

НАЦІОНАЛЬНА КОМІСІЯ
З ЦІННИХ ПАПЕРІВ
ТА ФОНДОВОГО РИНКУ



NATIONAL SECURITIES
AND STOCK MARKET
COMMISSION

вул. Московська, 8, корпус 30
м. Київ, 01010, Україна
тел./факс 280-40-95
тел./факс 254-23-31
Код ЄДРПОУ 37956207
Web: [http:// www.nssmc.gov.ua](http://www.nssmc.gov.ua)

Building 30, 8, Moskovska St.,
Kyiv, 01010, Ukraine
phone/fax +38(044)254-25-70
phone/fax +38(044)254-23-77
Code of USRCOU 37956207
Web: [http:// www.nssmc.gov.ua](http://www.nssmc.gov.ua)

14.08.17 № 08/03/15532

На № _____

Державна регуляторна
служба України

Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку надсилає для розгляду та погодження проект постанови Кабінету Міністрів України «Про внесення змін до Положення про вимоги до стандартної (типової) форми деривативів».

Додаток: на 28 арк.:

1. Проект постанови на 5 арк.;
2. Пояснювальна записка на 2 арк.;
3. Порівняльна таблиця на 9 арк.;
4. Аналіз впливу регуляторного акта до проекту постанови Кабінету Міністрів України «Про внесення змін до Положення про вимоги до стандартної (типової) форми деривативів» на 11 арк.;
5. Копія оприлюдненого повідомлення про оприлюднення проекту постанови Кабінету Міністрів України «Про внесення змін до Положення про вимоги до стандартної (типової) форми деривативів» на 1 арк.

Голова Комісії

Т. Хромаєв

156060

Вик.: Хорошавцева С.В.
Тел. 254-37-30



КАБІНЕТ МІНІСТРІВ УКРАЇНИ
ПОСТАНОВА

від

2017 р. №

Київ

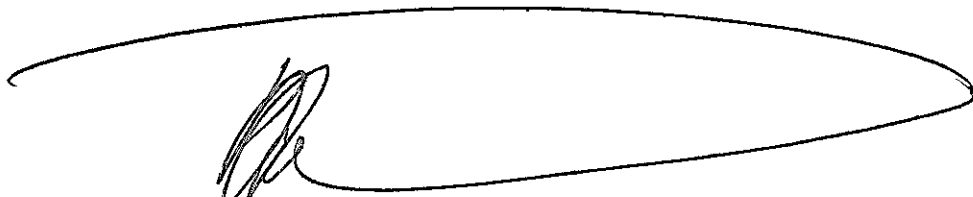
**Про внесення змін до Положення про вимоги до
стандартної (типової) форми деривативів**

Кабінет Міністрів України постановляє:

1. Внести до Положення про вимоги до стандартної (типової) форми деривативів, затвердженого постановою Кабінету Міністрів України від 19 квітня 1999 р. № 632 (Офіційний вісник України, 1999 р., № 16, ст. 648), зміни, що додаються.

Прем'єр-міністр України

В. ГРОЙСМАН



ЗАТВЕРДЖЕНО

постановою Кабінету Міністрів України
від _____ 2017 р. № _____

ЗМІНИ,

що вносяться до Положення про вимоги до стандартної (типової) форми
деривативів

1. У преамбулі слова «Закону України «Про оподаткування прибутку підприємств»» замінити словами «Податкового кодексу України».

2. У пункті 1:

у абзаці другому слова «, кошти та їх характеристики, що є предметом виконання зобов'язань за деривативом» замінити словами «(у тому числі іноземних емітентів) та інші фінансові інструменти, валюта України, іноземна валюта, банківські метали, грошове право вимоги»;

у абзаці третьому слова «або продати базовий актив на визначених ним умовах у майбутньому» замінити словами «чи продати у майбутньому цінні папери, матеріальні або нематеріальні активи, а також кошти на визначених ним умовах»;

після абзацу восьмого доповнити новим абзацом такого змісту:
«специфікація - стандартна (типова) форма деривативів.».

3. Пункт 2 виключити.

4. Пункт 3 викласти в такій редакції:

«3. Це Положення встановлює вимоги до стандартної (типової) форми наступних деривативів:

форвардний контракт;

форвардний контракт на процентну ставку;

ф'ючерсний контракт;

опціон;

процентний своп.».

5. У пункті 4 слова «організованому та неорганізованому ринках» замінити словами «біржовому та позабіржовому ринках».

6. Після пункту 8 доповнити назвою та новими пунктами 9 – 10 такого змісту:

«Процентний своп

9. Процентний своп – двосторонній договір за стандартною (типовою) щодо обміну в майбутньому між сторонами договору, у визначений час та на визначених умовах сумами коштів, які розраховані за різними процентними ставками, але виходячи з однієї умовної суми договору, за яким, одна сума коштів розраховується за фіксованою процентною ставкою, що встановлюється під час укладення договору, інша - за плаваючою процентною ставкою, правила визначення якої встановлюються під час укладення договору. При цьому обмін умовною сумою договору між сторонами не відбувається, а згідно з умовами

договору одна сторона договору може сплатити іншій стороні позитивну різницю між сумами коштів, що підлягають обміну.

10. Умови процентного свопу визначаються за згодою сторін. Договір процентного свопу повинен мати такі реквізити:

назва договору;

сторони договору;

умовна сума договору;

строк дії договору;

розмір фіксованої процентної ставки;

механізм визначення плаваючої процентної ставки;

правила розрахунку сум коштів обміну;

дата обміну сумами коштів;

порядок обміну сумами коштів, у тому числі можливість сплатити лише різниці в розрахованих сумах однією з сторін іншій;

відповідальність сторін у разі невиконання чи неналежного виконання зобов'язань, встановлених договором;

порядок розгляду спорів, що виникають під час виконання договору;

адреси, підписи, реквізити банківських рахунків, код за Єдиним державним реєстром юридичних осіб, фізичних осіб-підприємців та громадських формувань (для юридичних осіб) та реєстраційний номер облікової картки платника податків (за наявності) або серія та номер паспорта (для осіб, які через свої релігійні переконання відмовляються від прийняття реєстраційного номера облікової картки платника податків, офіційно повідомили про це відповідний орган державної податкової служби та мають відмітку в паспорті) (для фізичних осіб) сторін договору.».

У зв'язку з цим пункти 9 -14 вважати відповідно пунктами 11-16.

7. У пункті 12:

після абзацу другого доповнити новим абзацом такого змісту:

«вид контракту (з поставкою або без поставки базового активу);»;

у зв'язку з цим абзаци третій – дванадцятий вважати відповідно абзацами четвертим – тринадцятим.

після абзацу восьмого доповнити новим абзацом такого змісту:

«механізм визначення ціни на момент виконання (для контрактів без поставки базового активу);»;

у зв'язку з цим абзаци дев'ятий – тринадцятий вважати відповідно абзацами десятим – чотирнадцятим;

абзац чотирнадцятий викласти в такій редакції:

«адреси, підписи, реквізити банківських рахунків, код за Єдиним державним реєстром юридичних осіб, фізичних осіб-підприємців та громадських формувань (для юридичних осіб) та реєстраційний номер облікової картки платника податків (за наявності) або серія та номер паспорта (для осіб, які через свої релігійні переконання відмовляються від прийняття реєстраційного номера облікової картки платника податків, офіційно повідомили про це відповідний орган державної податкової служби та мають відмітку в паспорті) (для фізичних осіб) сторін договору.».

