597,5
Нарахування на оплату праці	36 328,3	34 348,5
Оплата комунальних послуг та енергоносіїв	5 837,7	3 003,1
Дослідження і розробки, окремі заходи по реалізації державних (регіональних) програм	50,0	-
Інші видатки	16 024,0	11 726,8

На кінець 2024 року видатки НКЦПФР за КПКВК 6151010 профінансовано у повному обсязі, заборгованість за захищеними та іншими статтями кошторису відсутня.

Відхилення між затвердженим обсягом бюджетних асигнувань та касовими видатками виникло у зв'язку з економією коштів, яка утворилася в результаті проведення закупівель із використанням електронної системи закупівель Prozorro, та у зв'язку з отриманням інформації від Міжнародної організації комісій з цінних паперів (IOSCO) від 02.02.2023 про замороження зобов'язань НКЦПФР щодо сплати членських внесків до подальшого повідомлення.

Відповідно до паспорта бюджетної програми за КПКВК 6151050 «Функціонування центру збору фінансової звітності на основі таксономії за міжнародними стандартами фінансової звітності в єдиному електронному форматі», затвердженого наказом НКЦПФР від 15.01.2024 № 6, ціллю державної політики, на досягнення якої спрямована вказана бюджетна програма, є упровадження єдиних стандартів звітності та обміну інформації. Мета бюджетної програми —

впровадження в Україні системи подання фінансової звітності в єдиному електронному форматі XBRL для підприємств.

Бюджетні призначення встановлено у обсязі 17 846,6 тис. грн, з яких видатки споживання становили 17 846,6 тис. грн.

Основними завданнями бюджетної програми визначено:

- функціонування в єдиному електронному форматі фінансової звітності в стандарті XBRL для підприємств через центр збору фінансової звітності;
- забезпечення доступу органів державної влади, інших органів та користувачів до поданої підприємствами фінансової звітності та консолідованої фінансової звітності.

Таблиця 3. Інформація щодо виконання кошторису НКЦПФР за КПКВК 6151050 «Функціонування центру збору фінансової звітності на основі таксономії за міжнародними стандартами фінансової звітності в єдиному електронному форматі» за 2024 рік, тис. грн

Напрям видатків	Затверджено кошторисом	Касові видатки
Всього видатки, у тому числі:	17 846,6	5 499,7
Інші видатки	17 846,6	5 499,7

На кінець 2024 року видатки НКЦПФР за КПКВК 6151050 профінансовано у повному обсязі, заборгованість за статтями кошторису відсутня.

Відхилення планових показників та касових видатків виникло у зв'язку з економією коштів, яка утворилася в результаті проведення закупівель із використанням електронної системи закупівель Prozorro, та у зв'язку із залученням міжнародної фінансової допомоги від проєкту USAID «Реформування фінансового сектору».

РОЗВИТОК ІНФОРМАЦІЙНИХ ТЕХНОЛОГІЙ

На шляху до адаптації нормативно-правової бази до законодавства ЄС Комісією у 2024 році було прийнято низку рішень у сфері підвищення стандартів електронної взаємодії Комісії з учасниками ринків та іншими учасниками взаємодії.

Оновлено Порядок функціонування комплексної інформаційно-комунікаційної системи (КІС) Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, затверджений Рішенням НКЦПФР від 22 листопада 2024 року № 17/21/1458/К03, яким конкретизовано структуру та можливості КІС.

Рішенням від 22 листопада 2024 року № 17/21/1459/К03 були внесені зміни до Вимог до застосування засобів інтегрованої підсистеми надання адміністративних послуг в електронній формі КІС у якості офіційного каналу зв'язку. Вдосконалено процеси подання заяв та документів для надання адміністративних послуг, передбачених нормативно-правовими актами НКЦПФР та відправлення заявнику повідомлень, листів, адміністративних актів НКЦПФР у ході надання адміністративної послуги (здійснення адміністративного провадження).

Рішенням від 02 вересня 2024 року № 17/21/1078/К03 було впроваджено норми щодо застосування засобів комплексної інформаційної системи Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку (КІС) в якості офіційного каналу зв'язку, що, зокрема передбачає реєстрацію та використання учасниками ринків капіталу та організованих товарних ринків електронного кабінету користувача у підсистемі КІС (https://services.nssmc.gov.ua).

Електронний кабінет користувача КІС почав застосовуватись для обміну (надсилання та отримання) електронних документів в інформаційній взаємодії з НКЦПФР. Електроні документи НКЦПФР відправлені (розміщені) в електронному кабінеті користувача КІС мають юридичну силу та вважаються отриманими користувачем. Використання електронного кабінету користувача КІС для інформаційної взаємодії з НКЦПФР (крім подання регламентованої інформації та звітних даних) стало обов'язковим для учасників ринку.

ВНУТРІШНІЙ КОНТРОЛЬ

Протягом 2024 року керівниками всіх рівнів Комісії здійснювались заходи, спрямовані на функціонування внутрішнього контролю як цілісної системи з метою забезпечення ефективності діяльності державного органу.

Самостійними структурними підрозділами проведено щорічну роботу з управління ризиками щодо основних функцій/процесів:

- здійснено ідентифікацію ризиків та їх класифікацію за категоріями і видами;
- здійснено оцінку ідентифікованих ризиків;
- визначено способи реагування на ідентифіковані та оцінені ризики.

В умовах введення в Україні режиму воєнного стану додатково здійснено перегляд раніше ідентифікованих та оцінених ризиків для їх переоцінки (при необхідності) та виявлення нових ризиків.

Керівниками структурних підрозділів визначено необхідні заходи контролю для мінімізації впливу ризиків на результати виконання функцій/процесів та діяльності НКЦПФР в цілому.

У звітному періоді прийнято організаційно-розпорядчі документи Комісії, які спрямовані на удосконалення:

- окремих контрольно-наглядових функцій;
- процесів правозастосування;
- процесів із надання адміністративних послуг.

У 2024 році проведено аналіз результативності виконання окремих процесів НКЦПФР з метою забезпечення ефективності діяльності органу.

СИСТЕМНІ РИЗИКИ ДЛЯ ФУНКЦІОНУВАННЯ РИНКІВ КАПІТАЛУ

Системний ризик для функціонування ринків капіталу — це ризик збоїв у роботі фінансової системи, які можуть мати значні негативні наслідки для неї і реального сектору економіки.

Зважаючи на системні ризики притаманні фінансовому сектору, ситуація на ринках капіталу вказує на високу непередбачуваність і складні умови для розвитку через поєднання різних факторів, таких як:

- Війна та геополітичні ризики: залишаються головним фактором нестабільності, що обмежує інвестиційну привабливість країни та негативно впливає на ліквідність ринків;
- Економічні втрати та інфляція: руйнування інфраструктури та інфляція значно збільшують витрати для бізнесу та населення, що негативно впливає на доходність фінансових активів та здатність підприємств залучати капітал на ринках капіталу;
- Вдосконалення законодавства: кроки до вдосконалення нормативно-правової бази, потребують перегляду та створення оновленої розгалуженої нормативно-правової бази;
- Ліквідність і обсяг торгів: помірна ліквідність на ринках капіталу та обмежена активність учасників ринку, збільшують ризики для інвесторів;
- Системні фінансові ризики: загальний рівень системних ризиків фінансового сектору хоча й перебуває на високому рівні, проте центральні органи держави та фінансові установи працюють над посиленням стабільності.

Мінімізація системних ризиків ринку капіталу України потребує впровадження інноваційних підходів до регулювання, посилення довіри інвесторів через прозорість та стабільність фінансових інститутів, а також розвиток ефективних механізмів захисту від зовнішніх факторів нестабільності.

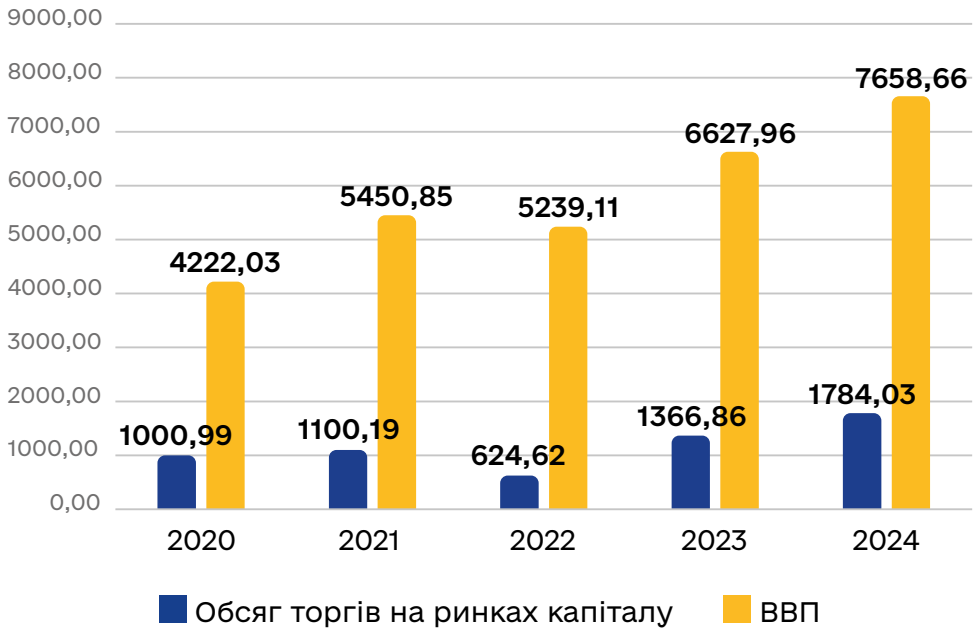
Необхідно продовжувати активне вдосконалення нормативно-правової бази, спрямоване на збільшення фінансової прозорості, покращення інвестиційного клімату та підвищення ліквідності ринку.

СТАН РИНКІВ КАПІТАЛУ ТА ОРГАНІЗОВАНИХ ТОВАРНИХ РИНКІВ

Загальний обсяг торгів на ринках капіталу у 2024 році становив 1,78 трлн грн, досяг максимуму за останні п'ять років та збільшився на 30,52% порівняно з обсягом минулого року.

