

ЗАТВЕРДЖЕНО  
Постанова Правління  
Національного банку України  
від 18 червня 2015 року № 391  
(у редакції рішення Правління  
Національного банку України від 16  
січня 2017 року № 28)

**КОМПЛЕКСНА  
ПРОГРАМА РОЗВИТКУ  
ФІНАНСОВОГО СЕКТОРУ УКРАЇНИ  
ДО 2020 РОКУ**

## Зміст

I. Мета Комплексної програми розвитку фінансового сектору України до 2020 року та принципи реформ .....	3
II. Поточний стан і проблеми фінансового сектору, що потребують вирішення.....	4
III. Бачення майбутнього .....	6
IV. Етапи та складові реалізації Комплексної програми розвитку фінансового сектору України до 2020 року.....	8
V. Комплексний план заходів щодо виконання Комплексної програми розвитку фінансового сектору України до 2020 року .....	12
VI. Очікувані результати реалізації Комплексної програми розвитку фінансового сектору України до 2020 року.....	28
VII. План регуляторної роботи.....	29
VIII. Порівняння заходів Комплексної програми розвитку фінансового сектору України до 2020 року з міжнародними та національними угодами і програмами.....	48

У Комплексній програмі розвитку фінансового сектору України до 2020 року (далі – Програма) застосовуються такі скорочення:

Національний банк України – Національний банк;  
 Міністерство фінансів України – Мінфін;  
 Міністерство юстиції України – Мін’юст;  
 Міністерство соціальної політики України – Мінсоцполітики;  
 Пенсійний фонд України – ПФУ;  
 Фонд гарантування вкладів фізичних осіб – ФГВФО;  
 Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку – НКЦПФР;  
 Національна комісія, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг – НКФП;  
 Державна фіскальна служба України – ДФСУ;  
 Міжнародний валютний фонд – МВФ;  
 Європейський Союз – ЄС;  
 Європейський банк реконструкції та розвитку – ЄБРР;  
 Банк міжнародних розрахунків – BIS;  
 Міжнародна організація комісій з цінних паперів – IOSCO.

Міжнародна асоціація страхових наглядів – IAIS;

Принципи для інфраструктур фінансового ринку Банку міжнародних розрахунків – принципи BIS.

## I. Мета Комплексної програми розвитку фінансового сектору України до 2020 року та принципи реформ

**Головною метою** Комплексної програми розвитку фінансового сектору України до 2020 року (далі – Програма)<sup>1</sup> є створення фінансової системи, що здатна забезпечувати сталий економічний розвиток за рахунок ефективного перерозподілу фінансових ресурсів в економіці на основі розбудови повноцінного ринкового конкурентоспроможного середовища згідно зі стандартами ЄС.

Досягнення мети Програми забезпечуватиметься шляхом реалізації низки взаємопов'язаних заходів, спрямованих на комплексне реформування фінансового сектору. В основу Програми покладено такі **базові принципи**:

- регуляторна апроксимація фінансових послуг України до правил та норм ЄС;
- лібералізація фінансових ринків та набуття режиму внутрішнього ринку з ЄС у сфері фінансових послуг;
- збалансованість економічних інтересів через формування ринкового конкурентоспроможного середовища;
- незалежність та ефективність роботи регуляторів, здійснення нагляду на основі оцінки ризиків;
- прозорість та високі стандарти розкриття інформації учасниками фінансового сектору та регуляторами;
- відповідальність та довіра між учасниками фінансового сектору та регуляторами;
- цілісність фінансової системи, всебічний захист прав кредиторів, споживачів та інвесторів.

Запорукою **успішної реалізації Програми** є:

- досягнення макроекономічної стабілізації, у тому числі низької та стабільної інфляції (починаючи з 2019 р. –  $5\% \pm 1$  п. п. для річної зміни ІСЦ), відсутність дисбалансів зовнішнього сектору, відновлення економічного зростання;
- проведення економічної дерегуляції та стимулюючої податкової реформи, що забезпечить приплив місцевого та зовнішнього капіталу в економіку;
- неухильне дотримання гарантій прав власності та принципів відповідальності за завдані збитки через реалізацію судової реформи й реформи правоохоронної системи.

Реформи проводитимуться в усіх сегментах фінансового сектору – у банківському секторі, секторі небанківських фінансових установ, на фондовому ринку та ринку капіталу тощо. Ефективність реформ буде досягнута шляхом проведення комплексних змін:

- **у регуляторах фінансового сектору** – шляхом зміцнення інституційної спроможності регуляторних органів та створення відповідних умов для ефективного нагляду та впливу, зміцнення стійкості фінансової системи країни, зростання її кредитного та інвестиційного потенціалу;
- **в учасників фінансового сектору (різних форм власності)** – шляхом очищення від “баластів” та проблемних установ, відновлення та посилення довіри до гравців ринку, стимулювання розвитку, прозорості й конкуренції у всіх сегментах, забезпечення рівноправності учасників фінансового сектору.

<sup>1</sup> Програму розроблено відповідно до Стратегії сталого розвитку “Україна – 2020”, Угоди про асоціацію між Україною та Європейським Союзом, Меморандуму про співпрацю з Міжнародним валютним фондом, Угоди про коаліцію депутатських фракцій “Європейська Україна” тощо.

## II. Поточний стан і проблеми фінансового сектору, що потребують вирішення

**Розвиток фінансового сектору протягом 2009 – 2014 років мав дискретний та непропорційний характер.** Банківська система зростала випереджаючими темпами порівняно з іншими сегментами фінансового сектору, зокрема емісійна діяльність на ринку акцій, корпоративних облігацій, випуск цінних паперів інститутів спільного інвестування. Розвиток небанківського фінансового сектору було ускладнено відсутністю ефективного законодавства, систем регулювання та пруденційного нагляду, що призвело до появи значної кількості кептивних фінансових установ та “фінансових пірамід”, стримувало розвиток ринку фінансових послуг і призводило до поглиблення кризи недовіри до фінансового сектору в цілому.

Внутрішні шоки, головним чином військовий конфлікт на сході, негативно вплинули на розвиток економіки, знизивши довіру споживачів фінансових послуг до банківського сектору та розбалансувавши фінансові ринки. Скорочення економічної активності, торговельні дисбаланси спричинили девальвацію та прискорення інфляції до 30% річних. Ці події призвели до погіршення якості кредитних портфелів банків, що зумовило необхідність очищення банківської системи, яке розпочалося у 2014 році, та потребувало додаткового збільшення капіталу банків для створення значних резервів під активні операції. У 2014 році відрахування в резерви стало визначальним чинником збитковості банківської системи. Ситуацію з проблемними балансами банків ускладнює відсутність ефективних систем захисту прав кредиторів і споживачів, насамперед гарантій прав власності та неупередженого судочинства.