8. Після пункту 12 доповнити назвою та новими пунктами 13-14 такого змісту:

«Форвардний контракт на процентну ставку

13. Форвардний контракт на процентну ставку – двосторонній договір за стандартною (типовою) формою, що засвідчує зобов'язання однієї сторони договору сплатити іншій стороні договору у визначений час та на визначених умовах у майбутньому суму коштів, розраховану на умовну суму договору, за фіксованою процентною ставкою, що встановлюється під час укладення договору, та зобов'язання іншої сторони договору сплатити першій стороні договору у визначений час та на визначених умовах у майбутньому суму коштів, розраховану на умовну суму договору за плаваючою процентною ставкою, правила визначення якої встановлюються під час укладення договору, але саме значення ставки стане відомим лише в майбутньому. При цьому обмін умовною сумою договору між сторонами не відбувається, а згідно з умовами договору одна сторона договору сплачує позитивну різницю між сумами коштів, розрахованими на умовну суму договору за різними процентними ставками.

14. Умови форвардного контракту на процентну ставку визначаються за згодою сторін. Форвардний контракт на процентну ставку повинен мати такі реквізити:

- назва договору;
- сторони договору;
- умовна сума договору;
- розмір фіксованої процентної ставки;
- механізм визначення плаваючої процентної ставки;
- правила розрахунку сум коштів, що підлягають сплаті;
- дата сплати сум коштів;
- порядок сплати сум коштів, в тому числі можливість сплатити лише різниці в розрахованих сумах однієї з сторін іншій;
- відповідальність сторін у разі невиконання чи неналежного виконання зобов'язань, встановлених договором;
- порядок розгляду спорів, що виникають під час виконання договору;
- адреси, підписи, реквізити банківських рахунків, код за Єдиним державним реєстром юридичних осіб, фізичних осіб-підприємців та громадських формувань (для юридичних осіб) та реєстраційний номер облікової картки платника податків (за наявності) або серія та номер паспорта (для осіб, які через свої релігійні переконання відмовляються від прийняття реєстраційного номера облікової картки платника податків, офіційно повідомили про це відповідний орган державної податкової служби та мають відмітку в паспорті) (для фізичних осіб) сторін договору.»

У зв'язку з цим пункти 13 - 16 вважати відповідно пунктами 15-18.

9. Пункт 15 викласти в такій редакції:

«15. Ф'ючерсний контракт - стандартизований строковий контракт, за яким продавець зобов'язується у майбутньому в установленний строк (дата виконання зобов'язань за ф'ючерсним контрактом) передати базовий актив у власність покупця на визначених специфікацією умовах, а покупець зобов'язується прийняти базовий актив і сплатити за нього ціну, визначену

сторонами контракту на дату його укладення або провести між сторонами контракту грошові розрахунки без постачання базового активу.».

10. У пункті 16:

абзац сьомий після слів «розмір початкової маржі» доповнити словами «, або порядок її визначення»;

абзац восьмий виключити;

абзац дев'ятий після слів «ціна виконання» доповнити словами «, або порядок її визначення»;

абзац чотирнадцятий виключити.

11. Пункт 17 викласти в такій редакції:

«17. Опціон - цивільно-правовий договір, згідно з яким одна сторона контракту одержує право на придбання (продаж) базового активу, а інша сторона бере на себе безумовне зобов'язання продати (придбати) базовий актив у майбутньому протягом строку дії опціону чи на встановлену дату (дату виконання) за визначеною під час укладання такого контракту ціною базового активу, або провести між сторонами контракту грошові розрахунки без постачання базового активу. За умовами опціону покупець виплачує продавцю премію опціону.».

12. У пункті 18:

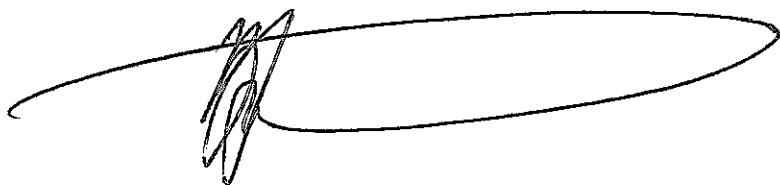
у абзаці п'ятому слово «різновид» замінити словом «тип»;

абзац сьомий після слів «ціна виконання» доповнити словами «, або порядок її визначення»;

абзац десятий після слів «розмір премії опціону» доповнити словами «, або порядок її визначення»;

абзац тринадцятий викласти в такій редакції:

«для позабіржового ринку: адреси, підписи, реквізити банківських рахунків, код за Єдиним державним реєстром юридичних осіб, фізичних осіб-підприємців та громадських формувань (для юридичних осіб) та реєстраційний номер облікової картки платника податків (за наявності) або серія та номер паспорта (для осіб, які через свої релігійні переконання відмовляються від прийняття реєстраційного номера облікової картки платника податків, офіційно повідомили про це відповідний орган державної податкової служби та мають відмітку в паспорті) (для фізичних осіб) сторін договору.».



ПОЯСНЮВАЛЬНА ЗАПИСКА
до проекту постанови Кабінету Міністрів України
«Про внесення змін до Положення про вимоги до стандартної (типової)
форми деривативів»

1. Обґрунтування необхідності прийняття акта

Комплексною програмою розвитку фінансового сектору України до 2020 року, затвердженою рішенням правління Національного банку України від 16.01.2017 № 28, рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 19.01.2017 № 31 та розпорядженням Національної комісії, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг України від 07.02.2017 № 219 (далі – Комплексна програма), передбачено необхідність виконання заходів за напрямом «А.13. Упровадити нові та розвивати наявні фінансові інструменти (у т. ч. похідні) фінансового сектору», який, зокрема, передбачає розробку нормативної бази для регулювання операцій на ринку похідних інструментів (деривативів), та за напрямом «А.15. Стимулювати розвиток інфраструктури фінансового сектору», який передбачає необхідність стимулювання банків здійснювати операції з деривативами та запровадження інструментів хеджування зміни процентної ставки, що сприятиме розвитку та поглибленню міжбанківського ринку.

Необхідно зазначити, що на даний час Положенням про вимоги до стандартної (типової) форми деривативів, затвердженим постановою Кабінету Міністрів України від 19 квітня 1999 р. № 632 (далі – Постанова № 632), встановлені вимоги до стандартної (типової) форми лише форвардного контракту, ф'ючерсного контракту та опціону.

З метою виконання завдань Комплексної програми, які спрямовані на розвиток та розширення переліку існуючих фінансових інструментів та стимулювання банків здійснювати операції з деривативами, є необхідність внесення змін до Постанови № 632, що передбачатимуть її доповнення вимогами до стандартної (типової) форми процентного свопу та форвардного контракту на процентну ставку.

2. Мета і шляхи її досягнення

Удосконалення Постанови № 632 шляхом внесення до неї змін щодо встановлення вимог до стандартної (типової) форми процентного свопу та форвардного контракту на процентну ставку з метою розширення переліку інструментів фінансового сектору.

3. Правові аспекти

Зазначені правовідносини регулюються Положенням про вимоги до стандартної (типової) форми деривативів, затвердженого постановою Кабінету Міністрів України від 19 квітня 1999 р. № 632.

4. Фінансово-економічне обґрунтування

Реалізація проекту не потребує додаткових матеріальних та інших витрат.

5. Позиція заінтересованих органів

Проект потребує погодження з Міністерством фінансів України, Міністерством економічного розвитку і торгівлі України та Міністерством юстиції України.

6. Регіональний аспект

Проект не стосується питання розвитку адміністративно-територіальних одиниць.

6¹. Запобігання дискримінації

У проекті відсутні положення, які містять ознаки дискримінації.

7. Запобігання корупції

У проекті відсутні правила і процедури, які можуть містити ризики вчинення корупційних правопорушень.

