

- забезпечення захисту активів від втрат;
- цільове і ефективне використання бюджетних коштів;
- надання адміністративних послуг;
- здійснення нормотворчої та наглядової діяльності, юридичного, кадрового забезпечення та ін.

В цілому, Інструкція дає розуміння того, як управляти ризиками, які можуть виникнути в процесі діяльності Комісії, а також яких ефективних заходів впливу необхідно взяти з метою їх мінімізації.

МІЖНАРОДНА СПІВПРАЦЯ ТА ЄВРОІНТЕГРАЦІЯ

Комісія здійснює міжнародну діяльність, враховуючи необхідність запровадження в Україні кращих світових стандартів регулювання фондового ринку та розширення співпраці з Європейським Союзом у рамках програми інтеграції України до ЄС та загальнодержавної політики у сфері зовнішніх відносин.

Європейська інтеграція

Протягом 2012 року Комісія брала участь у заходах, спрямованих на подальшу імплементацію євроінтеграційних процесів в Україні, виконання Загальнодержавної програми адаптації українського законодавства до законодавства ЄС, опрацювання Програми з імплементації Угоди про асоціацію між Україною та Європейським Союзом. Зокрема, представники Комісії входять до складу Українських частин Підкомітетів № 1 «Торгівля та інвестиції», № 2 «Економічні та соціальні питання, фінанси та статистика» та № 3 «Політика в сфері підприємств, конкуренція, співробітництво в регуляторній сфері» Комітету з питань співробітництва між Україною та ЄС, і в минулому році вони продовжували постійну роботу в комітетах.

Співробітництво з іноземними регуляторами

У 2012 році Комісія, як і у попередні роки, опікувалася захистом прав інвесторів та вела боротьбу з правопорушеннями на фондовому ринку, більшість з яких набули інтернаціонального характеру. Для виконання цієї місії Комісія укладала Меморандуми про взаєморозуміння з іноземними регуляторами.

Зокрема, відповідні документи були підписані з Національною комісією з фінансового ринку Республіки Молдова, Центральним банком Республіки Вірменія, Національним банком Грузії, Національною комісією з цінних паперів Румунії, Державною службою з регулювання нагляду за фінансовим ринком при Уряді Киргизької Республіки, Федеральною службою з фінансових ринків Російської Федерації.

Крім того, велась робота з підготовки текстів Меморандумів до укладання з Установою з фінансового нагляду Єгипту, Управлінням з нагляду за фінансовими послугами Хорватії, Комісією з цінних паперів Йорданії, Департаментом з цінних паперів Міністерства фінансів Республіки Білорусь, Комісією з регулювання цінних паперів Китайської Народної Республіки.

Водночас, незалежно від наявності двостороннього Меморандуму, Комісія намагалася відповідати на запити іноземних регуляторів.

Зокрема, упродовж 2012 року Комісія отримала та надала відповіді на запити Комісії з цінних паперів та бірж Кіпру, Комісії з фінансових послуг

Джерсі, Комісії з фінансових послуг Британських Віргінських островів, Управління з Фінансового нагляду Німеччини (BaFin), Управління з фінансового нагляду Польщі, Комісії ринку фінансів і капіталу Латвії, Комісії з цінних паперів Онтаріо, Управління з фінансових послуг Мальти.

Діяльність в рамках Ради керівників державних органів з регулювання ринку цінних паперів держав-учасниць Співдружності Незалежних Держав

Комісія входить до Ради керівників державних органів з регулювання ринків цінних паперів держав-учасниць СНД та бере активну участь у роботі органу. Так, у 2012 році представники Комісії взяли участь у XIV засіданні Ради керівників, яке відбулось в м. Мінськ (Республіка Білорусь), та у XV засіданні Ради керівників, що відбулось в Ісик-Кульській області (Киргизька Республіка).

Під час XIV засідання Ради керівників були прийняті Рекомендації з гармонізації законодавства держав-учасниць СНД, яким регулюється бухгалтерський облік, аудит і підготовка спеціалістів у цій сфері та Порівняльний аналіз законодавства держав-учасниць СНД, яким регулюються питання підготовки спеціалістів фондового ринку. Обидва документи були розроблені Комісією.

На XV засіданні Ради керівників представники НКЦПФР також висунули пропозицію включити до Плану роботи Ради СНД на 2013 - 2014 роки питання розробки та підготовки Рекомендацій з підвищення фінансової грамотності в державах-учасницях СНД. Відповідний документ має розробити Комісія. Окрім цього, членам Ради керівників було надано для ознайомлення проект Опитувальника з зазначеного питання з метою його розгляду на наступному засіданні Ради керівників.

Діяльність в рамках Міжнародної організації комісій з цінних паперів (IOSCO)

Комісія є постійним членом та єдиним представником від України в IOSCO.

У 2012 році представники Комісії взяли участь в Регіональному технічному семінарі для регуляторів ринків цінних паперів, організованому проектом PFS, USAID, в м. Скоп'є, Республіка Македонія. Під час семінару представники Комісії провели ряд робочих зустрічей з представниками IOSCO. Зазначені зустрічі сприяли налагодженню співробітництва з IOSCO в частині приєднання Комісії до Багатостороннього Меморандуму про взаєморозуміння щодо консультування та співробітництва і обміну інформацією.

