

У 2008 році було проведено шість засідань КСЕР.

На засіданнях Ради розглядалися наступні питання:

щодо проекту закону «Про акціонерні товариства»;

щодо проекту Порядку реєстрації випуску похідних цінних паперів та проспекту емісії;

щодо проекту Положення про порядок реєстрації змін до правил фондової біржі щодо запровадження в обіг на фондовій біржі специфікацій стандартизованих строкових контрактів;

щодо проекту закону «Про фонд гарантування інвестицій на фондовому ринку»

щодо проекту Порядку визнання емісії цінних паперів недобросовісною та недостовірною;

щодо аналізу негативних наслідків глобальної фінансової кризи та заходів із стабілізації ситуації на фондовому ринку України;

щодо заходів із запровадження положень закону «Про акціонерні товариства»;

щодо Програми вдосконалення нормативної бази фондового ринку України;

щодо роботи консультативної групи Комісії з підготовки та експертного опрацювання проектів документів з метою забезпечення реалізації положень закону «Про акціонерні товариства».

2.17. ОСНОВНІ НАПРЯМИ РОЗВИТКУ ДЕРЖАВНОГО РЕГУЛЮВАННЯ ФОНДОВОГО РИНКУ В УКРАЇНІ У 2009 РОЦІ

Державна комісія з цінних паперів та фондового ринку реалізує єдину державну політику щодо розвитку та функціонування ринку цінних паперів, а також координує діяльність державних органів у вирішенні зазначених питань:

удосконалення механізмів захисту прав інвесторів шляхом поширення найкращої практики корпоративного управління у діяльності акціонерних товариств; удосконалення правового врегулювання корпоративних конфліктів;

розвиток інструментів ринку цінних паперів шляхом законодавчого врегулювання питань обігу похідних фінансових інструментів (деривативів) та іпотечних цінних паперів; удосконалення практичного використання і застосування методики визначення справедливої (ринкової) вартості фінансових інструментів;

удосконалення обліку прав власності в депозитарній системі шляхом введення єдиних правил та технологічних процедур обліку цінних паперів, уніфікації принципів та порядку здійснення діяльності учасниками Національної депозитарної системи та взаємодії між ними;

розвиток інвестиційної інфраструктури шляхом законодавчого врегулювання питань діяльності недержавних пенсійних фондів, інститутів спільного інвестування, у процесі формування ними ліквідних активів; удосконалення стандартів діяльності організаторів торгівлі та саморегулювальних організацій;

поступове впровадження механізмів пруденційного нагляду в діяльності професійних учасників ринку цінних паперів шляхом встановлення вимог до оцінки ризиків під час організації діяльності з торгівлі цінними паперами,

впровадження підходів для вимірювання і управління ризиками з боку професійних учасників ринку цінних паперів;

популяризація ринку цінних паперів серед широкого кола населення та інвесторів, а саме: проведення Комісією роз'яснювальної інформаційної роботи, тематика якої включатиме особливості інвестиційного процесу, ознайомлення з правами та обов'язками акціонерів та інвесторів; забезпечення Комісією інформаційного підтримування найбільш значущих проектів, які стосуються регулювання ринку цінних паперів та знаходяться у стадії реалізації;

У 2009 році Комісією визначені наступні напрями розвитку фондового ринку: *створення системи протидії використанню інсайдерської інформації та маніпулюванню цінами шляхом встановлення обмежень на відхилення ціни заявки від ціни останньої угоди;*

удосконалення основних засад функціонування фондових бірж в Україні шляхом розроблення заходів, які б спонукали інституційних інвесторів сприяти розширенню обігу на організованому ринку цінних паперів, що відповідали б вимогам для їх включення до складу активів, зокрема через збільшення зацікавленості емітентів цінних паперів та встановлення на рівні нормативно-правового акта єдиної для всіх організаторів торгівлі методики визначення біржового курсу цінних паперів;

удосконалення вимог до професійних учасників фондового ринку шляхом встановлення обов'язків формування резервних фондів на умовах диверсифікації за рахунок активів;

розроблення та впровадження концепції електронного документообігу на ринку цінних паперів шляхом надання концептуального бачення Комісії щодо обміну інформацією регулятором та учасниками ринку цінних паперів на основі електронного документообігу з використанням електронного цифрового підпису;

розвиток механізмів саморегулювання ринку цінних паперів шляхом розширення кола повноважень саморегулювальних організацій, а саме:

впровадження внутрішніх вимог до торгівців цінними паперами та компаній з управління активами з оцінки ризиків діяльності та щодо відповідальності сертифікованих осіб таких професійних учасників;

надання саморегулювальним організаціям важелів впливу у разі порушення торгівцями та компаніями з управління активами внутрішніх вимог з оцінки ризиків діяльності, зокрема ініціювання анулювання сертифікатів сертифікованих осіб таких професійних учасників;

впровадження механізмів контролю за діяльністю торгівців цінними паперами та компаній з управління активами щодо якості послуг з інвестиційного консультування;

передача саморегулювальним організаціям повноважень щодо збору адміністративних даних професійних учасників ринку цінних паперів, їх попередньої обробки та передачі Комісії;

посилення ролі саморегулювальних організацій професійних учасників ринку цінних паперів у питаннях контролю за розкриттям інформації професійними учасниками – емітентами цінних паперів, зокрема шляхом покладення на саморегулювальні організації обов'язку інформувати регулятора про виявлені порушення;

удосконалення правил здійснення професійної діяльності на фондовому ринку, а саме через:

врегулювання питань щодо викупу, перепродажу, обміну емітентами – торговцями цінними паперами (в тому числі банками) власних цінних паперів на організаторі торгівлі;

врегулювання питань щодо документарного оформлення операцій купівлі-продажу цінних паперів у власних інтересах шляхом надання доручення іншому торговцю щодо здійснення купівлі-продажу цінних паперів на організаторі торгівлі та операцій передоручення торговцем цінними паперами іншому торговцю отриманої заявки на купівлю-продаж цінних паперів;

удосконалення порядку випуску та обігу опціонів з метою забезпечення контролю Комісією за обігом вже зареєстрованих випусків опціонів та механізму їх депозитарного обліку;

проведення роботи з узагальнення законодавства про цінні папери, а саме проведення систематизації законодавства про цінні папери, нормативно-правових актів Комісії та її роз'яснень з метою подальшого комплексного унормування змін до них.