8. Громадське обговорення

З метою отримання зауважень і пропозицій до проекту постанови Кабінету Міністрів України «Про внесення змін до Положення про вимоги до стандартної (типової) форми деривативів» текст проекту постанови оприлюднено на офіційному сайті Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку в мережі Інтернет - www.nssmc.gov.ua.

9. Позиція соціальних партнерів

Проект не стосується соціально-трудової сфери.

10. Оцінка регуляторного впливу

Проект потребує погодження Державною регуляторною службою України.

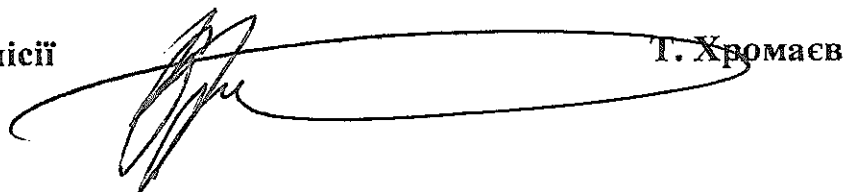
10¹. Вплив реалізації акта на ринок праці

Проект не впливає на ринок праці.

11. Прогноз результатів

Прийняття запропонованих проектом постанови змін до Постанови № 632 сприятиме розширенню переліку фінансових інструментів, що в свою чергу сприятиме розвитку фондового ринку та ефективній мобілізації фінансових ресурсів.

Голова Комісії



Т. Хромаєв

таблиця до проекту постанови Кабінету Міністрів України «Про внесення змін до Положення про вимоги до стандартної (типової) форми деривативів»

Зміст положення (норми) чинного законодавства	Зміст відповідного положення (норми) проекту акта
Положення про вимоги до стандартної (типової) форми деривативів Це Положення розроблено відповідно до Закону України "Про оподаткування прибутку підприємств" і встановлює стандартні (типові) реквізити деривативів. 1. У цьому Положенні терміни вживаються в такому значенні: базовий актив - товари, цінні папери, кошти та їх характеристики, що є предметом виконання зобов'язань за деривативом; дериватив - стандартний документ, що засвідчує право та/або зобов'язання придбати або продати базовий актив на визначених ним умовах у майбутньому; початкова маржа - кошти та/або цінні папери, які необхідно внести для укладення ф'ючерсного контракту; ціна виконання - ціна базового активу, за якою під час виконання	КАБІНЕТ МІНІСТРІВ УКРАЇНИ ПОСТАНОВА від Київ 2017 р. № Про внесення змін до Положення про вимоги до стандартної (типової) форми деривативів Кабінет Міністрів України постановляє: 1. Внести до Положення про вимоги до стандартної (типової) форми деривативів, затвердженого постановою Кабінету Міністрів України від 19 квітня 1999 р. № 632 (Офіційний вісник України, 1999 р., № 16, ст. 648), зміни, що додаються. Прем'єр-міністр України В. ГРОЙСМАН Положення про вимоги до стандартної (типової) форми деривативів Це Положення розроблено відповідно до Податкового кодексу України і встановлює стандартні (типові) реквізити деривативів. 1. У цьому Положенні терміни вживаються в такому значенні: базовий актив - товари, цінні папери (у тому числі іноземних емітентів) та інші фінансові інструменти, валюта України, іноземна валюта, банківські метали, грошове право вимоги; дериватив - стандартний документ, що засвідчує право та/або зобов'язання придбати чи продати у майбутньому цінні папери, матеріальні або нематеріальні активи, а також кошти на визначених ним умовах; початкова маржа - кошти та/або цінні папери, які необхідно внести для укладення ф'ючерсного контракту; ціна виконання - ціна базового активу, за якою під час виконання

зобов'язань за деривативом здійснюються розрахунки; продавець за деривативом - особа, яка згідно з форвардним та/або ф'ючерсним контрактами має продати базовий актив контракту, а згідно з опціоном зобов'язується продати (купити) базовий актив опціону; покупец за деривативом - особа, яка згідно з форвардним та/або ф'ючерсним контрактами має купити базовий актив контракту, а згідно з опціоном має право купити (продати) базовий актив опціону; премія - ціна, що сплачується покупцем опціону його продавцю за набуте право скористатися опціоном.	зобов'язань за деривативом здійснюються розрахунки; продавець за деривативом - особа, яка згідно з форвардним та/або ф'ючерсним контрактами має продати базовий актив контракту, а згідно з опціоном зобов'язується продати (купити) базовий актив опціону; покупец за деривативом - особа, яка згідно з форвардним та/або ф'ючерсним контрактами має купити базовий актив контракту, а згідно з опціоном має право купити (продати) базовий актив опціону; премія - ціна, що сплачується покупцем опціону його продавцю за набуте право скористатися опціоном; специфікація - стандартна (типова) форма деривативів.
2. До деривативів належать лише ті контракти, форма яких відповідає вимогам, встановленим цим Положенням.	Виключено
3. Деривативами є: форвардний контракт; ф'ючерсний контракт; опціон.	3. Це Положення встановлює вимоги до стандартної (типової) форми наступних деривативів: форвардний контракт; форвардний контракт на процентну ставку; ф'ючерсний контракт; опціон; процентний своп.
4. Вимоги до стандартної (типової) форми деривативів, встановлені цим Положенням, поширюються на деривативи, укладення яких здійснюється на організованому та неорганізованому ринках. 5. Під час укладення деривативу сторони повинні зазначити в ньому, яка з них є покупцем, а яка продавцем деривативу. 6. Виконання зобов'язань, що випливають за деривативом, регулюється законодавством України. 7. Деривативи мають бути укладені в письмовій формі.	4. Вимоги до стандартної (типової) форми деривативів, встановлені цим Положенням, поширюються на деривативи, укладення яких здійснюється на біржовому та позабіржовому ринках. 5. Під час укладення деривативу сторони повинні зазначити в ньому, яка з них є покупцем, а яка продавцем деривативу. 6. Виконання зобов'язань, що випливають за деривативом, регулюється законодавством України. 7. Деривативи мають бути укладені в письмовій формі.

8. Недотримання вимог цього Положення щодо наявності обов'язкових реквізитів є підставою для визнання контракту таким, що не є деривативом.	8. Недотримання вимог цього Положення щодо наявності обов'язкових реквізитів є підставою для визнання контракту таким, що не є деривативом.
	Процентний своп 9. Процентний своп – двосторонній договір за стандартною (типовою) щодо обміну в майбутньому між сторонами договору, у визначений час та на визначених умовах сумами коштів, які розраховані за різними процентними ставками, але виходячи з однієї умовної суми договору, за яким, одна сума коштів розраховується за фіксованою процентною ставкою, що встановлюється під час укладення договору, інша - за плаваючою процентною ставкою, правила визначення якої встановлюються під час укладення договору. При цьому обмін умовною сумою договору між сторонами не відбувається, а згідно з умовами договору одна сторона договору може сплатити іншій стороні позитивну різницю між сумами коштів, що підлягають обміну. 10. Умови процентного свопу визначаються за згодою сторін. Договір процентного свопу повинен мати такі реквізити: - назва договору; - сторони договору; - умовна сума договору; - строк дії договору; - розмір фіксованої процентної ставки; - механізм визначення плаваючої процентної ставки; - правила розрахунку сум коштів обміну; - дата обміну сумами коштів; - порядок обміну сумами коштів, у тому числі можливість сплатити лише різниці в розрахованих сумах однією з сторін іншій; - відповідальність сторін у разі невиконання чи неналежного виконання зобов'язань, встановлених договором; - порядок розгляду спорів, що виникають під час виконання договору;