Крім того, представники Комісії взяли участь у Щорічній конференції IOSCO-2012, яка проходила в м. Пекін, КНР. В ході конференції Комісія висловила зацікавленість у проведенні самооцінки українського законодавства з питань регулювання ринку цінних паперів на відповідність Принципам IOSCO.

Комісія разом з проектами PFS та FINREP, USAID, стала організатором заходу «Регіональний семінар для керівників регуляторів ринку цінних паперів - обмін інформацією, міжнародні стандарти та фінансова реформа» за участі експертів IOSCO та навчального центру Toronto Centre. У заході взяли участь представники 13 країн.

Спільно зі Світовим банком Комісія організувала візит експерта IOSCO Річарда Пратта з метою підготовки працівників регулятора до проведення самооцінки українського законодавства з питань регулювання ринку цінних паперів на відповідність Принципам IOSCO. Під час свого перебування у Києві пан Пратта провів ряд зустрічей з учасниками вітчизняного ринку цінних паперів, щоб детально ознайомитися з їх діяльністю.

МІЖНАРОДНА ТЕХНІЧНА ДОПОМОГА

У 2012 році НКЦПФР здійснювала заходи із залучення міжнародної технічної допомоги в рамках наступних проєктів:

TAIEX**Експертні місії за темами:**

«Управління ризиками на фондовому ринку»;
«Консолідований нагляд за фінансовими групами».

Семінари за темами:

«Недержавні пенсійні фонди»;
«Інвестиційні компанії та брокерська діяльність».

«Розвиток фінансового сектору» (FINREP), USAID**В рамках дії Проєкту FINREP у 2012 році проведено такі заходи:**

- навчальний семінар на тему «Запобігання, виявлення, розслідування та застосування санкцій за інсайдерську торгівлю та маніпулювання цінами на фондовому ринку: найкраща міжнародна практика та український досвід» за участю представників НКЦПФР, м. Київ;
- міжнародний круглий стіл «Захист прав споживачів фінансових послуг: міжнародний досвід» відповідно до запрошення Верховної Ради України та Проєкту FINREP;
- серія регіональних семінарів на тему «МСФЗ в Україні: правові аспекти і практика застосування», організована та проведена Комісією разом із Федерацією професійних бухгалтерів та аудиторів України та Проєктом «Розвиток фінансового сектору»;
- підтримка проведення «Регіонального семінару для керівників регуляторів ринків цінних паперів - обмін інформацією, міжнародні стандарти та фінансова реформа»;
- семінар з розробки нормативних актів Комісії щодо пруденційного нагляду над професійними учасниками фондового ринку.

Крім того, з боку FINREP надавалась експертна допомога з питань захисту прав споживачів фінансових послуг, фінансової грамотності, здійснення пруденційного нагляду на фондовому ринку, профілактики і виявлення маніпулювання ринком та інсайдерської торгівлі, інформаційних технологій на фондовому ринку та діяльності СРО.

«Центр комерційного права», USAID

Співпраця Комісії з Центром комерційного права у 2012 році відбувалась з питань вдосконалення національного законодавства щодо виконавчих органів юридичних осіб, запобігання протиправному поглинанню та захопленню підприємств (запобігання рейдерству) та інших питань, пов'язаних з вдосконаленням корпоративного управління в Україні.

Відтак, Центр комерційного права сприяв участі представників Комісії у VI Міжнародному форумі з корпоративного права.

Крім того, Комісією разом з Центром комерційного права проведено круглі столи та наради щодо законодавчого регулювання припинення та банкрутства акціонерних товариств, аудиторської перевірки фінансової звітності учасників ринку цінних паперів та діяльності територіальних органів НКЦПФР.

УЧАСТЬ У МІЖНАРОДНИХ ЗАХОДАХ

Протягом 2012 року представники Комісії відвідали наступні заходи:

- регіональний технічний семінар для регуляторів ринків цінних паперів, Республіка Македонія;
- VIII щорічна конференція «Український інвестиційний саміт», Великобританія;
- Міжнародний Інститут з розвитку ринку цінних паперів, США;
- щорічна конференція IOSCO-2012, КНР;
- XIV засідання Ради СНД та XVII засідання Ради ЄврАзЕС, Республіка Білорусь;
- засідання експертів Євразійської Групи з корпоративного управління для розвитку ринку капіталу, Турецька Республіка;
- робочі зустрічі з представниками ФСФР РФ, ВАТ «Московська біржа ММВБ-РТС» та ТОВ «Центральний Московський Депозитарій», Російська Федерація;
- XV засідання Ради керівників державних органів з регулювання ринку цінних паперів держав-учасниць СНД, Киргизька Республіка;
- робочі зустрічі з представниками Центрального банку Республіки Вірменія, Республіка Вірменія;
- семінар, присвячений потенційним міжнародним компаніям, які здійснюють торги казначейськими облігаціями, та обговореннях, пов'язаних з функціонуванням українського ринку цінних паперів, Республіка Польща;
- робочі зустрічі з представниками Дойче Бьорзе, а також обговорення питань клірингових систем, нагляду за ринком та торгових операцій, Федеративна Республіка Німеччина;
- засідання Євразійської Групи з корпоративного управління для розвитку ринку капіталу та обговореннях щодо рекомендацій кінцевого Звіту Групи «Ринки капіталу Євразії: два десятиліття реформ», Турецька Республіка.