### **Ознаки системних проблем у фінансовому секторі України:**

- різке зростання частки проблемних активів на балансах банків – частка проблемних кредитів у банківському сектору зросла із 12,9% на початку 2014 р. до 24,7% наприкінці I кварталу 2015 року;
- суттєвий вплив депозитів із банківського сектору: – «-»45,4% за 2014 рік та I квартал 2015 року за валютними депозитами та – «-» 17,9% за гривневими депозитами;
- жорсткі адміністративні заходи (у т. ч. щодо зняття депозитів, валютно-обмінних операцій), що були запроваджені у зв'язку із розгортанням військового конфлікту та економічною кризою;
- висока доларизація кредитів та депозитів – 55,9% та 53,4% відповідно станом на кінець I кварталу 2015 року;
- незбалансована база активів і пасивів банків: співвідношення кредитів до депозитів сягнуло пікового значення 226,7% у 2009 році та становило 158,8% на кінець I кварталу 2015 року;
- з I кварталу 2014 року до II кварталу 2015 року 47 банків, із них один системно важливий банк, було оголошено неплатоспроможними;
- недостатні розміри власного та регулятивного капіталу банків унаслідок погіршення якості кредитів й інших активів і доформування резервів за активними операціями з початку 2014 року;
- масовий вихід із України великих європейських гравців фінансового сектору – після кризи 2008 – 2009 років близько 10 європейських банків продали свої дочірні банки в Україні або припинили ведення роздрібного бізнесу;
- відсутність первинних публічних розміщень (IPO) акцій українських компаній на місцевих і закордонних біржах протягом 2013 – 2014 років;
- зменшення обсягу торгів на вітчизняних біржах (крім державних облігацій) на 38% у 2014 році, до 76 млрд. грн., у тому числі торгів акціями та деривативами на 46%, до 36 млрд. грн.;
- низька та незмінна протягом 2008 – 2014 років частка страхових компаній у структурі фінансового сектору – від 2,6% до 3% від загального обсягу активів;
- низький рівень активів системи пенсійного забезпечення на рівні 2,5 млрд. грн., або 0,2% від ВВП на кінець 2014 року.

**Ринок фінансових послуг залишається дуже фрагментарним із низькою капіталізацією** через нестабільні умови ведення бізнесу, незахищеність права власності та низький рівень корпоративного управління. Крім того, подальший розвиток фінансового сектору стримують наявність таких чинників:

- існування на ринку фінансових установ, які не виконують та не мають на меті виконувати функції фінансового посередництва і створюють суттєві системні ризики для сектору;
- недостатній рівень або повна відсутність гарантій прав захисту інтересів споживачів фінансових послуг (у т. ч. позичальників) і кредиторів;
- низький рівень стандартів управління платоспроможністю та ліквідністю банків;
- дія жорстких адміністративних заходів;
- велика частка кредитів, виданих пов'язаним особам, на балансі банків;
- операційна залежність державних банків;
- висока концентрація активів системно важливих банків;
- відсутність належної інфраструктури ринку капіталу, у т. ч. фондового ринку;
- обмежена кількість фінансових інструментів, у т. ч. хеджування ризиків;
- обов'язкова участь небанківських фінансових установ, які надають послуги з переказу коштів, у платіжних системах;
- неефективне податкове законодавство в частині оподаткування інвестиційних доходів та учасників фінансового сектору;
- зловживання окремими фінансовими установами умовами кредитних договорів;
- відсутність дієвих алгоритмів збереження та повернення активів неплатоспроможних банків;
- низька фінансова грамотність населення;
- низька ефективність нагляду за банками та іншими фінансовими установами, що не дає можливості вчасно упередити розвиток ризиків;
- обмеженість повноважень та незалежності регуляторів для вжиття заходів впливу на учасників фінансового сектору;
- відсутність ефективних інструментів виведення з ринку проблемних небанківських фінансових установ.

### III. Бачення майбутнього

У процесі реалізації напрямів та виконання завдань Програми очікується, що до 2020 року будуть створені передумови стабільного розвитку економіки України, перетворення фінансового сектору України у конкурентоспроможне середовище з інвестиційно-інноваційним кліматом. **Програма реформування фінансового сектору має на меті досягнення таких цілей до 2020 року.**

#### **Фінансова стабільність та сталий розвиток.**

- Фінансова система позбулася нежиттєздатних установ або таких структур, що не виконують своїх функцій фінансового посередництва.
- Банківський сектор працює з достатньою прибутковістю і відновив свою інвестиційну привабливість, банківський сектор став більш консолідованим та має диверсифіковану структуру - система більш конкурентоспроможна та менш фрагментарна.
- Впроваджено ефективний механізм захисту прав кредиторів та банківське кредитування відновлено, його обсяги збільшуються темпами, що забезпечують бажану динаміку економічного зростання і не створюють інфляційного тиску.
- Баланси фінансових установ очищено від проблемних активів, резерви за ризиками формуються вчасно та в повному обсязі, ліміти кредитування великих позичальників та пов'язаних осіб дотримуються в повному обсязі.
- Сталий приплив депозитів до банківської системи, суттєве зростання частки депозитів із терміном розміщення понад дев'ять місяців. Поява нових джерел довгострокових фінансових ресурсів банків на внутрішньому ринку. Співвідношення кредитів до депозитів у банківській системі перебуває в діапазоні 110% – 130%.
- Впроваджено макропруденційний та мікропруденційний нагляд на основі оцінки наявних і потенційних ризиків (risk based supervision). Досягнуто стійкість фінансової системи до макроекономічних шоків і забезпечено контрциклічне регулювання фінансового сектору.
- Показник достатності капіталу по банківській системі перевищує 10% відповідно до принципів Базель III, запроваджено додаткові буфери капіталу. Банки більш незалежні в оцінці кредитних ризиків і формуванні необхідних резервів за активними операціями.
- Розпочато впровадження правил ЄС щодо вільного руху капіталу, лібералізоване валютне законодавство, впроваджено механізми хеджування валютних ризиків – доларизація пасивів українських банків на рівні нижче 40%.
- Підвищено продуктивність банківської системи, у т. ч. за рахунок впровадження цифрових технологій та безпаперових бізнес-процесів, використання новітніх ІТ-технологій, спрощення та оптимізації діяльності учасників фінансового сектору.