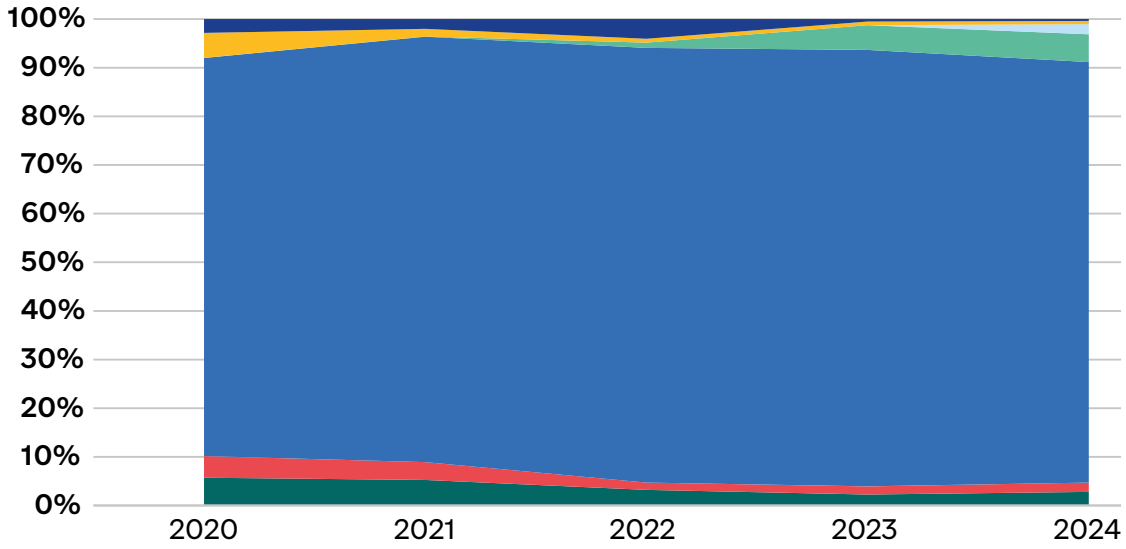
Співвідношення обсягу торгів на ринках капіталу до ВВП України (у фактичних цінах, https://www.ukrstat.gov.ua) у 2024 році становило 23,29% та порівняно з 2023 роком збільшилось на 2,67%.

Діаграма 1. Порівняльні дані обсягів торгів на ринках капіталу та ВВП у 2020 — 2024 роках, млрд грн



Серед фінансових інструментів на ринках капіталу, найбільший обсяг торгів останні п'ять років припадав на операції з облігаціями внутрішніх державних позик України (ОВДП), обсяг змінювався в діапазоні від майже 82% до 90% відносно загального обсягу торгів на ринках капіталу.

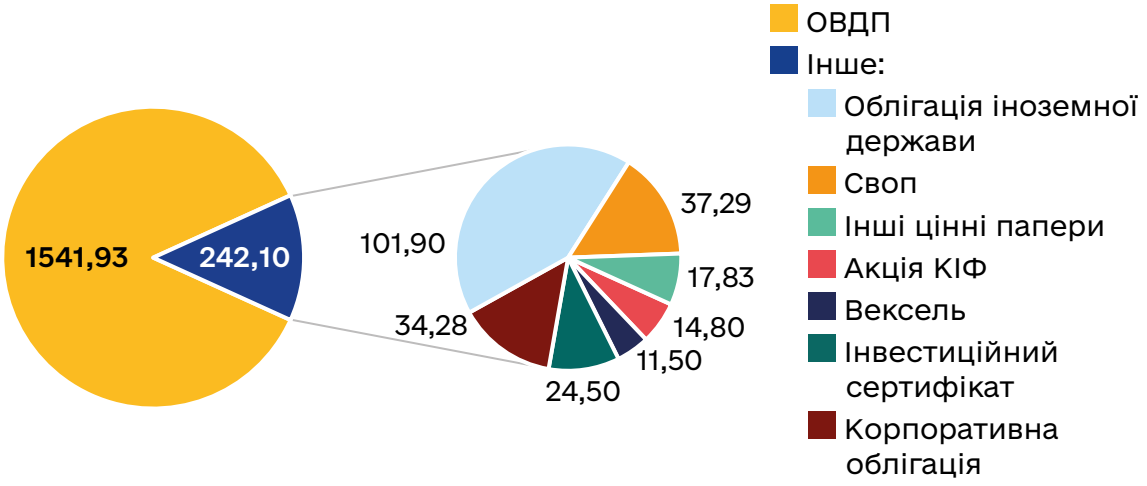
Діаграма 2. Порівняльні дані обсягів торгів на ринках капіталу за видами фінансових інструментів у 2020 — 2024 роках, %



	2020	2021	2022	2023	2024
Акція	2,86%	2,00%	4,06%	0,52%	0,40%
Корпоративна облігація/облігація підприємства	4,44%	3,64%	1,47%	1,68%	1,92%
ОВДП	81,85%	87,48%	89,38%	89,73%	86,43%
Облігація іноземної держави	0,002%	0,03%	1,09%	5,07%	5,71%
Своп	0%	0%	0%	0%	2,09%
Вексель	5,13%	1,60%	0,78%	0,75%	0,64%
Інші цінні папери	5,71%	5,25%	3,23%	2,26%	2,80%

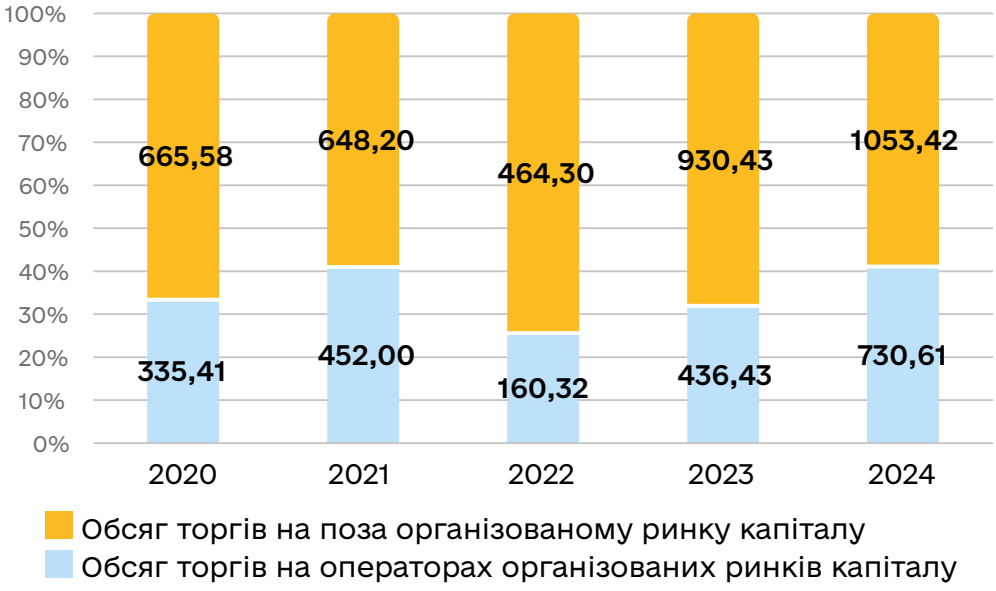
У 2024 році найбільші обсяги торгів серед фінансових інструментів відбулись з ОВДП — 1,54 трлн грн (86,43%), облігаціями іноземних держав — 101,90 млрд грн (5,71%), свопами — 37,29 млрд грн (2,09%), корпоративними облігаціями — 34,28 млрд грн (1,92%), інвестиційними сертифікатами — 24,50 млрд грн (1,37%).

Діаграма 3. Структура обсягу торгів на ринках капіталу з розподілом за видами фінансових інструментів у 2024 році, млрд грн



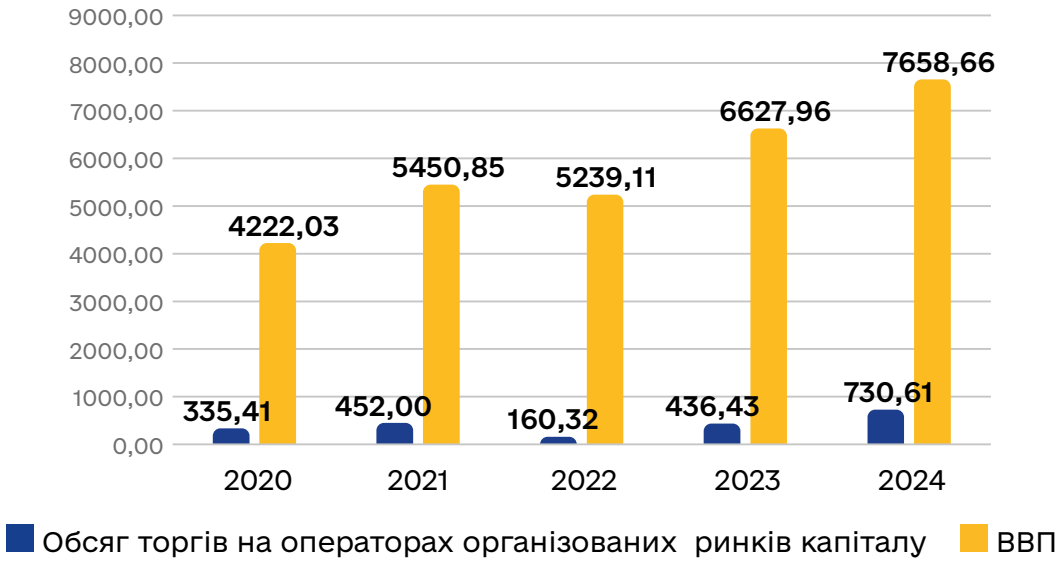
У 2024 році обсяг торгів на операторах організованих ринків капіталу (обсяг торгів фінансовими інструментами номінованими в іноземній валюті, з конвертацією за середньомісячним офіційним курсом гривні щодо іноземних валют) становив 730,61 млрд грн, а саме 40,95% від загального обсягу торгів на ринках капіталу та збільшився на 67,41% порівняно з обсягом у 2023 році.

Діаграма 4. Порівняльні дані обсягів торгів на поза організованому ринку капіталу та операторах організованих ринків капіталу у 2020 — 2024 роках, млрд грн



Співвідношення обсягу торгів на операторах організованих ринках капіталу до ВВП України у 2024 році становило 9,54% та збільшилось майже на 3% порівняно з 2023 роком.

Діаграма 5. Порівняльні дані обсягів торгів на операторах організованих ринків капіталу та ВВП у 2020 — 2024 роках, млрд грн



Станом на 31.12.2024 ліцензії на провадження професійної діяльності на ринках капіталу, зокрема:

- діяльності з організації торгівлі фінансовими інструментами, мали три оператори організованих ринків капіталу:
  - ПРАТ «ФОНДОВА БІРЖА «ПЕРСПЕКТИВА» (ПЕРСПЕКТИВА);
  - АТ «ФОНДОВА БІРЖА «ПФТС» (ПФТС);
  - АТ «УКРАЇНСЬКА БІРЖА» (УБ);
- діяльності з торгівлі фінансовими інструментами мали 155 професійних учасників.

Найбільші обсяги торгівлі цінними паперами останні п'ять років зафіксовано на двох операторах організованих ринків капіталу ПФТС та ПЕРСПЕКТИВА.

Обсяги торгів у 2024 році фінансовими інструментами на операторах ПФТС та ПЕРСПЕКТИВА становили 96,3% від загального обсягу торгів.