	адреси, підписи, реквізити банківських рахунків, код за Єдиним державним реєстром юридичних осіб, фізичних осіб-підприємців та громадських формувань (для юридичних осіб) та реєстраційний номер облікової картки платника податків (за наявності) або серія та номер паспорта (для осіб, які через свої релігійні переконання відмовляються від прийняття реєстраційного номера облікової картки платника податків, офіційно повідомили про це відповідний орган державної податкової служби та мають відмітку в паспорті) (для фізичних осіб) сторін договору.
Форвардний контракт 9. Форвардний контракт - двостороння угода за стандартною (типовою) формою, яка засвідчує зобов'язання особи придбати (продати) базовий актив у визначений час та на визначених умовах у майбутньому, з фіксацією цін такого продажу під час укладення форвардного контракту. 10. Умови форвардного контракту визначаються за згодою сторін. Форвардний контракт повинен мати такі реквізити: назва контракту; сторони контракту; базовий актив контракту та його характеристики (емітент, вид цінного паперу, його номінальна вартість, термін обігу, інші відомості для цінних паперів; вид валюти - для коштів; асортимент - для інших товарів); кількість базового активу; вартість контракту; ціна виконання; термін виконання; порядок оплати придбаного (проданого) базового активу;	Форвардний контракт 11. Форвардний контракт - двостороння угода за стандартною (типовою) формою, яка засвідчує зобов'язання особи придбати (продати) базовий актив у визначений час та на визначених умовах у майбутньому, з фіксацією цін такого продажу під час укладення форвардного контракту. 12. Умови форвардного контракту визначаються за згодою сторін. Форвардний контракт повинен мати такі реквізити: назва контракту; вид контракту (з поставки або без поставки базового активу); сторони контракту; базовий актив контракту та його характеристики (емітент, вид цінного паперу, його номінальна вартість, термін обігу, інші відомості для цінних паперів; вид валюти - для коштів; асортимент - для інших товарів); кількість базового активу; вартість контракту; ціна виконання; механізм визначення ціни на момент виконання (для контрактів без поставки базового активу); термін виконання; порядок оплати придбаного (проданого) базового активу;

відповідальність сторін у разі невиконання чи неналежного виконання зобов'язань, встановлених цим контрактом; порядок розгляду спорів, що виникають під час укладення та виконання контракту; адреси, підписи, печатки, реквізити банківських рахунків (для юридичних осіб) та паспортні дані (для фізичних осіб) сторін контракту	відповідальність сторін у разі невиконання чи неналежного виконання зобов'язань, встановлених цим контрактом; порядок розгляду спорів, що виникають під час укладення та виконання контракту; адреси, підписи, реквізити банківських рахунків, код за Єдиним державним реєстром юридичних осіб, фізичних осіб-підприємців та громадських формувань (для юридичних осіб) та реєстраційний номер облікової картки платника податків (за наявності) або серія та номер паспорта (для осіб, які через свої релігійні переконання відмовляються від прийняття реєстраційного номера облікової картки платника податків, офіційно повідомили про це відповідний орган державної податкової служби та мають відмітку в паспорті) (для фізичних осіб) сторін договору.
	Форвардний контракт на процентну ставку 13. Форвардний контракт на процентну ставку - двосторонній договір за стандартною (типовою) формою, що засвідчує зобов'язання однієї сторони договору сплатити іншій стороні договору у визначений час та на визначених умовах у майбутньому суму коштів, розраховану на умовну суму договору, за фіксованою процентною ставкою, що встановлюється під час укладення договору, та зобов'язання іншої сторони договору сплатити першій стороні договору у визначений час та на визначених умовах у майбутньому суму коштів, розраховану на умовну суму договору за плаваючою процентною ставкою, правила визначення якої встановлюються під час укладення договору, але саме значення ставки стане відомим лише в майбутньому. При цьому обмін умовною сумою договору між сторонами не відбувається, а згідно з умовами договору одна сторона договору сплачує позитивну різницю між сумами коштів, розрахованими на умовну суму договору за різними процентними ставками.

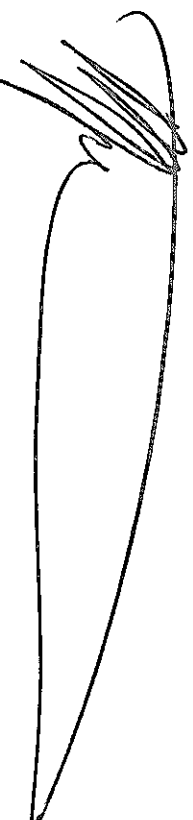
	14. Умови форвардного контракту на процентну ставку визначаються за згодою сторін. Форвардний контракт на процентну ставку повинен мати такі реквізити: - назва договору; - сторони договору; - умовна сума договору; - розмір фіксованої процентної ставки; - механізм визначення плаваючої процентної ставки; - правила розрахунку сум коштів, що підлягають сплаті - дата сплати сум коштів; - порядок сплати сум коштів, в тому числі можливість сплатити лише різниці в розрахованих сумах однієї з сторін іншій; - відповідальність сторін у разі невиконання чи неналежного виконання зобов'язань, встановлених договором; - порядок розгляду спорів, що виникають під час виконання договору; - адреси, підписи, реквізити банківських рахунків, код за Єдиним державним реєстром юридичних осіб, фізичних осіб-підприємців та громадських формувань (для юридичних осіб) та реєстраційний номер облікової картки платника податків (за наявності) або серія та номер паспорта (для осіб, які через свої релігійні переконання відмовляються від прийняття реєстраційного номера облікової картки платника податків, офіційно повідомили про це відповідний орган державної податкової служби та мають відмітку в паспорті) (для фізичних осіб) сторін договору.
Ф'ючерсний контракт 11. Ф'ючерсний контракт - стандартний документ, який засвідчує зобов'язання придбати (продати) базовий актив у визначений час та на визначених умовах у майбутньому, з фіксацією цін на момент укладення зобов'язань сторонами контракту.	Ф'ючерсний контракт 15. Ф'ючерсний контракт - стандартизований строковий контракт, за яким продавець зобов'язується у майбутньому в установленний строк (дата виконання зобов'язань за ф'ючерсним контрактом) передати базовий актив у власність покупця на визначених специфікацією умов, а покупець зобов'язується прийняти базовий актив і сплатити за нього ціну, визначену сторонами

	контракту на дату його укладення або провести між сторонами контракту грошові розрахунки без постачання базового активу.
12. Ф'ючерсний контракт повинен мати такі реквізити: назва контракту; вид контракту (з поставкою або без поставки базового активу); сторони контракту; базовий актив контракту та його характеристики (емітент, вид та кількість цінних паперів, його номінальна вартість, термін обігу, інші відомості для цінних паперів; вид та кількість валюти - для коштів; кількість, асортимент - для інших товарів); обсяг контракту; розмір початкової маржі; механізм визначення ціни на момент виконання; ціна виконання; одиниця виміру ціни; термін виконання; відповідальність сторін у разі невиконання чи належного виконання зобов'язань, встановлених цим контрактом; порядок розгляду спорів, що виникають під час укладення та виконання контракту; адреси, підписи, печатки, реквізити банківських рахунків (для юридичних осіб) та паспортні дані (для фізичних осіб) сторін контракту.	16. Ф'ючерсний контракт повинен мати такі реквізити: назва контракту; вид контракту (з поставкою або без поставки базового активу); сторони контракту; базовий актив контракту та його характеристики (емітент, вид та кількість цінних паперів, його номінальна вартість, термін обігу, інші відомості для цінних паперів; вид та кількість валюти - для коштів; кількість, асортимент - для інших товарів); обсяг контракту; розмір початкової маржі, або порядок її визначення; Виключено ціна виконання, або порядок її визначення; одиниця виміру ціни; термін виконання; відповідальність сторін у разі невиконання чи належного виконання зобов'язань, встановлених цим контрактом; порядок розгляду спорів, що виникають під час укладення та виконання контракту. Виключено

