

НАПРЯМИ РОЗВИТКУ ІНСТИТУТІВ СПІЛЬНОГО ІНВЕСТИВАННЯ В УКРАЇНІ У КОНТЕКСТІ ЇХ ПОПУЛЯРИЗАЦІЇ

Інститути спільного інвестування (ІСІ) у процесі свого функціонування здійснюють акумулювання тимчасово вільних фінансових активів індивідуальних інвесторів і спрямовують їх на розвиток економіки. При цьому пріоритетна роль належить саме професійному управлінню ресурсами як з точки зору управління ризиками, так і управління доходністю. Таким чином, ІСІ відносяться до числа найбільших інституційних інвесторів, які перетворюють неактивні грошові кошти на активний капітал, що набуває форми інвестиційного ресурсу. Відтак, всебічне сприяння їх розвитку в Україні набуває особливої актуальності.

Питанням функціонування інститутів спільного інвестування присвячені праці багатьох як зарубіжних, так і вітчизняних вчених і практиків, до яких відносимо: У. Баффета, Д. Вударда, Б. Грехема, В. Гриценка, М. Грубера, Е. Елтона, К. Клименка, Л. Надвичної, Л. Радванської, Л. Фудричко, С. Черкасової та інших. Віддаючи належне наявним напрацюванням та не применшуючи їхньої вагомості, слід акцентувати увагу на підвищенні популяризації ІСІ в Україні та окресленні шляхів забезпечення їх подальшого розвитку.

Для активізації діяльності інститутів спільного інвестування в Україні перш за все слід розробити та провести комплексну інформаційно-просвітницьку кампанію серед населення з метою його інформування щодо основ діяльності таких фінансових структур, специфіки здійснення операцій через ІСІ, основних ризиків та переваг участі в ІСІ. Учасниками цього процесу мають стати суб'єкти ринку інститутів спільного інвестування, саморегулюючі організації та держава. Така програма повинна відбуватись у два етапи.

Перш за все варто створити умови, які б дозволили донести інформацію щодо діяльності інвестиційних фондів до якомога більшої кількості населення; збільшити активи ІСІ та їх частки на фінансовому ринку. На цьому етапі необхідно провести активну інформаційно-рекламну кампанію [1]. З цією метою необхідно забезпечити:

1. Розроблення загальноосвітнього курсу з основ інвестування з детальним описом особливостей функціонування інститутів спільного інвестування, їх переваг та ризиків. Такий курс повинен впроваджуватись для учнів у загальноосвітніх школах, студентів у вузах, безробітних на біржах праці.

2. Створення інформаційного центру для надання інформації громадянам

про діяльність ІСІ.

3. Організацію та проведення виставок, семінарів, круглих столів на тему спільного інвестування при залученні високопрофесійних спеціалістів. При цьому інформацію про такі заходи слід висвітлювати в засобах масової інформації.

4. Заснування газет і журналів з аналізом ринку спільного інвестування.

5. Трансляцію на державних телеканалах циклу телепередач про інвестиційні фонди та основи інвестування.

6. Часткову компенсацію витрат компаніям з управління активами на рекламну діяльність з державного бюджету.

7. Законодавче закріплення вимог для створення рекламних бюджетів КУА.

8. Запровадження вимог до ІСІ стосовно реалізації мінімального рівня рекламних матеріалів протягом року.

9. Створення спеціалізованого підрозділу з метою моніторингу ЗМІ для недопущення неякісної та недобросовісної інформації на рекламний ринок щодо галузі спільного інвестування.

Другий етап комплексної інформаційної кампанії, який стосується основ діяльності інвестиційних фондів, має забезпечити подальше зростання популярності як серед інвесторів-резидентів, так і серед нерезидентів ІСІ [1]. У ході цього потрібно:

1. Розробити та впровадити рекламно-інформаційну кампанію щодо переваг інвестування в Україну через оцінку функціонування ІСІ у Великобританії, США та інших країнах.

2. Створити пільгові умови щодо оренди приміщень для КУА, які відкривають відділення, філії, представництва у селах або невеликих містах (чисельність населення до 100 тис. осіб). Даний крок активізує залучення індивідуальних інвесторів з сіл та невеликих міст.

3. Закріпити вимоги у сфері консалтингу для надання зрозумілої та прозорої інформації потенційним та існуючим інвесторам.

Як результат, вище названі заходи забезпечать зростання фінансової грамотності населення, підвищення рівня довіри у сфері спільного інвестування, зростання чисельності інвесторів інститутів спільного інвестування як серед резидентів, так і нерезидентів, а також призведуть до підвищення частки інститутів колективного інвестування серед інших фінансових посередників.

Література

1. Залковер А.О. Популяризація інститутів спільного інвестування в Україні [Електронний ресурс] / А.О. Залковер. – Режим доступу: http://econa.at.ua/Vypusk_8/p1/zolkover.pdf.