Таблиця 4. Обсяги торгів на операторах організованих ринків капіталу у 2020-2024 роках, млрд грн

	2020	2021	2022			2023			2024*
	млрд грн	млрд грн	млрд грн	млрд дол. США	млрд Євро	млрд грн	млрд дол. США	млрд Євро	млрд грн
Перспектива	201,46	217,11	61,120	0,114	0,006	146,979	0,451	0,025	188,22
ПФТС	131,53	221,58	83,80	0,17	0,01	274,68	1,19	0,06	515,58

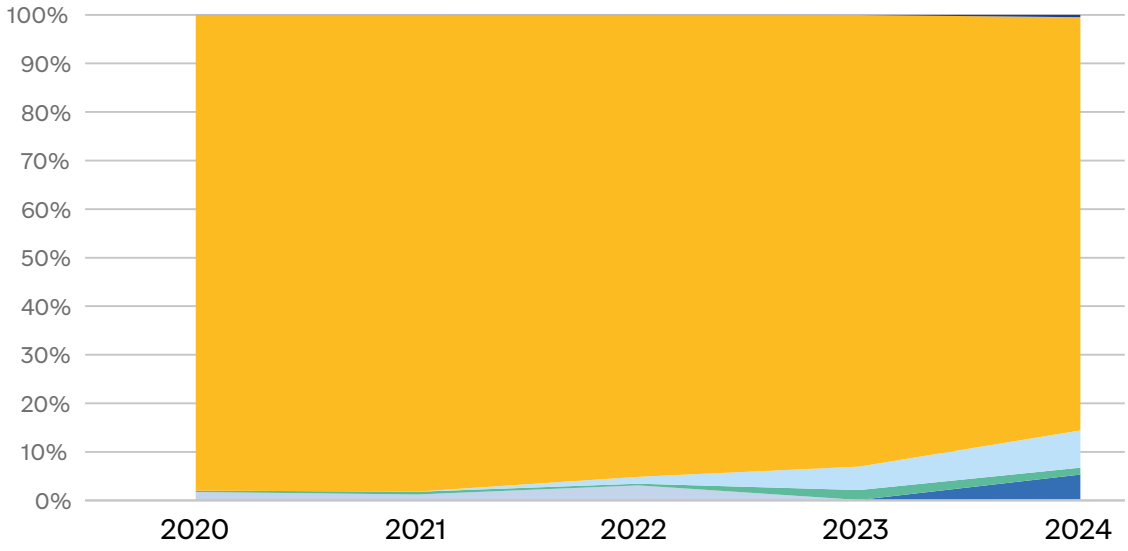
Див. продовження таблиці на наступній сторінці

	2020	2021	2022			2023			2024*
	млрд грн	млрд грн	млрд грн	млрд дол. США	млрд Євро	млрд грн	млрд дол. США	млрд Євро	млрд грн
УБ	2,41	13,29	15,400	0,017	0	14,769	0,161	0,008	26,81
УМВБ	0,006	0,013	0,004						
Усього	335,41	452,00	160,32	0,30	0,01	436,43	1,81	0,10	730,61

* обсяг торгів фінансовими інструментами номінованими у іноземній валюті, з конвертацією за середньомісячним офіційним курсом гривні щодо іноземних валют

Провідну позицію за обсягами торгів на операторах організованих ринків капіталу серед фінансових інструментів у 2024 році продовжують займати ОВДП — 621,852 млрд грн, 85,11% від загального обсягу торгів фінансовими інструментами на операторах організованих ринків капіталу.

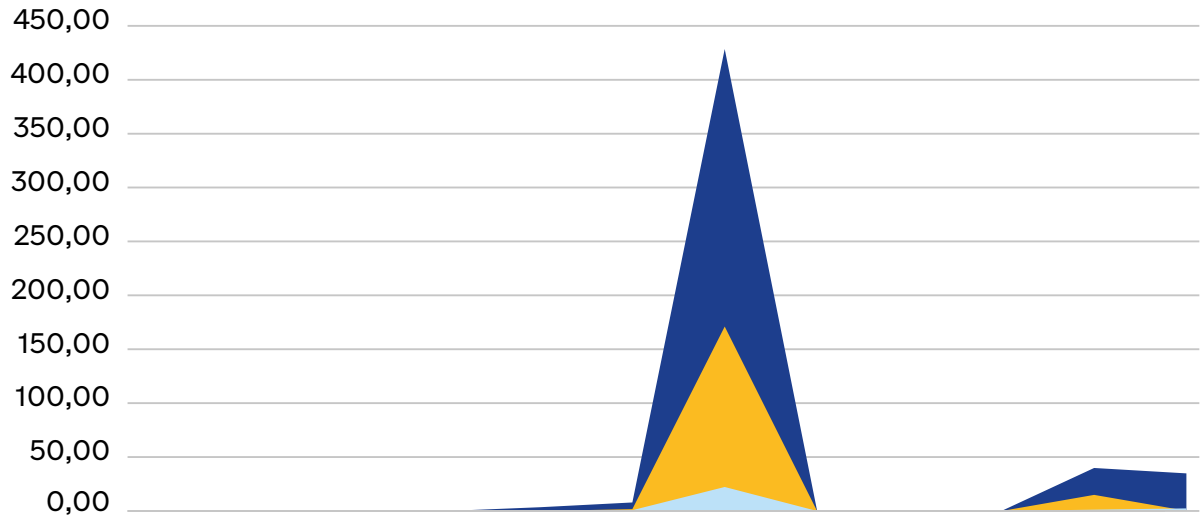
Діаграма 6. Порівняльні дані обсягів торгів на операторах організованих ринків капіталу з розподілом за фінансовими інструментами у 2020 — 2024 роках, %



	2020	2021	2022	2023	2024
Інвестиційні сертифікати	0,02%	0,003%	0,001%	0,003%	0,48%
ОВДП	97,99%	98,18%	95,13%	93,03%	85,11%
Облігація іноземної держави	0,00%	0,05%	1,43%	4,83%	7,67%
Корпоративна облігація/облігація підприємства	0,28%	0,54%	0,32%	2,04%	1,42%
Своп	0%	0%	0%	0%	5,10%
Інші фінансові інструменти	1,72%	1,23%	3,12%	0,10%	0,22%

Найбільш активні торги фінансовими інструментами у 2024 році відбувались на операторі ПФТС з ОВДП – 58,65% (від загального обсягу торгів на операторах організованих ринків капіталу) та операторі ПЕРСПЕКТИВА з ОВДП – 23,41% (від загального обсягу торгів на операторах організованих ринків капіталу).

Діаграма 7. Обсяги торгів на операторах організованих ринків капіталу з розподілом за фінансовими інструментами у 2024 році, млрд грн



	Акція	Акція іноземного емітента	Акція КІФ	Державний деривативів	Інвестиційний сертифікат	Корпоративна облігація	ОВДП	Облігація внутрішніх місцевих позик	ОЗДП	Облігація іноземного емітента	Облігація іноземної держави	Своп
PFTS	0,02	0,01	0,07	–	3,44	7,9	428,53	0,41	0,45	0,09	39,85	34,82
PERSPECTIVE	–	0,001	0,16	–	0,01	1,71	171,07	–	0,2	0,02	14,96	0,09
UB	0,02	0,01	0,002	0,004	0,03	0,77	22,25	–	0,14	0,01	1,2	2,38

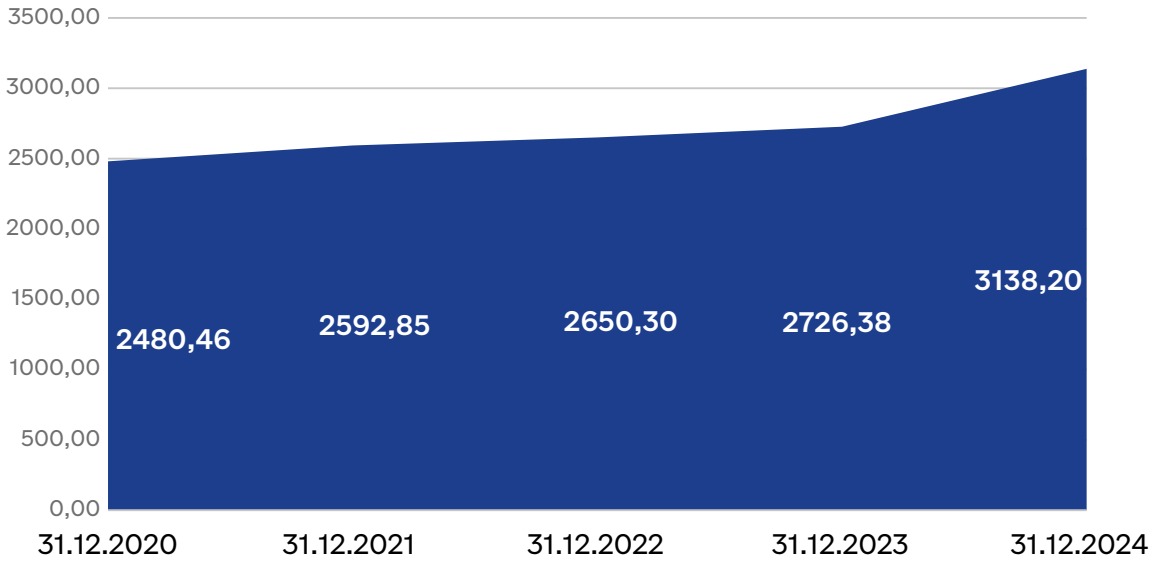
Питома вага вторинного ринку від сукупного обсягу торгів на операторах організованих ринків капіталу у 2024 році становила 95,10% від загального обсягу торгів.

Таблиця 5. Обсяги торгів на операторах організованих ринків капіталу з розподілом за видами ринків у 2024 році, млрд грн

	Первинний ринок (розміщення цінних паперів)		Вторинний ринок (обіг цінних паперів)			Строковий ринок	Усього
	Спотовий ринок	Усього на первинному ринку	Ринок РЕПО	Спотовий ринок	Усього на вторинному ринку		
ПФТС	0,58	0,58	162,63	317,56	480,18	34,82	515,58
ПЕРСПЕКТИВА	0,29	0,29	17,64	170,19	187,84	0,09	188,22
УБ			6,25	20,56	26,81		26,81
Усього	0,87	0,87	186,52	508,31	694,83	34,91	730,61

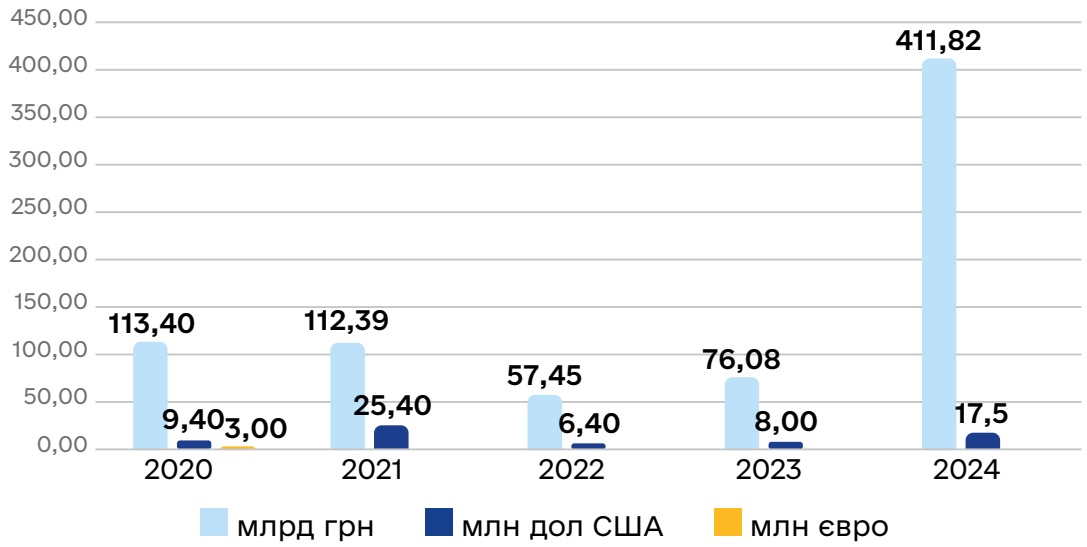
З початку реєстрації емісії по станом на 31.12.2024, загальний обсяг усіх зареєстрованих Комісією випусків цінних паперів у національній валюті склав 3,14 трлн грн.