#### **Інфраструктура фінансового сектору.**

- Фінансові установи виконують виключно функції фінансового посередництва.
- Зменшено кількість державних банків та їх вплив на економіку, визначено місію, напрями діяльності та інструментарій державних банків, підвищено стандарти корпоративного управління шляхом упровадження практик приватного сектору.
- Підвищено роль та функції наглядових рад банків і небанківських фінансових установ, впроваджено нові вимоги до систем внутрішнього аудиту та контролю в банках і в небанківських фінансових установах.
- Зменшено частку готівкових розрахунків і частку готівки в грошовій масі за рахунок упровадження новітніх технологій, залучення інноваційних надавачів платіжних послуг та створення сприятливих умов для використання електронних платіжних засобів. Створено конкурентне середовище для впровадження та використання інноваційних платіжних послуг та сервісів.

- Неєфективні страхові компанії виведено з ринку. Разом з тим збільшився обсяг довгострокових інвестицій в економіку України за рахунок довгострокових резервів страховиків зі страхування життя.
- Забезпечено функціонування інфраструктури фондового ринку, впроваджені нові вимоги до перебування цінних паперів у лістингу бірж. Модернізовано систему клірингу та розрахунків, забезпечено здійснення Центральним депозитарієм депозитарного обліку всіх емісійних цінних паперів. Обсяг активів ІСІ щодо ВВП зріс до 10%.
- Посилено вимоги до діяльності професійних учасників на ринку цінних паперів, зокрема запроваджено нові підходи до боротьби з маніпулюванням на фінансових ринках (зокрема фондовому). Запроваджено заходи протидії зловживанням з використанням інсайдерської інформації.

#### **Захист прав споживачів та кредиторів.**

- Дієздатна система гарантування вкладів населення забезпечує отримання гарантованої суми в термін до двох місяців. Зменшено фактор морального ризику (moral hazard) для більш відповідального вибору вкладниками банків.
- Створено Кредитний реєстр Національного банку, забезпечено доступ кредитних бюро до інформації в усіх відкритих реєстрах.
- Забезпечено можливість компенсації втрат за кредитними операціями за рахунок швидкої реалізації застав.
- Запроваджено гарантії компенсації втрат інвесторів, вкладників та позичальників у разі порушення законодавства банками та небанківськими фінансовими установами.
- Посилено захист прав споживачів послуги зі страхування цивільно-правової відповідальності власників наземних транспортних засобів за рахунок підвищення лімітів відповідальності страховиків.
- Створено інститут фінансового омбудсмена з метою позасудового врегулювання спорів між учасниками фінансового сектору та споживачами фінансових послуг.
- Підвищено рівень фінансової обізнаності населення.

#### **Інституційна спроможність регуляторів.**

- Проведено трансформацію і перерозподіл функцій між регуляторами фінансового сектору, оптимізовані організаційні структури та спрощені внутрішні процеси регуляторів.
- Впроваджено ефективний консолідований нагляд за фінансовим сектором на основі принципів IOSCO, IAIS, Basel III, Solvency II, EIOPA, BIS, що надало можливість ефективно діагностувати, попереджати розвиток системних ризиків та оцінювати реальну і потенційну дію шоків на фінансовий сектор та учасників.
- Використовується зважений на ризик підхід оцінки випадків відмивання грошей та створена ефективна система діяльності наглядової служби (як всередині країни, так і з іноземними агенціями) і відповідно до рекомендацій та вимог FATF діють системи протидії фінансуванню тероризму, а також механізми викриття шахрайства.
- Запроваджено необхідну законодавчу базу для використання новітніх технологій у банківській сфері, розширено методи ідентифікації клієнтів. У банківському секторі впроваджено МСФЗ. Створено єдину інформаційну систему даних для формування статистичної, регуляторної та фіскальної звітності, впроваджено єдині стандарти електронного документообігу у фінансовому секторі.



## IV. Етапи та складові реалізації Програми

Реалізація Програми відбуватиметься у три етапи:

**I. Очищення фінансового сектору** – кардинальне вирішення проблеми “баластів” минулого, виведення із ринку недобросовісних гравців, розкриття власників учасників фінансового сектору.

**II. Перевантаження фінансового сектору** – забезпечення прозорості та рівноправності в ланцюжку “акціонер-менеджмент-клієнт”, скасування усіх обумовлених кризою адміністративних обмежень, підвищення капіталізації учасників фінансового сектору, посилення захисту прав позичальників, кредиторів та інвесторів.

**III. Створення передумов для довгострокового сталого розвитку фінансового сектору** – забезпечення стійкості та надійності фінансового сектору в довгостроковій перспективі, наближення стандартів регулювання платоспроможності та ліквідності банків до рекомендацій Базельського комітету, запровадження накопичувального пенсійного забезпечення, стимулювання ринку страхових та інших фінансових послуг і розвитку інфраструктури та інструментів фінансового сектору, створення додаткових гарантій фінансової надійності в разі економічної рецесії, підвищення надійності системно важливих банків, підвищення інституційної спроможності регуляторів.

**У період реалізації програми реформ фінансового сектору Національного банку завершить перехід до режиму інфляційного таргетування.**

Ціллю грошово-кредитної політики Національного банку в середньостроковій перспективі є зниження темпів інфляції до 5% на рік із допустимим відхиленням  $\pm 1$  процентний пункт. Для досягнення цієї мети Національний банк здійснить заходи з:

- посилення ролі облікової ставки як базової ставки монетарної політики;
- відновлення міжнародних резервів, що буде запорукою посилення стабілізаційного потенціалу Національного банку;
- дотримання режиму гнучкого валютного курсу, що буде важливим інструментом згладжування зовнішньоекономічних шоків.

Для досягнення поставленої мети Програми визначено **три основні напрями**:

- A. Забезпечення стабільності та динамічного розвитку фінансового сектору.
- B. Розбудова інституційної спроможності регуляторів фінансового сектору.
- C. Захист прав споживачів фінансових послуг та інвесторів.

**A. Забезпечення стабільності та динамічного розвитку фінансового сектору**

1. Створити рівні умови для конкуренції у фінансовому секторі.
2. Створити умови для вільного руху капіталу (у т. ч. зняти всі адміністративні обмеження, запроваджені у зв'язку із кризою).
3. Посилити контроль та відповідальність за операції з пов'язаними особами.
4. Посилити вимоги щодо платоспроможності та ліквідності учасників фінансового сектору (у т. ч. шляхом впровадження рекомендацій Basel

III, Solvency II).