Опціон	
13. Опціон - стандартний документ, що засвідчує право придбати (продати) базовий актив на визначених умовах у майбутньому, з фіксацією ціни на час укладення такого контракту або на час такого придбання за рішенням сторін контракту.	17. Опціон - цивільно-правовий договір, згідно з яким одна сторона контракту одержує право на придбання (продаж) базового активу, а інша сторона бере на себе безумовне зобов'язання продати (придбати) базовий актив у майбутньому протягом строку дії опціону чи на встановлену дату (дату виконання) за визначеною під час укладення такого контракту ціною базового активу, або провести між сторонами контракту грошові розрахунки без постачання базового активу. За умовами опціону покупець виплачує продавцю премію опціону.
14. Опціон повинен мати такі реквізити: назва контракту; вид опціону (з поставкою або без поставки базового активу); сторони опціону; різновид опціону (опціон на купівлю, опціон на продаж); базовий актив опціону та його характеристики (емітент, вид та кількість цінних паперів, його номінальна вартість, термін обігу, інші відомості для цінних паперів; вид та кількість валюти - для коштів; кількість, асортимент - для товарів); ціна виконання; термін виконання (для опціону з виконанням протягом терміну дії) або день виконання (для опціону з виконанням у встановлену дату); порядок оплати придбаного (проданого) базового активу; розмір премії опціону; відповідальність продавця опціону в разі невиконання чи неналежного виконання зобов'язань, встановлених опціоном;	18. Опціон повинен мати такі реквізити: назва контракту; вид опціону (з поставкою або без поставки базового активу); сторони опціону; тип опціону (опціон на купівлю, опціон на продаж); базовий актив опціону та його характеристики (емітент, вид та кількість цінних паперів, його номінальна вартість, термін обігу, інші відомості для цінних паперів; вид та кількість валюти - для коштів; кількість, асортимент - для товарів); ціна виконання, або порядок її визначення; термін виконання (для опціону з виконанням протягом терміну дії) або день виконання (для опціону з виконанням у встановлену дату); порядок оплати придбаного (проданого) базового активу; розмір премії опціону, або порядок її визначення; відповідальність продавця опціону в разі невиконання чи неналежного виконання зобов'язань, встановлених опціоном;

порядок розгляду спорів, що виникають під час укладення та виконання опціонів; адреси, підписи, печатки, реквізити банківських рахунків (для юридичних осіб) та паспортні дані (для фізичних осіб) сторін опціону.	порядок розгляду спорів, що виникають під час укладення та виконання опціонів; для позабіржового ринку: адреси, підписи, реквізити банківських рахунків, код за Єдиним державним реєстром юридичних осіб, фізичних осіб-підприємців та громадських формувань (для юридичних осіб) та реєстраційний номер облікової картки платника податків (за наявності) або серія та номер паспорта (для осіб, які через свої релігійні переконання відмовляються від прийняття реєстраційного номера облікової картки платника податків, офіційно повідомили про це відповідний орган державної податкової служби та мають відмітку в паспорті) (для фізичних осіб) сторін договору.
--	--

Голова Комісії



Т. Хромаєв

**Аналіз впливу регуляторного акта
до проекту постанови Кабінету Міністрів України
«Про внесення змін до Положення про вимоги до стандартної (типової)
форми деривативів»**

I. Визначення проблеми

Ринок деривативів в Україні є доволі молодим сегментом фінансового ринку та представлений ф'ючерсними контрактами, опціонами та опціонними сертифікатами.

Впродовж останніх п'яти років спостерігається тенденція до скорочення ринку деривативів. Так, обсяг торгів деривативами становив за підсумками: 2012 року - 24,90 млрд грн.; 2013 року – 18,01 млрд грн.; 2014 року – 9,60 млрд грн.; 2015 року - 5, 87 млрд грн.; 2016 року - 2,40 млрд грн.

Також постійно зменшується у порівнянні з попередніми періодами частка обсягу торгів деривативами у загальній структурі обсягів торгів на ринку цінних паперів, яка, зокрема, складала: у 2013 році - 1, 07%; 2014 році – 0, 41% 2015 році – 0, 27 %, а у 2016 році склала лише 0,11% сукупного обсягу торгів на фондовому ринку.

Такий стан вітчизняного ринку деривативів спричинений фінансовою та економічною нестабільністю, повільним розвитком інфраструктури фінансового сектору та потребує вирішення проблем, які перешкоджають його розвитку.

Необхідно зазначити, що Комплексною програмою розвитку фінансового сектору України до 2020 року, затвердженою рішенням правління Національного банку України від 16.01.2017 № 28, рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 19.01.2017 № 31 та розпорядженням Національної комісії, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг України від 07.02.2017 № 219 (далі – Комплексна програма), передбачено необхідність виконання заходів за напрямом «А.13. Упровадити нові та розвивати наявні фінансові інструменти (у т. ч. похідні) фінансового сектору», який, зокрема, передбачає розробку нормативної бази для регулювання операцій на ринку похідних інструментів (деривативів), та за напрямом «А.15. Стимулювати розвиток інфраструктури фінансового сектору», який передбачає необхідність стимулювання банків здійснювати операції з деривативами та запровадження інструментів хеджування зміни процентної ставки, що сприятиме розвитку та поглибленню міжбанківського ринку.

На даний час Положенням про вимоги до стандартної (типової) форми деривативів, затвердженим постановою Кабінету Міністрів України від 19 квітня 1999 р. № 632 (далі – Постанова № 632), встановлені вимоги до стандартної (типової) форми лише форвардного контракту, ф'ючерсного контракту та опціону.

Для реалізації заходів, передбачених Комплексною програмою, які передбачають розширення переліку існуючих фінансових інструментів та стимулювання розвитку інфраструктури фінансового сектору, у тому числі стимулювання банків здійснювати операції з деривативами, є необхідним внесення відповідних змін до Постанови № 632, які мають передбачати її доповнення, зокрема, вимогами до стандартної (типової) форми процентного свопу та форвардного контракту на процентну ставку.

Фондовий ринок самостійно неспроможний вирішити зазначену проблему, оскільки зазначена проблема не може бути розв'язана за допомогою ринкових механізмів, тому існують підстави для державного втручання через прийняття актів законодавства та активну політику, спрямовану на врегулювання питань розвитку фондового ринку, зокрема, шляхом розширення переліку існуючих інструментів.

Діючий регуляторний акт, зокрема, Постанова № 632, не передбачає вирішення проблеми, яка полягає у відсутності уніфікації вимог до таких видів деривативів як процентний своп та форвардний контракт на процентну ставку.

Основні групи (підгрупи), на які проблема справляє вплив:

Групи (підгрупи)	Так	Ні
Громадяни (інвестори)	-	ні
Держава	так	-
Суб'єкти господарювання (професійні учасники фондового ринку)	так	-
у тому числі суб'єкти малого підприємництва	так	-

II. Цілі державного регулювання

Цілями державного регулювання є проведення єдиної державної політики щодо упорядкованості діяльності на фондовому ринку та забезпечення її розвитку.

Проект даного регуляторного акта спрямований на вирішення проблем, визначених в попередньому розділі. Основними цілями прийняття проекту регуляторного акта є:

- розширення переліку фінансових інструментів;
- стимулювання розвитку інфраструктури фінансового сектору, у тому числі стимулювання банків здійснювати операції з деривативами.