Діаграма 8. Обсяг зареєстрованих Комісією випусків цінних паперів (наростаючим підсумком), млрд грн



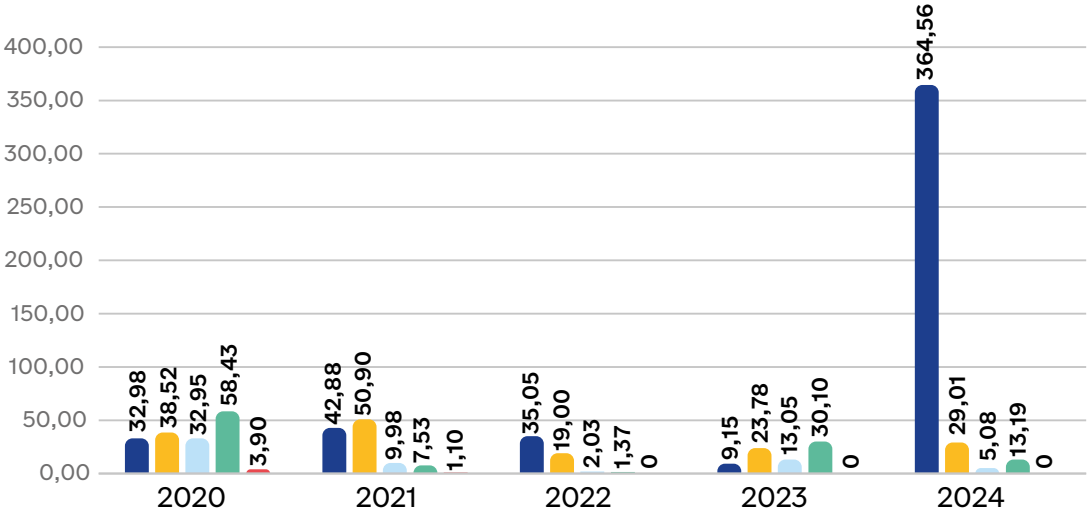
Обсяг зареєстрованих Комісією випусків цінних паперів у 2024 році становив 411,82 млрд грн та збільшився у 5,4 рази порівняно з 2023 роком. Крім того, у 2024 році Комісією зареєстровано випуски корпоративних облігацій на 17,5 млн дол США.

Діаграма 9. Обсяг зареєстрованих Комісією випусків цінних паперів у 2020 — 2024 роках



У 2024 році, порівняно з останніми п'ятьма роками, спостерігалось значне збільшення зареєстрованих випусків акцій, що пов'язано з реєстрацією АТ «НАЦІОНАЛЬНА АТОМНА ЕНЕРГОГЕНЕРУЮЧА КОМПАНІЯ «ЕНЕРГОАТОМ» випуску акцій (84% від загального обсягу зареєстрованих випусків акцій у 2024 році).

Діаграма 10. Структура обсягу зареєстрованих випусків цінних паперів за видами цінних паперів у 2020 — 2024 роках, %



	2020	2021	2022	2023	2024
Акції	32,98	42,88	35,05	9,15	364,56
Акції КІФ	38,52	50,9	19	23,78	29,01
Копоративні облігації /облігації підприємств	32,95	9,98	2,03	13,05	5,08
Інвестиційні сертифікати ПІФ	58,43	7,53	1,37	30,1	13,19
Інші цінні папери	3,9	1,1	0	0	0

Серед фінансових інструментів провідну позицію за обсягами зареєстрованих випусків у національній валюті у 2024 році займали акції — 364,56 млрд грн (88,5% від загального обсягу зареєстрованих випусків цінних паперів).

Діаграма 11. Структура обсягу зареєстрованих випусків цінних паперів за видами цінних паперів у 2024 році, млрд грн

У 2024 році НКЦПФР було зареєстровано наступні найбільші за обсягом випуски:

— акцій:
  - АТ «НАЦІОНАЛЬНА АТОМНА ЕНЕРГОГЕНЕРУЮЧА КОМПАНІЯ «ЕНЕРГОАТОМ» — 84% від загального обсягу зареєстрованих випусків акцій у 2024 році;
  - ПРАТ «УКРАЇНСЬКА ФІНАНСОВА ЖИТЛОВА КОМПАНІЯ» — 5,49%;
  - АТ «АНТОНОВ» — 5,16%;
  - АТ «НАУКОВО-ВИРОБНИЧИЙ КОМПЛЕКС ГАЗОТУРБОБУДУВАННЯ «ЗОРЯ» — «МАШПРОЕКТ» — 0,74%;
  - АТ «ЗАВОД «АРСЕНАЛ» — 0,65%;

— корпоративних облігацій:
  - ТОВ «НОВА ПОШТА» — 39,41% від загального обсягу зареєстрованих випусків корпоративних облігацій у 2024 році;
  - ТОВ «РУШ» — 9,85%;
  - ТОВ «НОВУС УКРАЇНА» — 7,88%;

- ТОВ «НОВАПЕЙ КРЕДИТ» – 5,71%;
- ПРОМИСЛОВО-ТЕХНІЧНА КОМПАНІЯ у ВИГЛЯДІ ТОВ «АГРОМАТ» – 3,94%;

– акцій КІФ:

- АТ «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «МАГНУМ» – 7,58% від загального обсягу зареєстрованих випусків акцій КІФ у 2024 році;
- АТ «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ГЕТЬМАН» – 5,88%;
- АТ «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЛВІВА ІНВЕСТМЕНТС» – 5,14%;
- АТ «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВЕРСЕЙ» – 4,45%;
- АТ «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КЕРЕРА» – 3,42%;

– інвестиційних сертифікатів ПІФ:

- ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «Інжур Готель» – 30,34% від загального обсягу зареєстрованих випусків інвестиційних сертифікатів ПІФ у 2024 році;
- ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НАУКОВІ ВЕНЧУРНІ ІНВЕСТИЦІЇ» – 7,58%;
- ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «Інжур Житній» – 7,58%;
- ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНЖУР ЕНЕРДЖІ» – 7,58%;
- ПАЙОВИЙ ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «СТОУН» – 7,58%.

Станом на 31.12.2024, Центральним депозитарієм (ПАТ «Національний депозитарій України» (НДУ)) обслуговувались 10786 випусків цінних паперів загальною номінальною вартістю 2,32 трлн грн на 11081 ахунках клієнтів.

Таблиця 6. Основні показники щодо клієнтів Центрального депозитарію

	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024
Кількість випусків цінних паперів, які обслуговував Центральний депозитарій цінних паперів	10209	10331	10823	10778	10786
Кількість емітентів, цінні папери яких обслуговуються Центральним депозитарієм	10389	10753	10788	10810	10825
Кількість рахунків, відкритих клієнтам Центрального депозитарію	10601	10849	10858	11055	11081

Центральний депозитарій цінних паперів станом на 31.12.2024 обслуговував цінні папери 10 825 емітентів.

Центральним депозитарієм цінних паперів у 2024 році було складено 18270 реєстрів власників іменних цінних паперів щодо 1792 емітентів. Майже 52% реєстрів власників іменних цінних паперів було надано за зверненням емітентів цінних паперів.

Таблиця 7. Кількість складених реєстрів власників іменних цінних паперів у 2020 — 2024 роках

Особи, яким було надано реєстри власників іменних цінних паперів	2020	2021	2022	2023	2024
Емітент цінних паперів	11824	12466	6753	8821	9499
Депозитарна установа, з якою емітентом укладено договір про надання реєстру власників іменних цінних паперів	1610	1555	370	428	363
Депозитарна установа, з якою акціонерами (акціонером) — депонентами (депонентом) цієї депозитарної установи, які (який) сукупно є власниками (власником) 10 і більше відсотків простих акцій акціонерного товариства, укладено відповідний договір щодо інформаційного та організаційного забезпечення проведення загальних зборів емітента	75	77	5		
Член реєстраційної комісії, призначеної акціонерами (акціонером), які (який) на день подання вимоги про скликання позачергових загальних зборів сукупно є власниками (власником) 10 і більше відсотків голосуючих акцій емітента		26	8	47	22
Інше	4763	7518	5529	6688	8386
Усього	18272	21642	12665	15984	18270

Ліцензію на провадження професійної діяльності на ринках капіталу — клірингової діяльності: клірингової діяльності центрального контрагента, станом на 31.12.2024 мав ПАТ «Розрахунковий центр

з обслуговування договорів на фінансових ринках» (РЦ).