5. Упровадити спеціальні вимоги щодо капіталу, ліквідності та інших показників системно важливих банків та інших фінансових установ.
6. Удосконалити системи регулювання та нагляду за фінансовим сектором.
7. Забезпечити прозорість діяльності та звітності учасників фінансового сектору.
8. Підвищити ефективність системи запобігання та протидії легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму.
9. Забезпечити подальший розвиток безготівкових розрахунків, інфраструктури фінансового ринку та оверсайта.
10. Підвищити рівень корпоративного управління учасників фінансового сектору.
- 10.1. Розробити комплексну стратегію розвитку державних банків та забезпечити її виконання.
11. Упровадити ефективний механізм захисту прав кредиторів.
12. Стимулювати розбудову інфраструктури для ефективного управління проблемними активами, у т. ч. поліпшити систему оподаткування операцій, пов'язаних зі стягненням проблемної заборгованості.
13. Упровадити нові та розвивати наявні фінансові інструменти (у т. ч. похідні) фінансового сектору.
14. Забезпечити розвиток накопичувального пенсійного забезпечення.
15. Стимулювати розвиток інфраструктури фінансового сектору.
16. Забезпечити розвиток інституту посередників фінансового сектору.
17. Розбудувати інфраструктуру, що забезпечує ефективне накопичення та обмін інформацією щодо кредитної історії позичальників.
18. Стимулювати комплексний розвиток ринку страхових послуг.
19. Забезпечити модернізацію, консолідацію і розвиток біржової, розрахункової та клірингової інфраструктури ринків капіталу.
20. Забезпечити розвиток інституту рейтингових агентств.
21. Забезпечити податкове стимулювання та гармонізувати системи оподаткування інструментів фінансового сектору.
22. Підвищити продуктивність банківської системи.

#### **В. Розбудова інституційної спроможності регуляторів фінансового сектору**

1. Забезпечити інституційну та фінансову незалежність регуляторів та ФГВФО.
2. Посилити інституційний контроль роботи регуляторів.
3. Підвищити ефективність інструментів впливу регуляторів на учасників фінансового сектору.
4. Провести трансформацію регуляторів.
- 4.1. Розробити стратегію виходу Національного банку на міжнародний ринок з виробництва грошових одиниць.
- 4.2. Провести перерозподіл функцій регуляторів (SPLIT).
5. Реалізувати поетапний перехід до нагляду на основі оцінки ризику.
6. Посилити внутрішній контроль регуляторів.
7. Налагодити комунікації регуляторів зі споживачами та учасниками фінансового сектору.
8. Підвищити ефективність протидії зловживанням у фінансовому секторі.
9. Підвищити ефективність регуляторів та ФГВФО у частині роботи з проблемними учасниками фінансового сектору.
10. Посилити координацію між регуляторами фінансового сектору.
11. Поліпшити координацію між саморегулюючими організаціями та регуляторами.
12. Упровадити єдині стандарти звітності та обміну інформацією.

13. Сприяти використанню новітніх ІТ-технологій учасниками фінансового сектору.

**С. Захист прав споживачів фінансових послуг та інвесторів.**

1. Підвищити рівень фінансової обізнаності, рівень культури заощаджень населення та застосування інноваційних платіжних інструментів.
2. Підвищити стандарти розкриття інформації в інтересах споживачів та інвесторів фінансового сектору.
3. Підвищити ефективність реалізації прав інвесторів фінансового сектору.
4. Підвищити ефективність захисту прав споживачів фінансових послуг та інвесторів, у т.ч. шляхом створення нових інструментів.

## V. Комплексний план заходів щодо виконання Програми

З метою досягнення мети та реалізації завдань Програми, а також визнаючи важливість ефективної системи правил та практики їх реалізації у сфері фінансових послуг для забезпечення сталого економічного розвитку, будуть реалізовані програми співробітництва з ЄС, МВФ, Світовим банком, ЄБРР, ЄІБ, BIS, IOSCO, IAIS та іншими міжнародними фінансовими організаціями, асоціаціями та регуляторами у сфері фінансових ринків та послуг.

*\* виконані дії в рамках Комплексної програми розвитку фінансового сектору України до 2020 року*

№ з/п	Заходи	Дії	Дата початку	Дата закінчення	Відповідальний
<b>А. Забезпечення стабільності та динамічного розвитку фінансового сектору</b>					
A.1	Створити рівні умови для конкуренції у фінансовому секторі	(i) Розробити та реалізувати план внесення змін до законодавства, який би передбачав заходи щодо: <ul style="list-style-type: none"> <li>- рівного доступу до надання фінансових послуг (вхід на ринок і гарантування рівних умов здійснення професійної діяльності на ринку фінансових послуг)</li> <li>- рівного доступу до клірингових систем та офіційних механізмів фінансування та рефінансування, які є доступними за звичайних умов ведення бізнесу</li> <li>- рівного доступу інвесторів, кредиторів до суб'єктів, що надають фінансові послуги</li> <li>- підтримки діалогу між регуляторами та учасниками фінансового сектору</li> <li>- забезпечення підзвітності та громадського контролю за реалізацією плану шляхом оприлюднення проміжних результатів реалізації плану гармонізації</li> </ul>	01 липня 2015 р.	30 вересня 2018 р.	НБУ, НКЦПФР, НКЦПФР
A.2	Створити умови для вільного руху капіталу	(i) Розробити та затвердити концепцію валютної лібералізації, що передбачатиме поетапне скасування тимчасових та постійних валютних обмежень (з прив'язкою до макроекономічних передумов), та дорожню карту її імплементації*: <ul style="list-style-type: none"> <li>- лібералізацію умов здійснення операцій за поточним рахунком та прямих іноземних інвестицій (ПІІ)</li> <li>- лібералізацію портфельного інвестування та кредитних операцій юридичних осіб</li> <li>- розвиток валютного ринку, вдосконалення його інструментарію та збільшення ліквідності</li> <li>- лібералізацію умов здійснення операцій з інвестування за кордон та розміщення фізичними особами валютних цінностей на рахунках за межами України;</li> <li>- удосконалення порядку видачі Національним банком України індивідуальних ліцензій на розміщення резидентами (юридичними та фізичними особами) валютних цінностей на рахунках за межами України</li> <li>- оптимізацію режимів рахунків нерезидентів в Україні</li> </ul> (ii) Розробити та запровадити нове валютне законодавство, яке відповідатиме положенням законодавства ЄС та міжнародним зобов'язанням України, та	01 липня 2015 р.	30 вересня 2018 р.	НБУ, НКЦПФР, Мінфін, ДФСУ