Прийняття запропонованого регуляторного акту сприятиме розвитку фондового ринку та ефективній мобілізації фінансових ресурсів.

III. Визначення та оцінка альтернативних способів досягнення цілей

1. Визначення альтернативних способів

Вид альтернативи	Опис альтернативи
Альтернатива 1	Відсутність регулювання. Залишити законодавче регулювання на існуючому рівні.
Альтернатива 2	Розробка нормативно-правового акту Кабінету Міністрів України щодо внесення змін до Постанови № 632, зокрема, доповнення

	зазначеної постанови вимогами до стандартної (типової) форми процентного свопу та форвардного контракту на процентну ставку з метою розширення переліку існуючих фінансових інструментів та стимулювання розвитку інфраструктури фінансового сектору, у тому числі стимулювання банків здійснювати операції з деривативами.
--	---

2. Оцінка вибраних альтернативних способів досягнення цілей

Оцінка впливу на сферу інтересів держави

Вид альтернативи	Вигоди	Витрати
Альтернатива 1	Відсутні.	Тривалий час розвитку інфраструктури фінансового сектору.
Альтернатива 2	1. Реалізація державної політики на фондовому ринку. 2. Стимулювання розвитку інфраструктури фінансового сектору, у тому числі банків здійснювати операції з деривативами. 3. Розвиток фондового ринку та ефективна мобілізація фінансових ресурсів.	Відсутні. Реалізація альтернативи не потребує додаткових витрат з державного бюджету України.

Оцінка впливу на сферу інтересів суб'єктів господарювання

Станом на 01.07.2017 року під дію регулювання підпадають 8 фондових бірж та 290 торговців цінними паперами (за інформацією на офіційному сайті Комісії (<http://www.nssmc.gov.ua/fund/registers>)).

Показник	Середні	Малі	Мікро	Разом
Кількість суб'єктів господарювання, що підпадають під дію регулювання, одиниць	125	25	148	298
Питома вага групи у загальній кількості, відсотків	40,3%	8,4%	51,3%	100%

Вид альтернативи	Вигоди	Витрати
Альтернатива 1	Відсутні	Відсутні.
Альтернатива 2	1. Розширення переліку існуючих фінансових інструментів. 2. Можливість здійснення операцій з процентним свопом та форвардним контрактом на процентну ставку.	Сумарні витрати суб'єктів великого і середнього підприємництва господарювання на здійснення аналізу діяльності щодо укладання та виконання договорів (у разі їх укладення) за календарний рік складатимуть приблизно 120000 гривень. Сумарні витрати суб'єктів малого підприємництва господарювання на здійснення аналізу діяльності щодо укладання та виконання договорів (у разі їх укладення) за календарний рік складатимуть приблизно 166080 гривень.
		Витрати (підсумок): 286080 грн.

Сумарні витрати за альтернативами	Сума витрат, гривень
Альтернатива 1 Сумарні витрати для суб'єктів господарювання великого і середнього підприємництва згідно з Додатком 1 до Аналізу впливу регуляторного акта (рядок 11 таблиці «Витрати на суб'єктів господарювання великого та середнього підприємництва, які виникають в наслідок дії регуляторного акта»)	Відсутні
Альтернатива 2 Сумарні витрати для суб'єктів господарювання великого і середнього підприємництва згідно з Додатком 1 до Аналізу впливу регуляторного акта (рядок 11 таблиці «Витрати на суб'єктів господарювання великого та середнього підприємництва, які виникають в наслідок дії регуляторного акта»)	120000

IV. Вибір найбільш оптимального альтернативного способу досягнення цілей

Рейтинг результативності (досягнення цілей під час вирішення проблеми)	Бал результативності (за чотирибальною системою оцінки)	Коментарі щодо присвоєння відповідного бала
Альтернатива 1	1	Проблема продовжує існувати

		тривалий час. Відсутня впевненість щодо її вирішення у майбутньому.
Альтернатива 2	4	Цілі прийняття регуляторного акта можуть бути досягнуті повною мірою, оскільки розширення переліку існуючих фінансових інструментів надасть можливість здійснення операцій з процентним свопом та форвардним контрактом на процентну ставку, що сприятиме стимулюванню розвитку інфраструктури фінансового сектору.

Рейтинг результативності	Вигоди (підсумок)	Витрати (підсумок)	Обґрунтування відповідного місця альтернативи у рейтингу
Альтернатива 2: Розробка проекту нормативно-правового акту	Висока результативність та ефективність для держави та суб'єктів господарювання на яких поширюється дія регуляторного акту.	286080 грн.	Стимулювання розвитку фондового ринку через прийняття актів законодавства вбачається найбільш ефективним та результативним, оскільки сприятиме системному вирішенню існуючих проблем функціонування фондового ринку. Запровадження даної альтернативи надасть можливість стимулювання та розвитку інфраструктури фінансового сектору, у тому числі стимулюванню банків здійснювати операції з деривативами.
Альтернатива 1 Відсутність регулювання	Вигоди відсутні як для держави так і суб'єктів господарювання на яких поширюється дія регуляторного акту.	Відсутні.	Альтернатива має низьку ефективність. Цілі прийняття регуляторного акта не можуть бути досягнуті в найближчий час, тобто проблема продовжить існувати.

Рейтинг	Аргументи щодо переваги обраної альтернативи/причини відмови від альтернативи	Оцінка ризику впливу зовнішніх чинників на дію запропонованого регуляторного акта
Альтернатива 2: Розробка проекту нормативно-правового акту	Перевагою обраної альтернативи є створення умов для стимулювання розвитку інфраструктури фінансового сектору, у тому числі, стимулювання банків здійснювати операції з деривативами, розвиток фондового ринку та ефективна мобілізація фінансових ресурсів.	На дію регуляторного акта можуть вплинути зміни в чинному законодавстві. Вплив може мати як позитивний, так і невілнюючий характер.
Альтернатива 1: Відсутність регулювання	Причина відмови від зазначеної альтернативи полягає у тому, що при відсутності державного регулювання фондовий ринок приречений на тривалий еволюційний процес розвитку, що з огляду євро— та міжнародної інтеграції наша країна не може собі дозволити.	X

V. Механізми та заходи, які забезпечать розв'язання визначеної проблеми

Для досягнення цілей, визначених у другому розділі аналізу регуляторного впливу, Комісією обрано спосіб внесення змін до діючого нормативно-правового акта за допомогою розробки проекту регуляторного акта. Для впровадження даного регуляторного акта Комісія здійснюватиме такі організаційні заходи як, зокрема, обговорення з учасниками фондового ринку розробленого регуляторного акта.

Проект регуляторного акту передбачає внесення змін до Положення про вимоги до стандартної (типової) форми деривативів, затвердженого постановою Кабінету Міністрів України від 19 квітня 1999 р. № 632, які мають передбачати її доповнення, зокрема, вимогами до стандартної (типової) форми процентного свопу та форвардного контракту на процентну ставку.

Державний контроль та нагляд за дотриманням вимог регуляторного акта здійснюється Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку, як органом державної влади, що відповідно до законодавства України здійснює державне регулювання ринку цінних паперів.

VI. Оцінка виконання вимог регуляторного акта залежно від ресурсів, якими розпоряджаються органи виконавчої влади чи органи місцевого

самоврядування, фізичні та юридичні особи, які повинні проваджувати або виконувати ці вимоги

Витрати суб'єктів великого і середнього підприємництва господарювання на здійснення аналізу діяльності щодо укладання та виконання договорів (у разі їх укладення) за календарний рік складатимуть приблизно 120000 гривень.