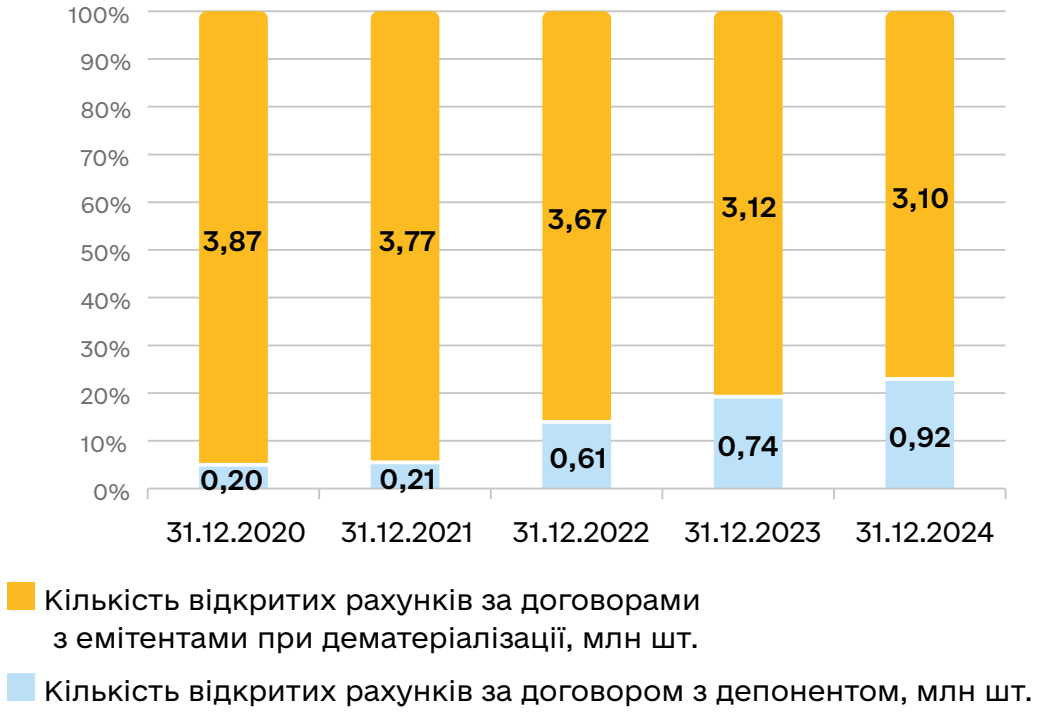
Юридичні особи, які станом на 31.12.2024 мали ліцензії на провадження професійної діяльності на ринках капіталу — клірингової діяльності з визначення зобов'язань: РЦ, НДУ, ПЕРСПЕКТИВА, ТОВ «УКРАЇНСЬКА ЕНЕРГЕТИЧНА БІРЖА» (УЕБ), ТОВ «УКРАЇНСЬКА УНІВЕРСАЛЬНА БІРЖА» (УУБ), ТОВ «УКРАЇНСЬКА РЕСУРСНА БІРЖА» (УРБ), ТОВ «УКРАЇНСЬКА ТОРГОВА ПЛАТФОРМА» (УТП), УБ, ТОВ «Український кліринговий дім» (УКД).

Станом на 31.12.2024, чинні ліцензії на провадження професійної діяльності на ринках капіталу — депозитарної діяльності депозитарної установи мали 139 професійних учасників, з них:

- 25 — мали ліцензію на провадження професійної діяльності на ринках капіталу – депозитарної діяльності, а саме діяльності зі зберігання активів інститутів спільного інвестування;
- 13 — мали ліцензію на провадження професійної діяльності на ринках капіталу — депозитарної діяльності, а саме діяльності зі зберігання активів пенсійних фондів.

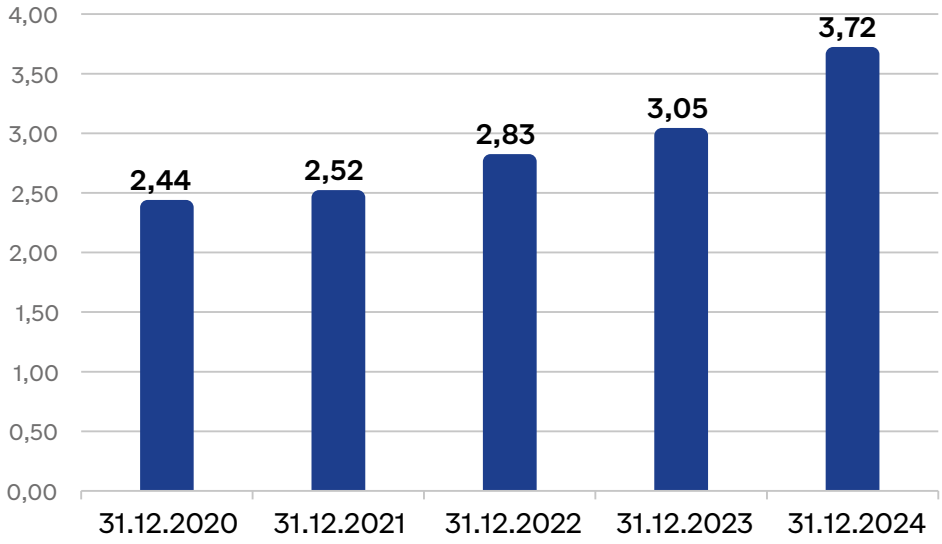
Станом на 31.12.2024, кількість рахунків власників іменних цінних паперів, за даними депозитарних установ, становила 4,03 млн шт, з них за договором з депонентом відкрито 0,92 млн рахунків в цінних паперах та 3,10 млн рахунків за договорами з емітентами при дематеріалізації.

Діаграма 12. Кількість рахунків власників іменних цінних паперів, млн шт



Загальний обсяг номінальної вартості цінних паперів, що належать власникам цінних паперів, за даними депозитарних установ станом на 31.12.2023, становив 3,72 трлн грн.

Діаграма 13. Номінальна вартість цінних паперів, які належать власникам цінних паперів, трлн грн



Станом на 31.12.2024, за інформацією депозитарних установ, на рахунках, відкритих депоненту — держава Україна, обліковувались цінні папери найбільші за обсягом загальної номінальної вартості цінних паперів (36,24% від загальної номінальної вартості цінних паперів).

Таблиця 8. Загальна номінальна вартість цінних паперів з розподілом за видами депонентів, за даними депозитарних установ, трлн грн

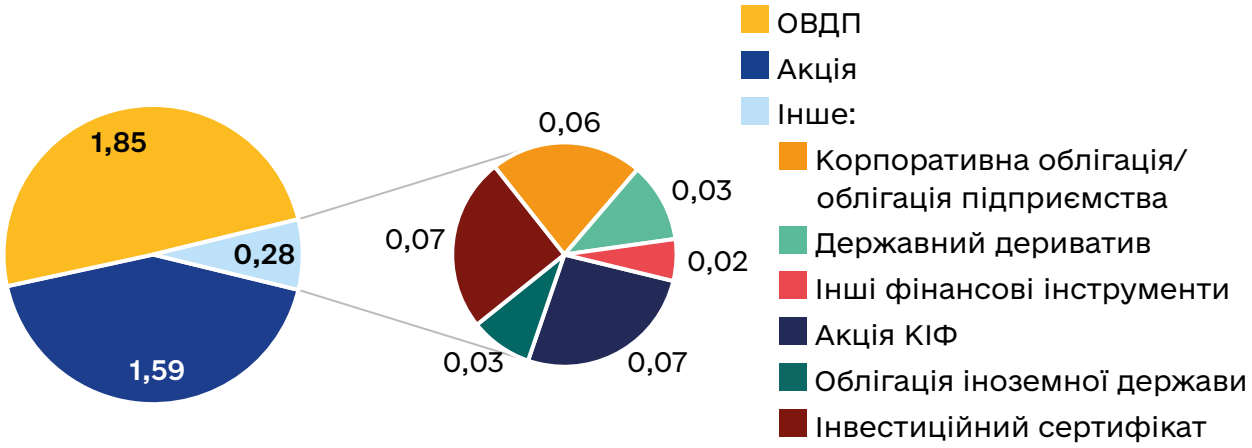
Види депонентів	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024
Депоненти — фізичні особи — резиденти	0,06	0,08	0,09	0,12	0,16
Депоненти — фізичні особи — нерезиденти	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
Депоненти — юридичні особи — резиденти (за винятком нижченаведених категорій юридичних осіб)	0,64	0,66	1,07	1,08	1,20
Депоненти — банки — резиденти	0,05	0,09	0,18	0,17	0,19
Депоненти — інститути спільного інвестування — резиденти	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
Депоненти — страхові компанії — резиденти	0,02	0,02	0,02	0,02	0,03

Див. продовження таблиці на наступній сторінці

Види депонентів	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024
Депоненти – пенсійні фонди – резиденти	0,002	0,003	0,003	0,003	0,003
Депоненти – торговці цінними паперами – резиденти	0,40	0,39	0,24	0,40	0,56
Депоненти – юридичні особи – нерезиденти	0,42	0,40	0,25	0,20	0,20
Депоненти – держава Україна	0,83	0,85	0,93	1,00	1,35
Депонент – територіальна громада	0,001	0,001	0,002	0,003	0,001
Депонент – нотаріус (депозит)	-	-	-	0,00002	-
Власники – співвласники	-	-	0,00002	0,00002	0,0001
Усього	2,44	2,52	2,83	3,05	3,72

Станом на 31.12.2024 за даними депозитарних установ на рахунках у власників цінних паперів обліковуються ОВДП – 49,60% від загальної номінальної вартості цінних паперів та акції – 42,81%.

Діаграма 14. Структура загальної номінальної вартості цінних паперів, з розподілом за видами фінансових інструментів, станом на 31.12.2024, трлн грн

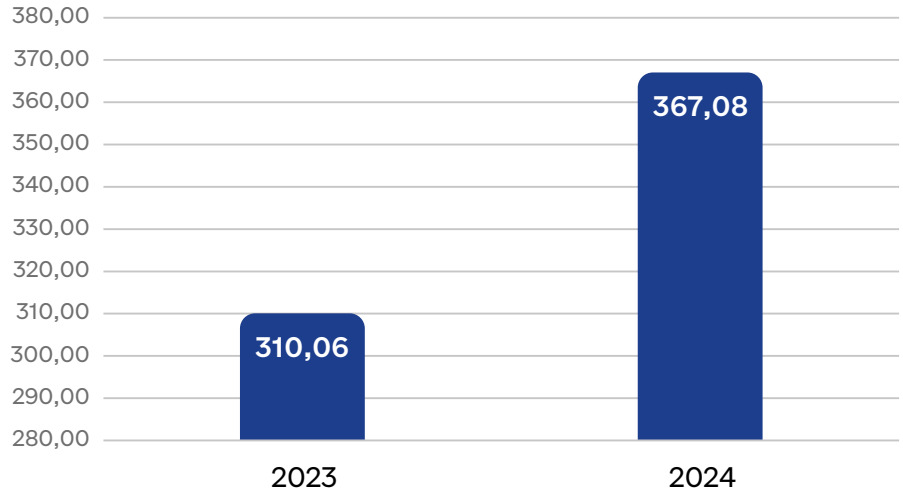


01 липня 2021 року набрали чинності Закони України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки» та «Про товарні біржі», викладені у новій редакції Законом 738-IX. Відповідно до частини 1 статті 19 Закону України «Про товарні біржі» державне регулювання діяльності товарних бірж здійснюється НКЦПФР.

Станом на 31.12.2024, чинні ліцензії на провадження професійної діяльності на організованих товарних ринках – діяльності з організації торгівлі продукцією на товарних біржах мали 4 професійних учасники: УЕБ, УУБ, УРБ, УТП.

Загальний обсяг торгів на товарних біржах протягом 2024 року склав 367,08 млрд грн, та збільшився порівняно з 2023 роком на 57 млрд грн.