№ з/п	Заходи	Дії	Дата початку	Дата закінчення	Відповідальний
		передбачатиме заходи щодо: - затвердження концепції змін до валютного законодавства (скасування Декрету Кабінету Міністрів України від 19 лютого 1993 року № 15-93, внесення змін до інших законів, які стосуються валютного регулювання) - затвердження проекту базового закону щодо операцій з іноземною валютою (iii) Внести зміни до нормативно-правових актів Національного банку та інших державних органів щодо спрощення/дебюрократизації процесів, пов'язаних зі здійсненням валютних операцій*			
A.3	Посилити контроль та відповідальність за операції з пов'язаними особами	(i) Удосконалити законодавство щодо розкриття бенефіціарів та ідентифікації пов'язаних осіб фінансових установ (ii) Переглянути правила здійснення фінансових операцій з пов'язаними особами (iii) Удосконалити звітність фінансових установ, у тому числі банків, щодо операцій з пов'язаними особами та забезпечити пруденційний аналіз таких звітів (iv) Розробити та впровадити план дій щодо зменшення обсягів операцій з пов'язаними особами та контролювати його реалізацію на рівні окремих фінансових установ та у фінансовому секторі в цілому (v) Забезпечити уніфікацію термінології законодавства України в частині визначень пов'язаних осіб, контролерів, вигодоодержувачів тощо (vi) Встановити особисту майнову, адміністративну та кримінальну відповідальність власників банку, його керівництва за дії чи бездіяльність, що призвели до нанесення шкоди банку*	01 січня 2015 р.	31 грудня 2017 р.	НБУ, НКФП, НКЦПФР
A.4	Посилити вимоги щодо платоспроможності та ліквідності учасників фінансового сектору	(i) Розробити та впровадити вимоги до капіталізації, платоспроможності та ліквідності фінансових установ відповідно до принципів Базель III, Solvency II та інших норм ЄС (ii) Розробити стратегію макропруденційної політики, спрямовану на мінімізацію системних ризиків (iii) Налагодити систему регулярної оцінки якості активів банків та небанківських фінансових установ для визначення необхідності реструктуризації діяльності, достатності капіталу та ліквідності, забезпечити проведення регулярних стрес-тестів та виконання планів капіталізації	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.	НБУ, НКФП
			01 січня 2015 р.	31 грудня 2017 р.	НБУ НКФП, НКЦПФР
A.5	Упровадити спеціальні вимоги щодо капіталу, ліквідності та інших показників системно важливих банків та інших фінансових установ	(i) Розробити та впровадити зміни до нормативно-правових актів щодо визначення системно важливих небанківських фінансових установ (ii) Визначити спеціальні регуляторні та наглядові вимоги до системно важливих банків і небанківських фінансових установ (iii) Налагодити системний моніторинг діяльності системно важливих банків і небанківських фінансових установ	01 січня 2015 р.	31 грудня 2017 р.	НБУ, Мінфін, НКФП, НКЦПФР
			01 січня 2015 р.	31 грудня 2018 р.	
A.6	Удосконалити системи регулювання та	(i) Покласти в основу подальшого розвитку функції нагляду у фінансовому секторі – перехід від нагляду на основі правил (compliance based supervision) до нагляду на основі	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2019 р.	НБУ, НКФП,

№ з/п	Заходи	Дії	Дата початку	Дата закінчення	Відповідальний
	нагляду за фінансовим сектором	<p>оцінки ризику (risk based supervision), включаючи:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- дотримання принципів постійного упереджувального моніторингу,</li> <li>- використання професійного судження фахівцями виїзного нагляду/інспектування,</li> <li>- проведення інспекційних перевірок учасників банківських груп, материнських компаній банків, юридичних осіб, які мають спільного з банками контролера, тощо</li> </ul> <p>(ii) Продовжити приведення нормативно-правових актів з питань нагляду у фінансовому секторі у відповідність до найкращих міжнародних практик</p> <p>(iii) Налагодити діалог з учасниками фінансового сектору з роз'яснення змін у нормативно-правових актах щодо нагляду</p> <p>(iv) Забезпечити підвищення якості системи регулювання у частині діяльності небанківських фінансових установ</p> <p>(v) Запровадити засоби консолідованого нагляду за діяльністю небанківських фінансових установ</p> <p>(vi) Удосконалити процедури погодження набуття істотної участі у небанківських фінансових установах</p> <p>(vii) Запровадити стандартизовані (єдині) нормативні вимоги щодо ділової репутації засновників та керівників небанківських фінансових установ</p> <p>(viii) Підвищити вимоги до діяльності аудиторів на ринках небанківських фінансових послуг</p> <p>(ix) Удосконалити умови внесення та перебування цінних паперів у лістингу</p> <p>(x) Забезпечити рівні умови щодо виставлення заявок та укладення біржових контрактів*</p> <p>(xi) Запровадити практику всебічного регулювання ціноутворення для всіх організаторів торгівлі</p> <p>(xii) Удосконалити законодавство щодо злиття учасників фінансового сектору</p>			НКЦПФР
А.7	Забезпечити прозорість діяльності та звітності учасників фінансового сектору	<p>(i) Перехід учасників фінансового сектору на стандарти МСФЗ під час складання фінансової звітності*.</p> <p>(ii) Спростити та уніфікувати звітність, що подається учасниками фінансового сектору регуляторам</p> <p>(iii) Упровадити стандарти COREP і FINREP</p> <p>(iv) Забезпечити впровадження “Десяти основних принципів обміну інформацією”, які поширюються міністрами фінансів країн – членів “Група семи” та Угоди ОЕСР “Про обмін інформацією з питань оподаткування”</p> <p>(v) Реалізувати перехід на стандарти IFRS 9</p> <p>(vi) Удосконалити стандарти розкриття інформації учасниками фінансового сектору</p>	01 січня 2015 р.	31 грудня 2015 р.	НБУ, ФГВФО,
			01 січня 2015 р.	30 листопада 2018 р.	НКФП, НКЦПФР Мінфін
			01 вересня 2016 р.	31 грудня 2018 р.	НБУ, ФГВФО, НКФП, НКЦПФР
			01 січня 2017 р.	31 грудня 2019 р.	НБУ