Витрати суб'єктів малого підприємництва господарювання на здійснення аналізу діяльності щодо укладання та виконання договорів (у разі їх укладення) за календарний рік складатимуть приблизно 166080 гривень.

Розрахунок проводився за результатами аналізу інформації щодо оплати праці працівників суб'єктів підприємництва.

Бюджетні витрати на адміністративне регулювання суб'єктів підприємництва відсутні та здійснюються в межах фінансування НКЦПФР без залучення додаткових штатних одиниць.

VII. Обґрунтування запропонованого строку дії регуляторного акта

Строк дії регуляторного акта необмежений у часі, оскільки дія Положення про вимоги до стандартної (типової) форми деривативів, затвердженого постановою Кабінету Міністрів України від 19 квітня 1999 р. № 632, розрахована на необмежений час.

VIII. Визначення показників результативності дії регуляторного акта

Виходячи з цілей державного регулювання, визначених у другому розділі даного Аналізу впливу регуляторного акта, для відстеження результативності акта обрано такі показники:

1) Розмір надходжень до державного та місцевих бюджетів і державних цільових фондів, пов'язаних з дією акта – не зміниться;

2) Кількість суб'єктів господарювання та/або фізичних осіб, на яких поширюватиметься дія акта - дія акту поширюється на 8 фондових бірж та 290 торговців цінними паперами, які здійснюють діяльність на фондовому ринку згідно ліценціями, виданим Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку;

3) Кількість укладених та виконаних договорів (у разі їх укладення) після прийняття регуляторного акта;

4) Рівень поінформованості суб'єктів господарювання та/або фізичних осіб з основних положень акта – середній. Даний проект регуляторного акта, з метою громадського обговорення, оприлюднено на офіційному веб-сайті Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

IX. Визначення заходів, за допомогою яких здійснюватиметься відстеження результативності дії регуляторного акта

Відстеження результативності буде здійснено із застосуванням статистичного та соціологічного методів, шляхом аналізу офіційної статистичної інформації щодо кількості угод укладених з новими фінансовими інструментами, кількості фондових бірж та торговців цінними паперами, які укладатимуть угоди

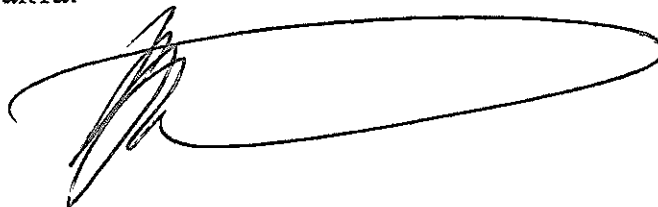
із зазначеними фінансовими інструментами, обробки зведених даних щодо кількості скарг та пропозицій від фондових бірж та професійних учасників фондового ринку.

Базове відстеження результативності вищезазначеного регуляторного акта буде здійснюватись до дати набрання чинності більшої його положень шляхом збору пропозицій і зауважень та їх аналізу.

Повторне відстеження планується здійснити не пізніше двох років з дня набрання чинності більшістю положень регуляторного акта, в результаті якого відбудеться порівняння показників базового та повторного обстеження. У разі надходження пропозицій та зауважень, які заслуговують на увагу, або виявлення не врегульованих та проблемних питань, у разі необхідності вони будуть обговорені та винесені на розгляд засідання НКЦПФР, з метою ініціювання внесення відповідних змін до цього регуляторного акту.

Періодичні відстеження планується здійснювати раз на три роки з дня виконання заходів з повторного відстеження з метою подальшого удосконалення даного регуляторного акта.

Голова Комісії



Т. Хромаєв

Витрати за Альтернативою 2
на одного суб'єкта господарювання великого і середнього підприємництва,
які виникають внаслідок дії регуляторного акта

Порядковий номер	Витрати	За перший рік	За п'ять років
1	Витрати на придбання основних фондів, обладнання та приладів, сервісне обслуговування, навчання / підвищення кваліфікації персоналу тощо, гривень	0.00	0.00
2	Податки та збори (зміна розміру податків/зборів, виникнення необхідності у сплаті податків/зборів), гривень	0.00	0.00
3	Витрати, пов'язані із веденням обліку, підготовкою та поданням звітності державним органам (середня місячна заробітна плата працівника), гривень	0.00	0.00
4	Витрати, пов'язані з адмініструванням заходів державного нагляду (контролю) (перевірок, штрафних санкцій, виконання рішень/приписів тощо), гривень	0.00	0.00
5	Витрати на отримання адміністративних послуг (дозволів, ліцензій, сертифікатів, атестатів, погоджень, висновків, проведення незалежних/обов'язкових експертиз, сертифікації, атестації тощо) та інших послуг (проведення наукових, інших експертиз, страхування, тощо), гривень	0.00	0.00
6	Витрати на оборотні активи (матеріали, канцелярські товари тощо), гривень	0.00	0.00
7	Витрати, пов'язані із наймом додаткового персоналу, гривень	0.00	0.00
8	Інше (витрати одного суб'єкта господарювання на здійснення аналізу діяльності щодо укладання та виконання договорів (у разі їх укладення) за рік. Формула: кількість осіб, що здійснюють аналіз X витрати часу на здійснення аналізу X розмір заробітної плати за 1 годину X кількість робочих днів (1 раз на тиждень)	960	4800
9	РАЗОМ (сума рядків: 1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 8), гривень	960	4800
10	Кількість суб'єктів господарювання великого та середнього підприємництва, на яких буде поширено регулювання, одиниць	125	125
11	Сумарні витрати суб'єктів господарювання великого та середнього підприємництва, на виконання регулювання (вартість регулювання) (рядок 9 x рядок 10), гривень	120000	600000

Додаток 2

Тест малого підприємництва (М-Тест) за Альтернативою 2

1. Консультації з учасниками фондового ринку щодо оцінки впливу регулювання

Консультація щодо визначення впливу запропонованого регулювання на суб'єктів малого підприємництва та визначення детального переліку процедур, виконання яких необхідно для здійснення регулювання, проведено розробником 07.06.2017 року.

Порядковий номер	Вид консультації	Кількість учасників консультацій, осіб	Основні результати консультацій
1	07.06.2017 Засідання Комітету НКЦПФР з питань стратегії розвитку та економічного аналізу фондового ринку.	15	Вирішено доопрацювати проект регуляторного акта із урахуванням запропонованих пропозицій, рекомендовано для розгляду на засіданні НКЦПФР.

2. Вимірювання впливу регулювання на суб'єктів підприємництва:

кількість суб'єктів, на яких поширюється регулювання: 8 фондових бірж та 290 торговців цінними паперами, у тому числі середнього підприємництва - 125, малого підприємництва - 25 та мікропідприємництва - 148.

Питома вага суб'єктів малого підприємництва у загальній кількості суб'єктів господарювання, на яких проблема справляє вплив, - 59,7%.

