

## Регулювання діяльності інституційних інвесторів

Станом на 31.12.2012 року загальна кількість професійних учасників, які мають ліцензії на здійснення діяльності з управління активами, становила 358. Поступово зростає кількість корпоративних та пайових інвестиційних фондів на фондовому ринку: якщо на початку 2012 року Комісією було зареєстровано 1 740 інститутів спільного інвестування (ІСІ), то станом на кінець минулого року їх кількість склала 1 904, з яких: 346 - корпоративних інвестиційних фондів (станом на 30.12.2011 - 283) та 1 558 - пайових інвестиційних фонди (станом на 30.12.2011 - 1 457), що свідчить про підвищення довіри та заінтересованості інвесторів до механізмів спільного інвестування.

Комісія приділила увагу актуалізації вимог до діяльності компаній з управління активами інституційних інвесторів. Зокрема, були переглянуті пункти щодо відокремлених структурних підрозділів із проведення внутрішнього аудиту, змісту статуту ліцензіатів, неможливості суміщення трудових відносин фізичними особами-співробітниками ліцензіатів. В результаті Комісія прийняла рішення від 03.07.2012 № 926 «Про затвердження Змін до Ліцензійних умов провадження професійної діяльності на фондовому ринку - діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами)», що було зареєстровано в Міністерстві юстиції України 20 липня 2012 р. за № 1232/21544.

Комісія в 2012 році розробила та прийняла ряд рішень, які удосконалюють діяльність пайових, корпоративних інвестиційних фондів. Зокрема, Комісія ухвалила зміни до реєстрації регламенту ІСІ та ведення Єдиного державного реєстру ІСІ. Також НКЦПФР затвердила зміни до порядку реєстрації випуску інвестиційних сертифікатів пайового інвестиційного фонду та акцій корпоративного інвестиційного фонду. Відповідні документи пройшли необхідну процедуру державної реєстрації в Міністерстві юстиції.

Окрім того, регулятор у 2012 році вирішив питання удосконалення системи розкриття інформації компанією з управління активами, удосконалення порядку визначення вартості чистих активів ІСІ та НПФ, а також встановив вимоги до осіб, які здійснюють діяльність з управління активами інституційних інвесторів на НПФ, прийнявши низку регуляторних актів.

## Регулювання діяльності управителів іпотечним покриттям

Національна комісія, серед іншого, регулює діяльність з управління іпотечним покриттям - діяльність, що здійснюється управителем іпотечним покриттям від свого імені за винагороду протягом визначеного строку на підставі договору про управління іпотечним покриттям та передбачає представництво інтересів власників іпотечних облігацій, здійснення контролю за дотриманням умов заміни іпотечних активів чи включення нових іпотечних активів до складу іпотечного покриття, здійснення контролю за своєчасністю та повнотою здійснення емітентом платежів за звичайними іпотечними облігаціями, забезпечення відповідності іпотечного покриття вимогам законодавства та виконання інших функцій, визначених законодавством.

З метою регулювання цього сегменту фондового ринку, регулятор у 2012 році вирішив питання удосконалення системи розкриття інформації управителями іпотечним покриттям. Задля цього було прийнято рішення Комісії від 29.11.2012 № 1693 «Про затвердження Положення про порядок складання та подання адміністративних даних щодо діяльності управителями іпотечним покриттям», зареєстроване в Міністерстві юстиції України 19.12.2012 за № 2117/22429; рішення Комісії від 07.02.2012 № 234 «Про затвердження змін до Порядку та умов видачі ліцензії на провадження діяль-