№ з/п	Заходи	Дії	Дата початку	Дата закінчення	Відповідальний
А.8	Підвищити ефективність системи запобігання та протидії легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму	(i) Продовжити удосконалення національного законодавства в сфері запобігання відмиванню грошей та боротьби з тероризмом, зокрема запровадження Міжнародних стандартів з протидії відмиванню доходів та фінансуванню тероризму і розповсюдженню зброї масового знищення Групи з розробки фінансових заходів боротьби з відмиванням грошей (FATF) та вимог відповідних Директив ЄС	01 липня 2015 р.	31 березня 2018 р.	НБУ, Мінфін НКЦПФ, НКЦПФР
		(ii) Посилити співпрацю регуляторів фінансового сектору та правоохоронних органів щодо запобігання та протидію легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму та фінансуванню розповсюдження зброї масового знищення			
А.9	Забезпечити подальший розвиток безготівкових розрахунків, інфраструктури фінансового ринку та оверсайту	(i) Розробити політику готівкового обігу, спрямовану на ефективне, безперебійне та безпечно проведення операцій з готівкою, а також на поступове зниження долі готівкового обігу на користь безготівкового*	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2019 р.	НБУ, Мінфін
		(ii) Створити умови для входу міжнародних провайдерів інтернет-розрахунків на платіжний ринок України*			
		(iii) Створити рівні умови для започаткування діяльності учасників платіжних систем, створених резидентами та нерезидентами			
		(iv) Створити умови для збільшення безготівкових розрахунків шляхом впровадження інноваційних платіжних продуктів та розвитку електронних платежів та їх інфраструктури			
		(v) Унормувати діяльність небанківських фінансових установ на ринку платіжних послуг			
		(vi) Імплементувати основні положення стандартів ISO20022 та ISO 13616 (IBAN)	01 вересня 2016 р.	31 грудня 2019 р.	НБУ, Мінфін, НКЦПФР, Мін'юст
		(vii) Розробити пропозиції для удосконалення системи контролю за дотриманням граничних сум розрахунків готівкою			
		(viii) Лібералізувати податкове законодавство для торговців з метою стимулювання розвитку безготівкових розрахунків			
		(ix) Забезпечити модернізацію та подальший розвиток Системи електронних платежів Національного банку України	01 вересня 2016 р.	31 грудня 2019 р.	НБУ
		(x) Забезпечити розвиток національної платіжної системи "ПРОСТІР"			
		(xi) Удосконалити оверсайт платіжних систем у частині управління ризиками та поширити його на інші інфраструктури фінансового ринку з урахуванням Принципів для інфраструктур фінансового ринку Банку міжнародних розрахунків			
А.10	Підвищити рівень корпоративного управління учасників фінансового сектору	(i) Удосконалити вимоги до рівня корпоративного управління учасників фінансового сектору, у тому числі за рахунок посилення ролі наглядових рад, коригування функціоналу наглядових рад, комітетів наглядових рад, коригування критеріїв незалежності членів наглядових рад, розбудови інституту незалежних директорів, введення корпоративного секретаря, визначення підстав та ініціаторів проведення внутрішнього та незалежного аудиту	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2018 р.	НКЦПФР, НБУ, НКЦПФ

№ з/п	Заходи	Дії	Дата початку	Дата закінчення	Відповідальний
		(ii) Упровадити міжнародні стандарти зовнішнього та внутрішнього аудиту учасників фінансового сектору			
		(iii) Посилити вимоги до системи ризик-менеджменту учасників фінансового сектору			
		(iv) Забезпечити проведення оцінки рівня ефективності функціонування органів управління (виконавчого органу, наглядової ради)	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2019 р.	НКЦПФР, НБУ, НКФП
A.10/1	Розробити комплексну стратегію розвитку державних банків та забезпечити її виконання	(i) Розробити комплексну стратегію розвитку державних банків та дорожню карту її імплементації	01 квітня 2015 р.	30 вересня 2017 р.	Мінфін, НБУ
		(ii) Забезпечити виконання комплексної стратегії розвитку державних банків	01 березня 2016 р.	31 грудня 2018 р.	Мінфін, НБУ
A.11	Упровадити ефективний механізм захисту прав кредиторів	(i) Удосконалити законодавство щодо примусового стягнення заборгованості та відчуження і реалізації заставленого майна, у тому числі скоротити процедури відчуження об'єктів застави на користь кредиторів	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.	Мінфін, НБУ, ФГВФО, НКЦПФР, НКФП, Мін'юст
		(ii) Спростити законодавство щодо банкрутства боржників та учасників фінансового сектору, забезпечивши скорочення процедури банкрутства			
		(iii) Переглянути вимоги щодо активів, що приймаються в покриття резервів небанківських фінансових установ			
		(iv) Забезпечити скасування мораторію на стягнення іпотечного майна			
		(v) Удосконалити механізми іпотечного кредитування через врегулювання відносин забудовників та покупців на первинному ринку житла			
		(vi) Запровадити механізми захисту прав банків у судових процесах, у тому числі шляхом консультування в позасудовому порядку			
A.12	Стимулювати розбудову інфраструктури для ефективного управління проблемними активами, у т.ч. поліпшити систему оподаткування операцій, пов'язаних зі стягненням проблемної заборгованості	(i) Урегулювати функціонування колекторських компаній, забезпечити удосконалення процедури нормалізації платіжної дисципліни за проблемними активами	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2016 р.	Мін'юст, НБУ
		(ii) Запровадити та забезпечити розбудову інституту приватних виконавців, у тому числі забезпечити релевантні зміни в законодавстві*			
		(iii) Проаналізувати та адаптувати міжнародний досвід щодо позасудового врегулювання та стимулювання реструктуризації заборгованості, що може бути оздоровленою*	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2018 р.	Мінфін, НКЦПФР, НБУ, НКФП
		(iv) Забезпечити розвиток законодавства щодо продажу боргу фінансовим компаніям			
		(v) Упровадити інститут сек'юритизації проблемних активів фінансових компаній			
		(vi) Забезпечити законодавчу підтримку механізму позасудового врегулювання, у т.ч. передбачити податкові пільги, зокрема для списання проблемних активів та спрощення механізму стягнення для неуспішних реструктуризацій			
		(vii) Прийняти зміни до податкового законодавства, які стимулюють виведення проблемних активів з банків, у т.ч. шляхом передачі активів спеціальним компаніям			
		(viii) Оптимізувати оподаткування операцій з реалізації активів і застави на користь	01 січня	31 грудня	Мінфін,