Діаграма 15. Загальний обсяг торгів на товарних біржах у 2023-2024 роках, млрд грн



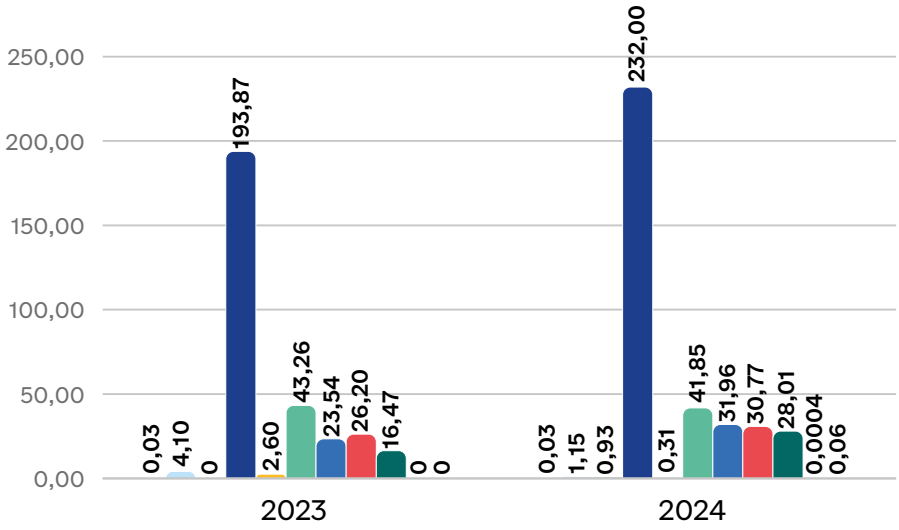
У 2024 році торги відбувались на 4 товарних біржах. На УЕБ у 2024 році відбулось 94,4% від загального обсягу торгів на товарних біржах.

Таблиця 9. Обсяги торгів на товарних біржах у 2023-2024 роках

	2023		2024	
	Обсяг торгів, млрд грн	% від загального обсягу	Обсяг торгів, млрд грн	% від загального обсягу
УЕБ	20,32	6,55%	18,98	5,17%
УУБ	289,73	93,44%	346,37	94,36%
УТП	0,01	0,003%	0,95	0,26%
УРБ	-	-	0,78	0,21%
Усього	**310,06**	**100,00%**	**367,08**	**100,00%**

Порівняно з 2023 роком у 2024 році спостерігалось зростання обсягів торгів з природним газом на 70,14%, нафтовим газом скрапленим на 35,75%, електричною енергією на 19,67%, необробленою деревиною на 17,45% та бітумом на 11,08%.

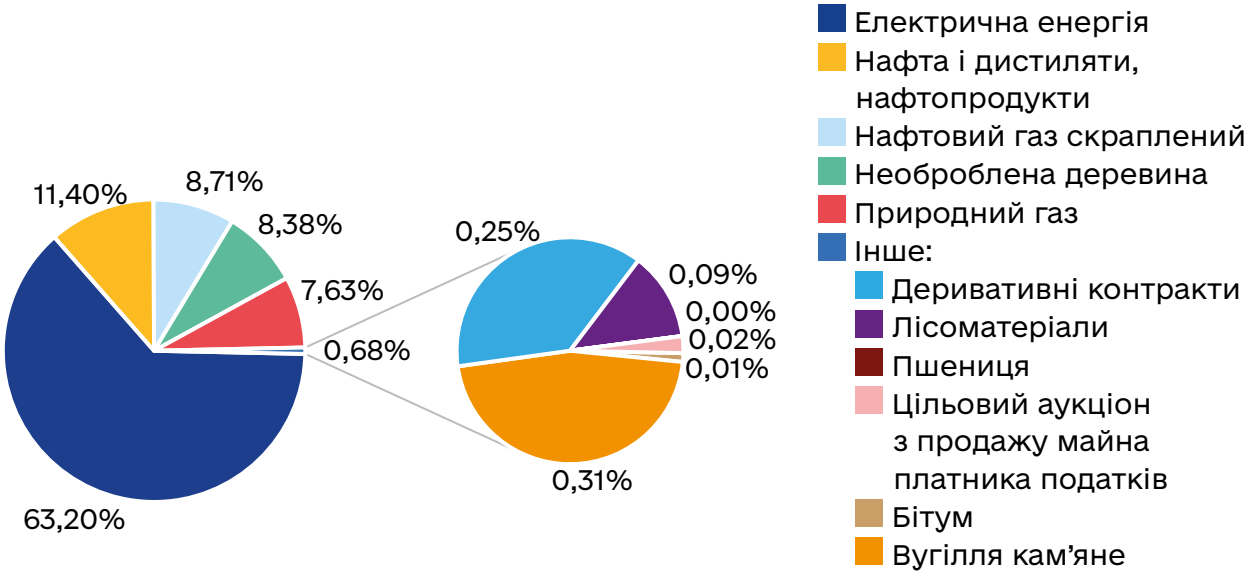
Діаграма 16. Обсяги торгів за видами біржових товарів на товарних біржах у 2023-2024 роках, млрд грн



	2023	2024
Бітум	0,03	0,03
Вугілля кам'яне	4,10	1,15
Деривативні контракти	0	0,93
Електрична енергія	193,87	232,00
Лісоматеріали	2,60	0,31
Нафта і дистиляти, нафтопродукти	43,26	41,85
Нафтовий газ скраплений	23,54	31,96
Необроблена деревина	26,20	30,77
Природний газ	16,47	28,01
Пшениця	0	0,0004
Цільовий аукціон з продажу майна платника податків	0	0,06

У 2024 році на товарних біржах переважали обсяги торгів з електричною енергією – 63,20%, нафтою і дистилятами, нафтопродуктами – 11,40%, нафтовим газом скрапленим – 8,71%, необробленою деревиною – 8,38%.

Діаграма 17. Обсяги торгів на товарних біржах у 2024 році



Станом на 31.12.2024, чинні ліцензії на провадження професійної діяльності на ринках капіталу — діяльності з управління майном для фінансування об'єктів будівництва та/або здійснення операцій з нерухомістю мали 30 управителів.

Управителі на праві довірчої власності здійснювали управління 185 фондами фінансування будівництва (ФФБ), станом на 31.12.2024. Облік спрямованих на фінансування будівництва коштів управителі вели за 311 об'єктами будівництва.

Діаграма 18. Кількість ФФБ та об'єктів будівництва у 2020 — 2024 роках

Станом на 31.12.2024 було попередньо замовлено 76602 об'єкти інвестування, в об'єктах будівництва.

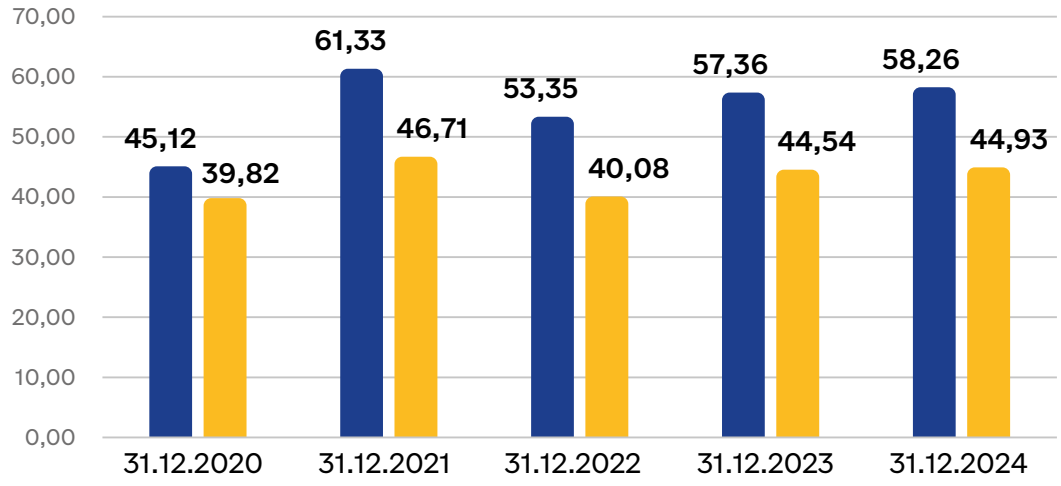
Загальна кількість довірителів, які уклали договори про участь у ФФБ для кожного об'єкта будівництва, станом на 31.12.2024 становила 37 824.

Діаграма 19. Кількість довірителів ФФБ та об'єктів інвестування в об'єктах будівництва у 2020 — 2024 роках

Вартість будівництва 76602 об'єктів інвестування в об'єкті будівництва станом на 31.12.2024 становила 58,26 млрд грн.

Традиційно основним джерелом фінансування будівництва були й залишаються внески довірителів, станом на 31.12.2024 сума внесків зроблених довірителями ФФБ становила 44,93 млрд грн.

Діаграма 20. Вартість будівництва та сума внесків, зроблених довірителями ФФБ у 2020 — 2024 роках

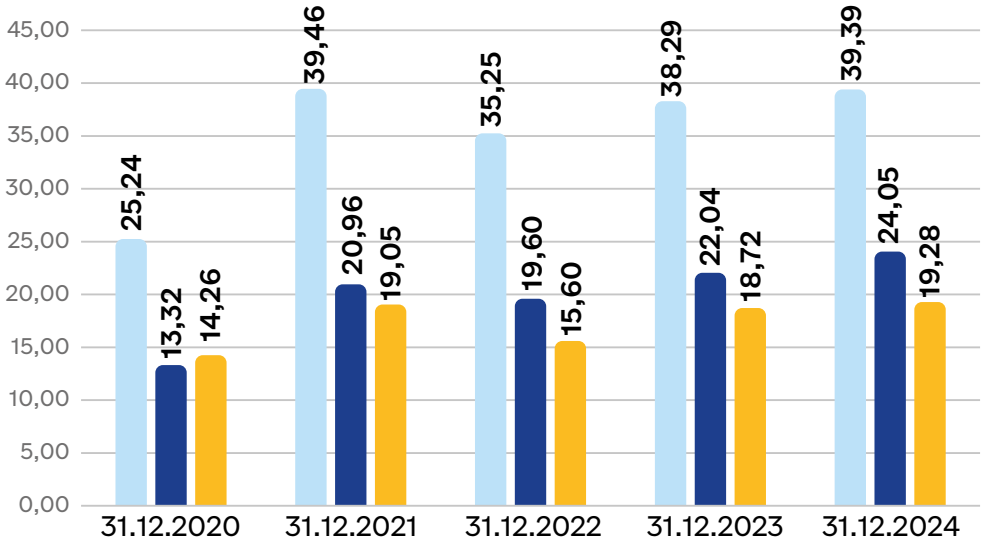


Вартість будівництва, млрд грн

Джерела фінансування будівництва — сума внесків, зроблених довірителями ФФБ, усього на кінець періоду, млрд грн

Станом на 31.12.2024 Управителі для забезпечення виконання своїх зобов'язань перед довірителями ФФБ передали забудовникам 39,39 млрд грн.