Розрахунок витрат суб'єктів малого підприємництва на виконання вимог регулювання

Порядковий номер	Найменування оцінки	У перший рік (стартовий рік впровадження регулювання)	Витрати за п'ять років
Оцінка "прямих" витрат суб'єктів малого підприємництва на виконання регулювання			
1	Придбання необхідного обладнання	-	-
2	Процедури перевірки та/або постановки на відповідний облік у визначеному органі державної влади чи місцевого самоврядування	-	-
3	Процедури експлуатації обладнання (експлуатаційні витрати - витратні матеріали)	-	-
4	Процедури обслуговування обладнання (технічне обслуговування)	-	-
5	Інші процедури (уточнити)	-	-
6	Разом, гривень	-	-

7	Кількість суб'єктів господарювання, що повинні виконати вимоги регулювання, одиниць	173	173
8	Сумарно, гривень	-	-
Оцінка вартості адміністративних процедур суб'єктів малого підприємництва щодо виконання регулювання та звітування			
9	Процедури отримання первинної інформації про вимоги регулювання	-	-
10	Процедури організації виконання вимог регулювання	-	-
11	Процедури офіційного звітування	-	-
12	Процедури щодо забезпечення процесу перевірок	-	-
13	Інші процедури (витрати одного суб'єкта господарювання на здійснення аналізу діяльності щодо укладання та виконання договорів (у разі їх укладення) за календарний рік. Формула: кількість осіб, що здійснюють аналіз X витрати часу на здійснення аналізу X розмір заробітної плати за 1 годину X кількість робочих днів (1 раз на тиждень).	960	4800
14	Разом, гривень	960	4800
15	Кількість суб'єктів малого підприємництва, що повинні виконати вимоги регулювання, одиниць	173	173
16	Сумарно, гривень	166080	830400

3. Бюджетні витрати на адміністрування регулювання суб'єктів малого підприємництва – відсутні.

4. Розрахунок сумарних витрат суб'єктів малого підприємництва, що виникають на виконання вимог регулювання

Порядковий номер	Показник	Перший рік регулювання (стартовий)	За п'ять років
1	Оцінка "прямих" витрат суб'єктів малого підприємництва на виконання регулювання	0.00 грн.	0.00 грн.
2	Оцінка вартості адміністративних процедур для суб'єктів малого підприємництва щодо виконання регулювання та звітування	166080 грн.	830400 грн.
3	Сумарні витрати малого підприємництва на виконання запланованого регулювання	166080 грн.	830400 грн.

5. Розроблення корегуючих (пом'якшувальних) заходів для малого підприємництва щодо запропонованого регулювання проектом постанови Кабінету Міністрів України «Про внесення змін до Положення про вимоги до стандартної (типової) форми деривативів» не передбачено.

ПРЕС-СЛУЖБА КОМІСІЇ ПОІНФОРМАЦІЇ

Фізичні та юридичні особи можуть надсилати свої за уваження та пропозиції поштою за вищезазначеною адресою.

Проект рішення та аналіз регуляторного впливу оприлюднюються на офіційному веб-сайті Комісії – <http://www.nssmc.gov.ua>.

Строк, протягом якого приймаються зауваження та пропозиції від фізичних та юридичних осіб, становить один місяць з дати оприлюднення проекту.

Т.в.о. Голови Комісії

О. Панченко

ІНФОРМАЦІЙНІ ПОВІДОМЛЕННЯ ТА
НОВИНИ НКЦПФРНКЦПФР відновила, зупинила,
скасувала обіг цінних паперів

Згідно з розпорядженням уповноваженої особи Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, директора департаменту корпоративного управління та корпоративних фінансів, на підставі рішення Комісії від 10.11.2015 № 1843, пп. 4) п. 4 глави 5 розділу III Положення про порядок здійснення емісії облігацій підприємств, облігацій міжнародних фінансових організацій та їх обігу, затвердженого рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 27 грудня 2013 року №2998, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 28 січня 2014 року за №171/24948 (зі змінами), та відповідно до документів, наданих ПрАТ «Сільпо Рітейл», код за ЄДРПОУ: 33870708, зупинено обіг облігацій ПрАТ «Сільпо Рітейл», код за ЄДРПОУ: 33870708) – розпорядження № 21-КФ-ЗО-О від 17 липня 2017 року.

Дата, з якої забороняється вчинення правочинів, пов'язаних з переходом прав власності на облігації, та обмежується здійснення операцій у системі депозитарного обліку з облігаціями цього випуску:

«19» липня 2017 року.

* * *

Згідно з розпорядженням уповноваженої особи Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, директора департаменту корпоративного управління та корпоративних фінансів, що діє на підставі рішення Комісії від 10.11.2015 №1843 та на підставі п. 2 розділу I По-

РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ НА ФОНДОВИМУ РИНКУ

Повідомлення про виникнення особливої інформації емітента

ПАТ «РАССВЕТ»

I. Загальні відомості

1. Повне найменування емітента:

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«РАССВЕТ»

2. Код за ЄДРПОУ: 13626540 3. Місцезаходження: 69059, м. Запоріжжя, вул. Парамонова, буд. 15А 4. Міжміський код, телефон та факс: 061-787-69-02, 061-787-69-00 5. Електронна поштова адреса: bvv@rassvet.zp.ua 6. Адреса сторінки в мережі Інтернет, яка додатково використовується емітентом для розкриття інформації: www.rassvet.pat.ua 7. Вид особливої інформації: Відомості про прийняття рішення про надання згоди на вчинення правочинів, щодо вчинення яких є заінтересованість

II. Текст повідомлення

17.07.2017р. Наглядова рада ПАТ «РАССВЕТ» (далі – емітент) прийняла рішення про надання згоди на вчинення правочину, щодо вчинення якого є заінтересованість.

Сума коштів, що є предметом правочину: 500 тис.грн. Вартість активів

фондового ринку від 20 жовтня 2009 року №1207» (далі – Проект) розроблено з метою приведення нормативно-правових актів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку у відповідність до законодавства.

Зазначеним проектом передбачається втрата чинності рішення Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 20 жовтня 2009 року №1207 «Про порядок реєстрації та опублікування відомостей про створення акціонерного товариства однією особою або про придбання однією особою усіх акцій товариства», зареєстроване в Міністерстві юстиції України 14 січня 2010 р. за №23/17318.

Норми, передбачені у нормативному документі, що втрачає чинність, враховані у Змінах до Положення про розкриття інформації емітентами цінних паперів, затверджене рішенням Комісії від 03.12.2013 № 2826, зареєстроване в Міністерстві юстиції України 24 грудня 2013 р. за №2180/24712 (із змінами).

Проект розміщено на офіційному сайті Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку <http://www.nssmc.gov.ua>.

Зауваження і пропозиції до Проекту надавати у письмовій та електронній формі протягом двадцяти робочих днів з дня публікації цього повідомлення за адресою: департамент корпоративного управління та корпоративних фінансів, Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку, вул. Московська, 8, корп. 30, м. Київ, 01010, e-mail: emitent@nssmc.gov.ua.

Голови Комісії

Т. Хромаєв

Повідомлення

про оприлюднення проекту постанови Кабінету Міністрів України «Про внесення змін до Положення про вимоги до стандартної (типової) форми деривативів»

Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку (далі – Комісія) розроблено та схвалено проект постанови Кабінету Міністрів України «Про внесення змін до Положення про вимоги до стандартної (типової) форми деривативів».

Проект регуляторного акта розроблено з метою виконання завдань, передбачених Комплексною програмою розвитку фінансового сектору України до 2020 року, затвердженої рішенням правління Національного банку України від 16.01.2017 № 28, рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 19.01.2017 № 31 та розпорядженням Національної комісії, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг України від 07.02.2017 № 219, а саме заходів «А.13. Упровадити нові та розвивати наявні фінансові інструменти (у т. ч. похідні) фінансового сектору» та «А.15. Стимулювати розвиток інфраструктури фінансового сектору», які спрямовані на розвиток та розширення переліку існуючих фінансових інструментів та стимулювання банків здійснювати операції з деривативами.

Пропозиції та зауваження до зазначеного проекту регуляторного акта просимо надсилати поштою на адресу Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку: 01010, м. Київ, вул. Московська, 8, корпус 30, департамент стратегії розвитку ринків капіталу та на адресу державної регуляторної служби України: 01011, м. Київ, ул. Арсенальна, 9/11.