№ з/п	Заходи	Дії	Дата початку	Дата закінчення	Відповідальний
		кредиторів фінансових установ, що ліквідовуються, а також інших пов'язаних з ліквідацією операцій	2015 р.	2018 р.	НБУ, ФГВФО
А.13	Упровадити нові та розвивати наявні фінансові інструменти (у т. ч. похідні) фінансового сектору	<p>(i) Законодавчо врегулювати функціонування ринку похідних фінансових інструментів (деривативів), що дасть змогу хеджувати кредитний, відсотковий та валютний ризики</p> <p>(ii) Розробити нормативну базу для регулювання операцій на ринку похідних інструментів (деривативів)</p> <p>(iii) Скасувати обмеження для здійснення розміщення та/або обігу цінних паперів іноземних емітентів на території України</p> <p>(iv) Урегулювати операції позики цінних паперів та операції з кредитування під заставу цінних паперів на фондовому ринку</p> <p>(v) Розширити лінійку корпоративних боргових цінних паперів, удосконалити правову основу механізму випуску конвертованих облігацій та переведення зобов'язань емітента в боргові та пайові цінні папери</p> <p>(vi) Розробити нормативно-правову базу для запровадження спеціальних облігацій, що конвертуються у капітал банку або списуються у разі послаблення його фінансового стану (COCO's)</p> <p>(vii) Усунути перешкоди щодо роботи із заставними та аграрними розписками</p> <p>(viii) Удосконалити механізми конвертації валютної ліквідності банків у гривневу, запровадити інструменти хеджування ризиків зміни відсоткової ставки та валютного курсу, підтримки довгострокової ліквідності банків</p>	01 січня 2015 р.	30 червня 2017 р.	НКЦПФР, НБУ
А.14	Забезпечити розвиток накопичувального пенсійного забезпечення	<p>(i) Реалізувати заходи щодо стимулювання розвитку недержавного пенсійного забезпечення, який передбачав би заходи щодо:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- створення передумов для запровадження накопичувальної системи загальнообов'язкового державного пенсійного страхування (у рамках виконання Програми діяльності Кабінету Міністрів України)</li> <li>- усунення на законодавчому рівні перешкод для залучення (внесків) роботодавців та (заощаджень) населення в систему недержавного пенсійного забезпечення</li> <li>- посилення/розширення повноважень та впровадження фідуціарної відповідальності ради недержавного пенсійного фонду</li> <li>- встановлення запобіжників, спрямованих на усунення конфлікту інтересів та неправомірне використання інсайдерської інформації в системі недержавного пенсійного забезпечення</li> <li>- запровадження інституту інвестиційного консультування для вибору інвестиційної політики та оцінки ефективності управління активами недержавних пенсійних фондів</li> <li>- запровадження на законодавчому рівні правила "розумного інвестора" під час управління активами недержавних пенсійних фондів, усунення кількісних обмежень та розширення спектру дозволених для інвестування фінансових інструментів, розроблення підходу щодо захисту пенсійних активів, що розміщені в банках України</li> </ul>	01 липня 2015 р.	31 грудня 2019 р.	НКФП, НКЦПФР, Мінфін, Мінсоцполітики, ПФУ

№ з/п	Заходи	Дії	Дата початку	Дата закінчення	Відповідальний
		<ul style="list-style-type: none"> <li>- розроблення нормативної бази для регулювання транскордонної діяльності суб'єктів недержавного пенсійного забезпечення</li> <li>- забезпечення належного інформування учасників системи накопичувального пенсійного забезпечення та інших зацікавлених осіб</li> <li>- встановлення правил складання, подання та оприлюднення звітності (річного звіту, фінансової та пруденційної звітності) суб'єктів недержавного пенсійного забезпечення, які відповідають вимогам МСФЗ та законодавства ЄС</li> <li>- спрощення процедури припинення (виведення з ринку) суб'єктів недержавного пенсійного забезпечення шляхом їх приєднання чи ліквідації</li> <li>- удосконалення дозвільної діяльності стосовно суб'єктів недержавного пенсійного забезпечення, включаючи впровадження принципу мовчазної згоди та спрощення окремих дозвільних процедур</li> <li>- забезпечення ефективного регулювання та нагляду за суб'єктами системи недержавного пенсійного забезпечення, включаючи наділення регуляторів повноваженнями щодо обмеження та заборони діяльності суб'єктів недержавного пенсійного забезпечення</li> <li>(ii) Забезпечити координацію дій регуляторів фінансового сектору та інших державних установ, а також учасників фінансового сектору щодо реалізації плану стимулювання недержавного пенсійного забезпечення</li> <li>(iii) Консолідувати систему державного регулювання та нагляду за установами накопичувального пенсійного забезпечення</li> <li>(iv) Розробити систему управління активами накопичувальної пенсійної системи на основі недержавних пенсійних фондів з державним Пенсійним фондом як адміністратором розподілення пенсійних внесків</li> </ul>			
А.15	Стимулювати розвиток інфраструктури фінансового сектору	<ul style="list-style-type: none"> <li>(i) Поліпшити методологічну базу довгострокового міжбанківського кредитування</li> <li>(ii) Стимулювати розвиток ринку локального синдикування та консорціумних угод</li> <li>(iii) Врегулювати питання остаточності проведення розрахунків та ліквідаційного нетингу*</li> <li>(iv) Стимулювати операції банків на ринку облігацій внутрішньої державної позики, у тому числі за рахунок розвитку механізмів надання ліквідності НБУ під заставу ОВДП*</li> <li>(v) Сприяти формуванню системи індикаторів (benchmarks) локального валютного ринку та ринку грошей*</li> <li>(vi) Сприяти створенню механізму зі страхування експортних кредитів та інвестицій для запровадження інструменту державної підтримки експорту</li> <li>(vii) Запровадити депозити без права дострокового розірвання*</li> <li>(viii) Активізувати боротьбу з використанням фіктивних фінансових інструментів</li> <li>(ix) Стимулювати збільшення джерел та обсягів локальних довгострокових фінансових ресурсів</li> </ul>	01 січня 2015 р.	30 червня 2017 р.	НБУ, Мінфін, МЕРТУ, НКЦПФР

№ з/п	Заходи	Дії	Дата початку	Дата закінчення	Відповідальний
		(x) Стимулювати розвиток ринку локального публічного боргу як ефективне джерело залучення та інвестування коштів для українських компаній			
		(xi) Поліпшити умови доступу іноземних інвесторів до локального ринку цінних паперів			
		(xii) Стимулювати розвиток та поглиблення міжбанківського ринку			
		(xiii) Стимулювати розвиток фінансового лізингу шляхом унесення змін до законодавства в частині визнання лізингодавців кредиторами, створення механізмів повернення майна та удосконалення оподаткування			
		(xiv) Розробити та запровадити план поетапної трансформації ринку кредитної кооперації			
A.16	Забезпечити розвиток інституту посередників фінансового сектору	(i) Забезпечити регулювання діяльності посередників (агентів, брокерів) у фінансовому секторі (у т. ч. сприяти розвитку ринку Fintech компаній)	01 січня 2015 р.	31 грудня 2017 р.	НКФП, НБУ
(ii) Упровадити відповідальність фінансових установ за діяльність своїх посередників (агентів, брокерів)					
(iii) Стимулювати розвиток діяльності з управління цінними паперами, зокрема запровадити практику колективного інвестування в цінні папери на підставі договору про управління цінними паперами		01 квітня 2015 р.	31 грудня 2017 р.	НКЦПФР	
(iv) Забезпечити приведення діяльності з управління активами інституційних інвесторів у відповідність до правил діяльності UCITS, AIFMD, VCF тощо		01 грудня 2016 р.	31 грудня 2019 р.	НКЦПФР	
A.17	Розбудувати інфраструктуру, що забезпечує ефективне накопичення та обмін інформацією щодо кредитної історії позичальників	(i) Створити кредитний реєстр Національного банку	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2018 р.	НБУ
		(ii) Забезпечити розвиток співпраці між кредитними бюро та консолідацію доступної інформації про кредитну історію			НКФП, НБУ
A.18	Стимулювати комплексний розвиток ринку страхових послуг	(i) Удосконалити нормативно-правову базу для розвитку страхового ринку	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2019 р.	НКФП, МЕРТУ, НКЦПФР, НБУ
		(ii) Забезпечити розвиток агрострахування			
		(iii) Удосконалити регулювання страхування цивільно-правової відповідальності власників наземних транспортних засобів			
		(iv) Створити передумови для розвитку ринку накопичувального страхування життя			
		(v) Забезпечити розвиток інституту страхових посередників фінансового сектору			
A.19	Забезпечити модернізацію, консолідацію і розвиток біржової, розрахункової та клірингової	(i) Забезпечити доступ глобальних депозитаріїв до локальних ринків капіталу шляхом встановлення двосторонніх кореспондентських відносин з депозитаріями України	01 квітня 2015 р.	30 червня 2019 р.	НКЦПФР, НБУ, Мінфін
		(ii) Забезпечити можливість практичної реалізації розрахункового циклу в режимі T+2 та оптимальних моделей розрахунків за правочинами щодо цінних паперів за принципом “поставка цінних паперів проти оплати”			
		(iii) Стимулювати консолідацію біржової інфраструктури для ретельнішого контролю,			