Діаграма 21. Показники фінансування будівництва у 2020 — 2024 роках



Фінансування будівництва — загальна сума фінансування будівництва, кошти, передані забудовнику для спорудження об'єктів будівництва, на кінець періоду, млрд грн

Фінансування будівництва — розрахунки забудовника з Управителем, обсяг виконаних робіт, на кінець періоду, млрд грн

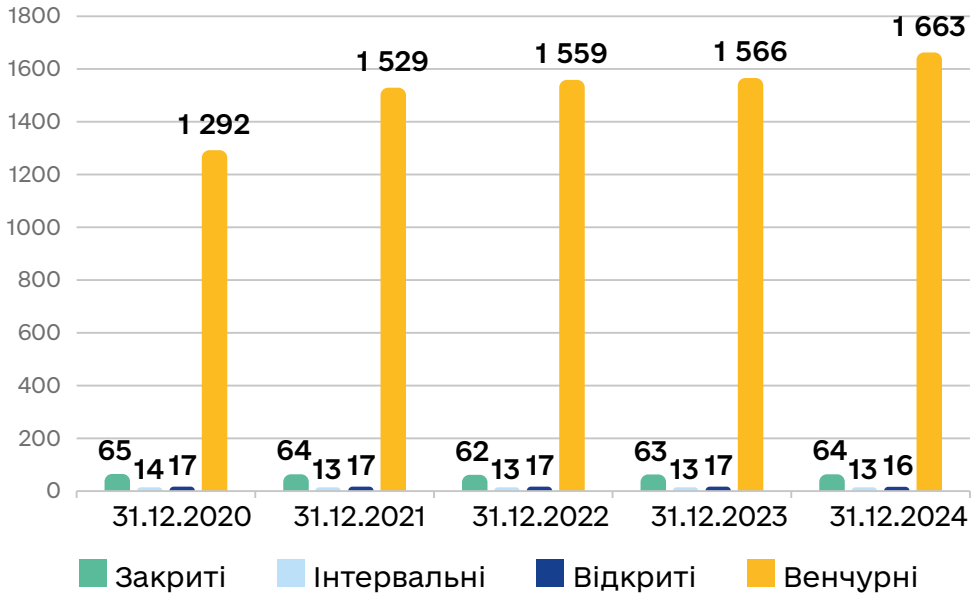
Фінансування будівництва — розрахунки Управителя з довірителями ФФБ, яким передані майнові права, на кінець періоду, усього, млрд грн

Управителі продовжують передавати майнові права довірителям, станом на 31.12.2024, було передано майнових прав на суму 19,28 млрд грн.

Станом на 31.12.2024 чинні ліцензії на провадження професійної діяльності на ринках капіталу — діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами) мали 280 професійних учасників.

Останні п'ять років спостерігалось збільшення кількості ІСІ за рахунок збільшення кількості венчурних інвестиційних фондів.

Діаграма 22. Кількість ІСІ станом на 31.12.2024, шт.



Номінальна вартість розміщених цінних паперів інститутів спільного інвестування (ІСІ), що перебувають в обігу станом на кінець 2024 року, становила 198,97 млрд грн.

Таблиця 10. Номінальна вартість розміщених цінних паперів ІСІ, що перебувають в обігу (наростаючим підсумком), млрд грн

Період	Серед юридичних осіб		Серед фізичних осіб		Усього
	Резидентів	Нерезидентів	Резидентів	Нерезидентів	
Станом на 31.12.2020	53,77	22,64	15,32	0,32	92,05
Станом на 31.12.2021	53,84	28,44	24,06	0,90	107,25
Станом на 31.12.2022	66,11	29,40	26,46	0,88	122,85
Станом на 31.12.2023	107,97	30,53	37,27	0,95	176,72
Станом на 31.12.2024	117,18	31,09	49,76	0,94	198,97

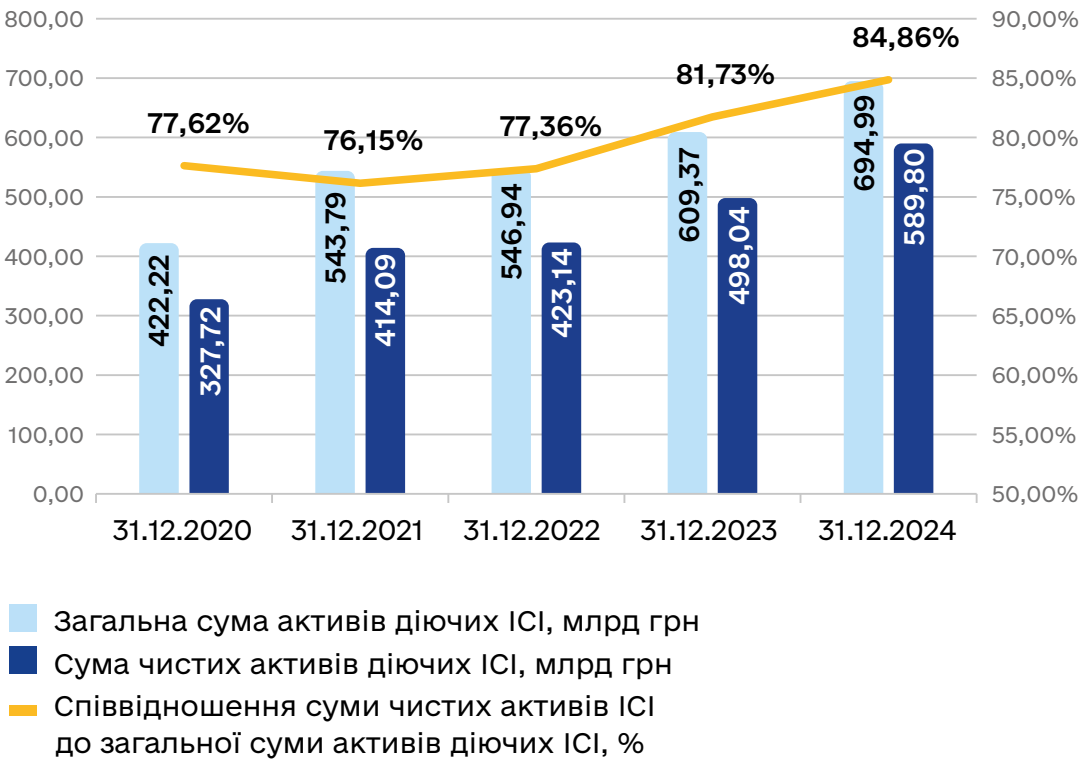
Загальна сума активів діючих ІСІ (пайові інвестиційні фонди (ПІФ), що згідно з розпорядженням уповноваженої особи Комісії визнані такими, що відповідають вимогам щодо мінімального обсягу активів, та/або корпоративні інвестиційні фонди (КІФ), що внесені до ЄДРІСІ, та не перебувають в процесі припинення діяльності) на кінець 2024 року становила 694,99 млрд грн, з яких 675,45 млрд грн — активи венчурних ІСІ та 19,53 млрд грн — активи невенчурних ІСІ.

Таблиця 11. Вартість активів інститутів спільного інвестування, млрд грн.

	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024
Загальна сума активів інститутів спільного інвестування	**422,97**	**543,79**	**546,94**	**609,37**	**694,99**
Пайові інвестиційні фонди	212,13	229,15	219,44	241,17	257,52
Корпоративні інвестиційні фонди	210,84	314,63	327,50	368,20	437,47
Вид ІСІ					
Диверсифіковані	0,11	0,27	0,22	0,31	0,32
Спеціалізовані	0,11	0,18	0,14	0,14	0,24
Недиверсифіковані	422,59	543,05	545,98	607,34	692,28
Кваліфікаційні	0,16	0,28	0,60	1,57	2,14
Тип ІСІ					
Закриті (невенчурні)	14,99	16,73	16,53	18,91	19,22
Інтервальні	0,11	0,08	0,06	0,06	0,07
Відкриті	0,11	0,19	0,15	0,15	0,24
Закриті (венчурні)	407,76	526,79	530,21	590,24	675,45

Вартість чистих активів 1756 ІСІ станом на 31.12.2024 становила 589,80 млрд грн. Співвідношення вартості чистих активів ІСІ до загальної вартості активів ІСІ становить 84,86%, тобто переважна більшість активів ІСІ фінансувалась за рахунок власного капіталу.

Діаграма 23. Вартість активів діючих ІСІ станом на 31.12.2024



У структурі активів ІСІ станом на 31.12.2024 переважала дебіторська заборгованість та інші інвестиції (86,51%), що пояснюється впливом структури активів венчурних фондів на структуру активів зведеного портфеля ІСІ. Частка венчурних фондів у загальних активах ІСІ станом на 31.12.2024 становила 97,19%.

Таблиця 12. Структура активів ІСІ станом на 31.12.2024

Назва активу	Невенчурні ІСІ		Венчурні ІСІ		Усього, млн грн
	Загальна вартість, млн грн	% від загальної вартості активів	Загальна вартість, млн грн	% від загальної вартості активів	
Дебіторська заборгованість	12 097,11	61,93%	442 268,14	65,48%	454 365,25
Інші інвестиції	2 644,24	13,54%	144 232,84	21,35%	146 877,08
Об'єкти нерухомості	1 691,21	8,66%	35 826,52	5,30%	37 517,73
Грошові кошти	462,86	2,37%	16 527,72	2,45%	16 990,58

Див. продовження таблиці на наступній сторінці

Назва активу	Невенчурні ІСІ		Венчурні ІСІ		Усього, млн грн
	Загальна вартість, млн грн	% від загальної вартості активів	Загальна вартість, млн грн	% від загальної вартості активів	
Корпоративна облігація	74,90	0,38%	12 897,69	1,91%	12 972,59
Акції українських емітентів	937,41	4,80%	7 441,13	1,10%	8 378,53
Інші цінні папери/фінансові інструменти	6,78	0,03%	6 800,54	1,01%	6 807,32
Векселі	129,40	0,66%	4 992,79	0,74%	5 122,20
Державні цінні папери	1 450,14	7,42%	3 598,55	0,53%	5 048,70
Облігація іноземного емітента	7,69	0,04%	446,33	0,07%	454,02
Акції іноземних емітентів	24,78	0,13%	341,78	0,05%	366,56
Облігації іноземної держави		0,00%	70,80	0,01%	70,80
Банківські метали	7,50	0,04%	8,38	0,00%	15,88
Усього:	**19 534,02**	**100,00%**	**675 453,20**	**100,00%**	**694 987,22**

На кінець 2024 року в структурі дебіторської заборгованості венчурних ІСІ переважає позика 56,18%.

Таблиця 13. Структура активів венчурних ІСІ станом на 31.12.2024

Предмет дебіторської заборгованості	Загальна вартість дебіторської заборгованості, млн грн	% від загальної вартості дебіторської заборгованості
Позика	248 472,65	56,18%
Грошові кошти	73 500,69	16,62%
інше відповідно до умов договору	66 696,09	15,08%
Нараховані, але не сплачені відсотки	36 160,49	8,18%
Корпоративні права (крім цінних паперів)	8 185,94	1,85%
Права вимоги	8 045,92	1,82%

Див. продовження таблиці на наступній сторінці

Предмет дебіторської заборгованості	Загальна вартість дебіторської заборгованості, млн грн	% від загальної вартості дебіторської заборгованості
Цінні папери	1 206,37	0,27%
Усього:	442 268,14	100,00%

Станом на 31.12.2024 найбільша частка активів невенчурних відкритих ІСІ зосереджена в державних цінних паперах — 44,21% та грошових коштах — 43,43%. Найбільша частка активів інтервальних ІСІ зосереджена в державних цінних паперах — 58,24%. Найбільша частка активів закритих (невенчурних) ІСІ зосереджена в дебіторській заборгованості — 62,85%.

