



## ГОЛОВА ВЕРХОВНОЇ РАДИ УКРАЇНИ

---

11/10-806  
10.04.2015

Голові Національної комісії з  
цінних паперів та фондового ринку

**ХРОМАЄВУ Т.З.**

Шановний Тимуре Заурбековичу!

Надсилаємо адресований Вам депутатський запит народного депутата України Демчака Р.Є., оголошений на засіданні Верховної Ради України 10 квітня 2015 року, для розгляду і надання відповіді автору запиту і Верховній Раді України у встановлений чинним законодавством 15-денний термін.

Додаток: на 2 арк. у 1 прим.

З повагою

**В. ГРОЙСМАН**

**НАРОДНИЙ ДЕПУТАТ УКРАЇНИ**

Україна, 01008, м. Київ, вул. М.Грушевського, 5

Вих. № 150408/2

від "08" квітня 2015 року

Голові Національної комісії з цінних  
паперів та фондового ринку  
Хромаєву Т. З.  
01010, м. Київ, вул. Московська 8,  
корп. 30

**ДЕПУТАТСЬКИЙ ЗАПИТ**

*Щодо змін в нормативну  
базу НКЦПФР*

***Шановний Тимуре Заурбековичу!***

Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку розробляє і затверджує акти законодавства, обов'язкові для виконання учасниками ринку цінних паперів та контролює їх виконання з питань, що належать до її компетенції.

В рамках законодавчої бази, розробленої Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку (надалі НКЦПФР) існують певні положення, які з одного боку, не рівнозначно трактуються учасниками ринку цінних паперів, а з іншого – призводять до недоцільних обмежень в роботі окремих фінансових установ.

Мова йдеться про вимоги до активів інститутів спільного інвестування (надалі ІСІ).

Відповідно до пункту 4 статті 48 Закону України «Про інститути спільного інвестування», до складу активів венчурного фонду можуть входити боргові зобов'язання. Такі зобов'язання можуть бути оформлені векселями, заставними, договорами відступлення прав вимоги, позики та в інший спосіб, не заборонений законодавством.

Положенням про склад та структуру активів інституту спільного інвестування, що затверджене Рішенням НКЦПФР від 10.09.2013 р. № 1753, зокрема Розділом V, визначено що:

«Компанія з управління активами венчурного ІСІ має право залучати до складу активів такого ІСІ права вимоги за кредитними договорами, кредиторами за якими виступають банківські установи, шляхом укладання договорів відступлення права вимоги, оцінка вартості яких проведена з

урахуванням ризиків невиконання боржником своїх зобов'язань та була здійснена не пізніше одного місяця до укладання такого договору».

За зверненням окремих учасників ринку цінних паперів до НКЦПФР із проханням надати роз'яснення щодо трактування вимог даного Положення, НКЦПФР надавала відповідь, що вимоги торкаються як самого активу (право вимоги має виникнути саме по договору банківського кредиту), так і продавця цього активу (продавцем права вимоги для ІСІ повинна виступати банківська установа), що унеможливорює вторинний ринок для такого актуального на сьогоднішній день активу, як права вимоги за банківськими кредитними договорами.

Чинне трактування нормативної бази значно обмежує можливості ІСІ, адже продавцями таких активів можуть виступати не лише банківські, а й інші фінансові установи – факторингові компанії, інші ІСІ тощо.

Пропоную розглянути можливість зняти дане обмеження та внести відповідні зміни в нормативну базу НКЦПФР, зокрема викласти абзац 4 пункту 3 розділу V Положення Про склад та структуру активів інституту спільного інвестування, що затверджене Рішенням НКЦПФР від 10.09.2013 р. № 1753, в наступній редакції:

«Компанія з управління активами венчурного ІСІ має право залучати до складу активів такого ІСІ права вимоги за кредитними договорами, первинними кредиторами за якими виступили банківські установи, шляхом укладання з банківськими та іншими фінансовими установами договорів відступлення права вимоги, оцінка вартості яких проведена з урахуванням ризиків невиконання боржником своїх зобов'язань та була здійснена не пізніше одного місяця до укладання такого договору».

Відповідно до Закону України «Про статус народного депутата України» прошу надати відповідь у встановлений законодавством термін.

З повагою,  
народний депутат України



Демчак Р.Є.  
(посв. № 233)