

Аналітичний департамент НРА «Рюрік», у зв'язку з приближенням строків подання річної звітності емітентів цінних паперів до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку (далі – Комісія), підготував дослідження норм законодавства, які зобов'язують емітентів розкривати інформацію про рівень рейтингової оцінки.

Склад та строки подання річної та квартальної інформації, що включає дані про рейтингове агентство, послугами якого користується емітент, в тому числі інформації про рівень рейтингової оцінки емітента або цінних паперів емітента, а також відповідальність за неподання, подання не в повному обсязі інформації або подання недостовірної інформації до Комісії встановлюється такими нормативно-правовими актами, як ЗУ «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні» №448/96-ВР та Положення про розкриття інформації емітентами цінних паперів, затверджене Рішенням НКЦПФР від 03.12.2013 р. №2826.

Згідно зі статтею 4-1 ЗУ «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні», обов'язкового визначення рейтингової оцінки потребують емітенти: підприємства, які мають стратегічне значення для економіки та держави; у статутних фондах яких є державна частка; які займають монопольне (домінуюче) становище.

Крім того, визначення рейтингової оцінки потребують емісійні публічні цінні папери – облігації підприємств; облігації місцевих позик, іпотечні сертифікати; іпотечні облігації; сертифікати фондів операцій з нерухомістю; інвестиційні сертифікати.

Відповідно до Закону, рейтингова оцінка емітента (кредитний рейтинг позичальника) характеризує рівень спроможності емітента цінних паперів своєчасно та в повному обсязі виплачувати відсотки і основну суму за борговими зобов'язаннями відносно боргових зобов'язань інших позичальників.

Рейтингова оцінка цінних паперів (кредитний рейтинг боргового інструменту) емітента характеризує рівень спроможності позичальника (емітента) своєчасно та у повному обсязі обслуговувати зобов'язання за цінними паперами.

Більш детально про обов'язкове визначення рейтингової оцінки можна дізнатись у спеціальному дослідженні НРА «Рюрік» «Дослідження норм українського законодавства, які передбачають обов'язкове визначення рейтингової оцінки»¹.

Склад інформації

Відповідно до чинного законодавства України, до складу річної та квартальної звітності емітента цінних паперів має бути включена інформація про рейтингове агентство та, у разі присвоєння цінним паперам емітента кредитного рейтингу, – рівень рейтингової оцінки відповідного випуску цінних паперів.

Так, згідно з розділом III додатку 38 до Положення про розкриття інформації емітентами цінних паперів, у переліку річної інформації емітента, до складу інформації про рейтингове агентство включається:

- найменування рейтингового агентства;
- ознака рейтингового агентства (уповноважене, міжнародне);
- дата визначення або поновлення рейтингової оцінки емітента або цінних паперів емітента;
- рівень кредитного рейтингу емітента або цінних паперів.

Строки подання інформації

Строки подання річної інформації емітентами до Комісії встановлюються Положенням про розкриття інформації емітентами цінних паперів. Так, згідно з Положенням, розкриття річної інформації емітентами здійснюється у такі строки:

- розміщення в загальнодоступній інформаційній базі даних Комісії – не пізніше 30 квітня року, наступного за звітним;
- опублікування у офіційному друкованому виданні – не пізніше 30 квітня року, наступного за звітним;
- подання до Комісії – не пізніше 1 червня року, наступного за звітним.

Санкції

Статтею 11 ЗУ «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні» встановлено, що Комісія застосовує до юридичних осіб фінансові санкції за неподання, подання не в повному обсязі інформації та/або подання недостовірної інформації до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку – у розмірі до тисячі неоподатковуваних мінімумів доходів громадян. За ті самі дії, вчинені повторно протягом року, – у розмірі від тисячі до п'яти тисяч неоподатковуваних мінімумів доходів громадян.

Таким чином, річна та квартальна звітність емітентів, яка подається до Комісії, повинна включати інформацію про рейтингову оцінку емітента (кредитний рейтинг позичальника) або відповідного випуску цінних паперів (кредитний рейтинг боргового інструмента), визначену уповноваженим рейтинговим агентством.

Підготовлено аналітичним департаментом НРА «Рюрік» на основі офіційних даних Верховної Ради України (режим доступу: <http://rada.gov.ua>).

Повні версії аналітичних оглядів завжди є у вільному доступі на офіційному сайті НРА «Рюрік» (<http://rurik.com.ua>).

Відповідальний за випуск:

Директор з розвитку НРА «Рюрік», к.е.н.,
Долінський Леонід Борисович, тел. (044) 383-04-76.

Відповідальний аналітик:

Старший фінансовий аналітик,
Ярош Станіслава Сергіївна, тел. (044) 489-87-33/49 (вн. 703).

¹http://rurik.com.ua/documents/analytic_articles/Zakony_rait_otsenka_ukr.pdf