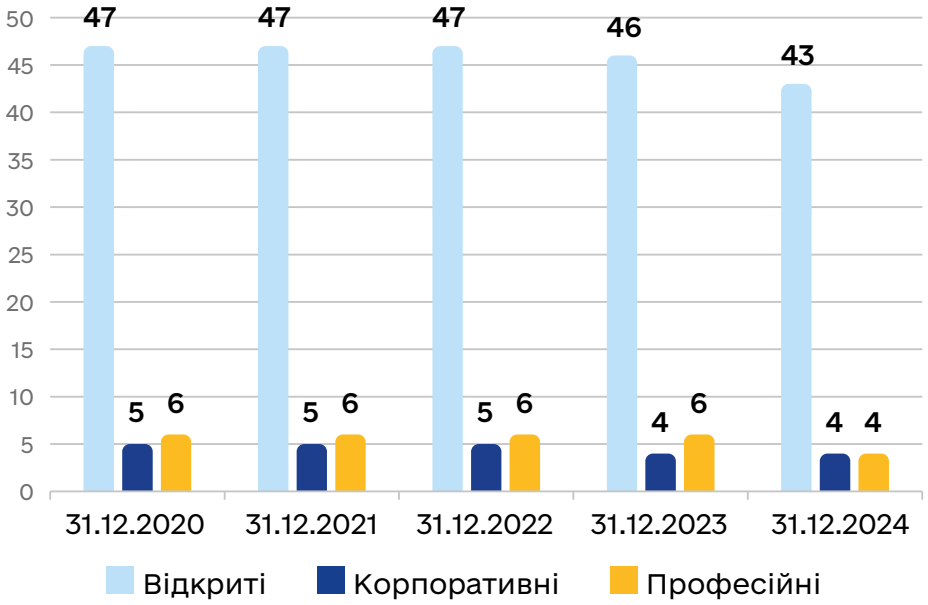
Таблиця 14. Структура активів невенчурних ІСІ станом на 31.12.2024

Назва активу	Відкриті		Інтервальні		Закриті (невенчурні)		Усього
	Загальна вартість, млн грн	% від загальної вартості активів	Загальна вартість, млн грн	% від загальної вартості активів	Загальна вартість, млн грн	% від загальної вартості активів	
Дебіторська заборгованість	4,88	2,02%	12,67	17,59%	12 079,56	62,85%	12 097,11
Інші інвестиції					2 644,24	13,76%	2 644,24
Об'єкти нерухомості					1 691,21	8,80%	1 691,21
Державні цінні папери	106,58	44,21%	41,94	58,24%	1 301,62	6,77%	1 450,14
Акції українських емітентів	13,15	5,46%	8,83	12,26%	915,42	4,76%	937,41
Грошові кошти	104,71	43,43%	5,37	7,46%	352,78	1,84%	462,86
Векселі					129,40	0,67%	129,40
Корпоративна облігація	5,08	2,11%	2,89	4,01%	66,93	0,35%	74,90
Акції іноземних емітентів	4,51	1,87%	0,32	0,44%	19,95	0,10%	24,78
Облігація іноземного емітента					7,69	0,04%	7,69
Банківські метали	2,16	0,90%			5,34	0,03%	7,50
Інші цінні папери/фінансові інструменти					6,78	0,04%	6,78
Усього:	241,08	100,00%	72,02	100,00%	19 220,92	100,00%	19 534,02

Станом на 31.12.2024 чинні ліцензії на провадження професійної діяльності на ринках капіталу — діяльності з адміністрування недержавних пенсійних фондів мали 17 професійних учасників.

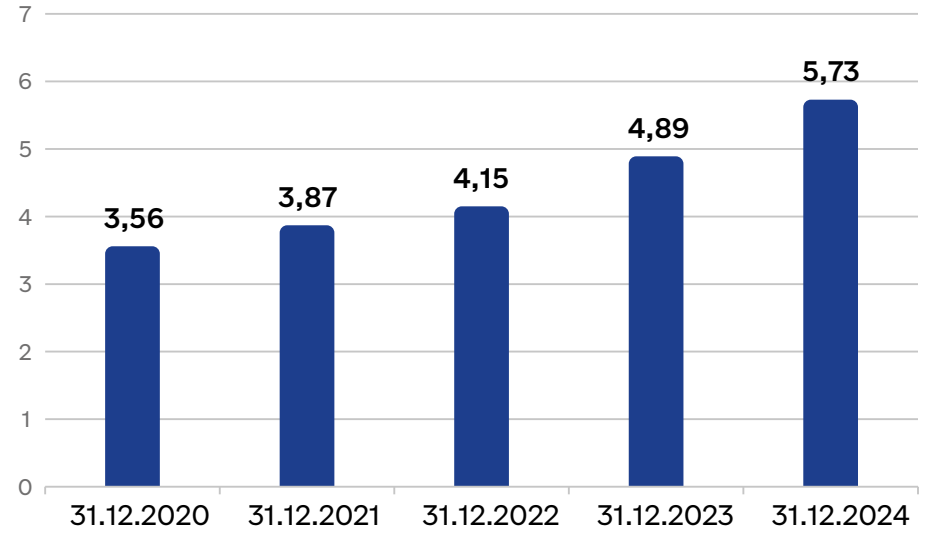
За звітними даними адміністраторів недержавних пенсійних фондів (НПФ) на кінець 2024 року кількість діючих НПФ становила 51.

Діаграма 24. Кількість НПФ станом на 31.12.2024, шт.



Загальна вартість активів НПФ, станом на 31.12.2024 становила 5,73 млрд грн та порівняно з попереднім роком збільшилась на 17,18%.

Діаграма 25. Загальна вартість активів НПФ станом на 31.12.2024, млрд грн



У структурі активів НПФ, станом на 31.12.2024, переважали державні цінні папери 49,7% та грошові кошти 41,8%.

Таблиця 15. Структура активів НПФ станом на 31.12.2024

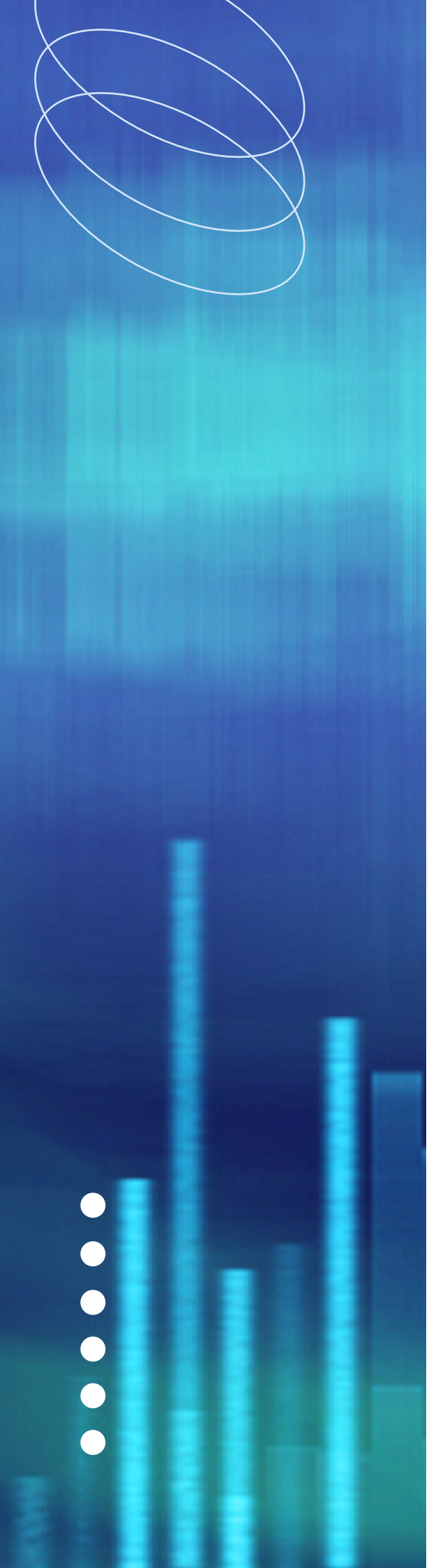
Назва активу	31.12.2023		31.12.2024	
	Загальна вартість, млн грн	Відсоток від загальної суми активів, %	Загальна вартість, млн грн	Відсоток від загальної суми активів, %
Державні цінні папери	2 416,5	49,4	2 848,9	49,7
Грошові кошти	2 103,2	43,0	2 400,7	41,8
Облігації підприємств	181,0	3,7	289,5	5,0
Об'єкти нерухомості	40,6	0,9	28,9	0,5
Дебіторська заборгованість	58,4	1,2	38,2	0,7
Акції	44,7	0,9	58,7	1,0
Інші інвестиції	10,9	0,2	15,8	0,3
Облігації внутрішніх місцевих позик	11,1	0,2	21,2	0,4
Банківські метали	23,4	0,5	32,7	0,6
Усього:	**4 889,8**	**100**	**5 734,6**	**100**

Станом на 31.12.2024 адміністраторами НПФ укладено 98,9 тис. пенсійних контрактів, щодо 886,9 тис. учасників НПФ.

На кінець 2024 року 94,3 тис учасників НПФ отримали пенсійні виплати у розмірі 1,89 млрд грн.

Таблиця 16. Динаміка основних показників діяльності недержавних пенсійних фондів

Показники	31.12.2023	31.12.2024	Темпи приросту, %
Кількість укладених пенсійних контрактів, тис. шт	96,9	98,9	2,1
Загальна кількість учасників НПФ, тис. осіб	886,3	886,9	0,1
Загальна вартість активів НПФ, млн грн	4 889,8	5 734,6	17,3
Пенсійні внески, всього, млн грн, у тому числі:	3 043,2	3 337,1	9,7
- від фізичних осіб	616,9	776,0	25,8
- від фізичних осіб-підприємців	0,3	0,4	33,3

Див. продовження таблиці на наступній сторінці

Показники	31.12.2023	31.12.2024	Темпи приросту, %
- від юридичних осіб	2 413,5	2 548,1	5,6
Пенсійні виплати, млн грн	1 661,7	1 893,5	13,9
Кількість учасників, що отримали/ отримують пенсійні виплати, тис осіб	93,8	94,3	0,5
Сума інвестиційного доходу, млн грн	4 088,5	4 959,2	21,3
Прибуток від інвестування активів недержавного пенсійного фонду, млн грн	3 403,8	4 183,4	22,9
Сума витрат, що відшкодовуються за рахунок пенсійних активів, млн грн	684,7	775,8	13,3