

### Регулювання діяльності торговців цінними паперами та фондових бірж

Загальна кількість торговців цінними паперами станом на кінець 2013 року зменшилась у порівнянні з даними на кінець 2012 року на 93 професійних учасників та становила 554. Це обумовлено більш ретельним підходом Комісії до кожного торговця, до процедури видачі їм ліцензій та підвищенням вимог регулятора до профучасників. Так, у 2013 році регулятором було видано таку кількість ліцензій на здійснення певних видів професійної діяльності на ринку цінних паперів, а саме:

- за напрямом брокерської діяльності – 54;
- за напрямом дилерської діяльності – 50;
- за напрямом андеррайтингу – 18;
- за напрямом діяльності з управління цінними паперами – 15.

Кількість переоформлених у 2012 році ліцензій на провадження окремих видів професійної діяльності на фондовому ринку за напрямами складала:

- брокерська діяльність – 57;
- дилерська діяльність – 51;
- андеррайтинг – 14;
- діяльність з управління цінними паперами – 7.

Для порівняння ці дані відображені в таблиці 42.

Таблиця 42

#### Кількість виданих та переоформлених ліцензій торговцям цінними паперами протягом 2013 року

Діяльність Комісії у напрямі ліцензування	Напрями діяльності з торгівлі цінними паперами				Всього
	Брокерська діяльність	Дилерська діяльність	Андеррайтинг	Діяльність з управління цінними паперами	
Видано ліцензій	54	50	18	15	137
Переоформлено ліцензій	57	51	14	7	129

#### На кінець 2013 року на вітчизняному ринку цінних паперів функціонувало 10 фондових бірж:

- «Київська міжнародна фондова біржа»;
- «Придніпровська фондова біржа»;
- «Українська міжбанківська валютна біржа»;
- «Українська міжнародна фондова біржа»;
- «Українська фондова біржа»;
- «Східно-Європейська фондова біржа»;
- «Українська біржа»;
- «Фондова біржа «ІННЕКС»;
- «Фондова біржа «ПФТС»;
- «Фондова біржа «Перспектива».

Незважаючи на розвиненість цього сегменту ринку, Комісія ставила перед собою завдання із вдосконалення та модернізації діяльності бірж, а також стимулювання зростання ліквідності національного фондового ринку. Так, з цієї метою регулятором були прийняті рішення Комісії від 13.08.2013 № 1465

«Про затвердження Змін до Положення про функціонування фондових бірж», яке було зареєстровано в Міністерстві юстиції України від **04.09.2013** за № **1525/24057** та Рішення Комісії від **13.08.2013** № **1466** «Про затвердження Порядку визначення біржового курсу цінного папера», яке було зареєстровано в Міністерстві юстиції України від **04.09.2013** за № **1522/24054**.

Окрім того, регулятор зробив черговий крок для появи на ринку облігацій міжнародних фінансових організацій (МФО) інструменту, цікавого як для самих організацій, так і для вітчизняних інвесторів, прийнявши рішення Комісії від **05.11.2013** № **2516** «Про затвердження Положення про конкурс з визначення фондових бірж, на яких може здійснюватись публічне розміщення облігацій міжнародних фінансових організацій», яке було зареєстровано в Міністерстві юстиції України від **26.11.2013** за № **2017/24549**. Так, документом передбачено підстави для проведення конкурсу з визначення фондових бірж, на яких може здійснюватись публічне розміщення облігацій міжнародних фінансових організацій, створення та склад конкурсної комісії, порядок та умови участі в конкурсі, порядок проведення конкурсу, порядок ведення переліку фондових бірж, на яких може здійснюватись публічне розміщення облігацій міжнародних фінансових організацій, а також визначається порядок розгляду спорів.

Важливим залишалось питання щодо удосконалення системи подання звітності до Комісії та розміщення інформації в загальнодоступній базі даних НКЦПФР. У зв'язку з цим було прийнято рішення Комісії від **06.08.2013** № **1408** «Про внесення змін до Положення про порядок складання та подання адміністративних даних щодо діяльності торговців цінними паперами до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку», яке було зареєстровано в Міністерстві юстиції України **28.08.2013** за № **1480/24012**, рішення Комісії від **13.08.2013** № **1467** «Про внесення змін до Положення про порядок складання адміністративних даних щодо здійснення діяльності організаторами торгівлі, оприлюднення інформації та подання відповідних документів до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку», яке було зареєстроване в Міністерстві юстиції України **04.11.2013** за № **1527/24059** та рішення Комісії від **05.02.2013** № **131** «Про порядок подання та розміщення інформації в загальнодоступній інформаційній базі даних Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку про ринок цінних паперів торговцями цінними паперами та фондовими біржами», що було зареєстровано в Міністерстві юстиції України **26.02.2013** за № **320/22852**.

Також у 2013 році велась робота з удосконалення вимог до професійних учасників фондового ринку та регулювання професійної діяльності торговцями цінними паперами. Так, Комісія прийняла рішення Комісії від **28.05.2013** № **895** «Про затвердження Змін до Правил (умов) здійснення діяльності з торгівлі цінними паперами: брокерської діяльності, дилерської діяльності, андеррайтингу, управління цінними паперами», що було зареєстровано в Міністерстві юстиції України від **17.06.2013** за № **981/23513** та рішення Комісії від **19.03.2013** № **366** «Про внесення змін до Типового договору андеррайтингу», що було зареєстровано в Міністерстві юстиції України від **10.04.2013** за № **581/23113**.

### *Регулювання депозитарної та клірингової діяльності*

У зв'язку з прийняттям Верховною Радою України Закону України «Про депозитарну систему України» від **6 липня 2012** року № **5178-VI**, який набрав чинності **12 жовтня 2013** року, протягом минулого року регулятором здійснювалися заходи щодо забезпечення проведення реформи депозитарної системи України, метою якої було створення централізованої, прозорої та ефективної системи обліку прав власності на цінні папери, клірингу та роз-