№ з/п	Заходи	Дії	Дата початку	Дата закінчення	Відповідальний
	інфраструктури ринків капіталу	<p>протидії маніпулюванню та дефрагментації цін, переходу конкуренції в біржовому сегменті з локального рівня на міждержавний</p> <p>(iv) Забезпечити технологічну і операційну модифікацію системи депозитарного обліку Центрального депозитарію та подальше передавання цінних паперів, віднесених Законом України “Про депозитарну систему України” до компетенції Національного банку, на депозитарне обслуговування до Центрального депозитарію</p> <p>(v) Удосконалити розрахункову та клірингову інфраструктуру ринків капіталу</p> <p>(vi) Удосконалити механізми та технології функціонування Центрального депозитарію (модифікацію системи депозитарного обліку, гарантування статусу фінансової установи, яка може забезпечувати грошові розрахунки за операціями з цінними паперами, законодавчо і технологічно забезпечити консолідацію інформації про дії емітентів цінних паперів у Центральному депозитарії тощо)</p> <p>(vii) Забезпечити передумови для можливості повноцінного функціонування центрального контрагента на ринку капіталу</p> <p>(viii) Забезпечити функціонування інституту номінального утримувача на ринках капіталу</p>			
A.20	Забезпечити розвиток інституту рейтингових агентств	<p>(i) Урегулювати правила функціонування рейтингових агентств та використання рейтингів</p> <p>(ii) Удосконалити систему нагляду за діяльністю рейтингових агентств з метою забезпечення якості рейтингування та уникнення конфлікту інтересів</p>	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2018 р.	НКЦПФР, НБУ
A.21	Забезпечити податкове стимулювання та гармонізувати системи оподаткування інструментів фінансового сектору	<p>(i) Забезпечити гармонізацію систем оподаткування операцій з фінансовими інструментами та удосконалити законодавство щодо оподаткування небанківських фінансових установ та споживачів їхніх послуг</p> <p>(ii) Удосконалити законодавство з питань діяльності податкових агентів під час оподаткування операцій з цінними паперами</p> <p>(iii) Визначити особливості обліку операцій з фінансовими інструментами, у т. ч. з деривативами, та нормативно їх закріпити</p> <p>(iv) Підтримати створення сприятливої системи оподаткування ринку деривативів</p> <p>(v) Розробити механізми податкового стимулювання довгострокових інвестицій</p> <p>(vi) Підтримати створення сприятливої системи оподаткування ринку спільного інвестування</p>	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2017 р.	Мінфін, НКЦПФР, Мін'юст, НКФП, НБУ
A.22	Підвищити продуктивність банківської системи	<p>(i) Сприяти взаємодії банків з регулюючими органами з метою усунення перепон на шляху впровадження цифрових технологій, у т. ч. в таких напрямках, як використання електронного цифрового підпису, ідентифікація клієнтів, здійснення трансакцій у безпаперовій формі, укладення договорів та підготовка звітності</p> <p>(ii) Сприяти спрощенню процесів у відділеннях (філіях) банків та оптимізації їх мережі за рахунок упровадження у відділеннях (філіях) банків принципів ощадливого виробництва, централізації на рівні регіональних або національних центрів тощо</p>	01 вересня 2016 р.	31 грудня 2019 р.	НБУ

№ з/п	Заходи	Дії	Дата початку	Дата закінчення	Відповідальний
		(iii) Сприяти переведенню банками своїх трансакцій в електронні канали за рахунок розширення функціональних можливостей віддалених каналів, розвитку інфраструктури електронних платежів, розроблення єдиного стандарту для проведення розрахунків за комунальні послуги та перерахування заробітної плати, навчання клієнтів використанню електронних каналів тощо			
		(iv) Сприяти подальшій консолідації банківського сектору та розвитку ринкової інфраструктури аутсорсингу (створення спільної інфраструктури у напрямках інкасації, управління мережою банкоматів і POS-терміналів, процесинг та хостинг даних тощо)			
<b>В. Розбудова інституційної спроможності регуляторів фінансового сектору</b>					
V.1	Забезпечити інституційну та фінансову незалежність регуляторів та ФГВФО	(i) Унести зміни до законів, що регламентують функціонування регуляторів фінансового сектору, спрямовані на підвищення їх автономії та незалежності (ii) Забезпечити незалежність регуляторів у частині бюджету регуляторів (iii) Забезпечити незалежність розподілу прибутку регуляторами (iv) Удосконалити модель фінансування ФГВФО, у т. ч. шляхом запровадження системи диференційованих зборів*	01 січня 2015 р.	31 грудня 2017 р.	НКЦПФР, НБУ, НКФП, ФГВФО
V.2	Посилити інституційний контроль роботи регуляторів	(i) Посилити роль наглядової ради (або колегіального органу) кожного з регуляторів шляхом покладання на раду (або колегіальний орган) відповідальності за заходи внутрішнього контролю (ii) Створити комітети з аудиту на рівні наглядових рад (або колегіальних органів) регуляторів (iii) Продовжити практику проведення незалежного зовнішнього аудиту	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2017 р.	НБУ, НКЦПФР, НКФП
V.3	Підвищити ефективність інструментів впливу регуляторів на учасників фінансового сектору	(i) Проаналізувати інструменти впливу регуляторів, у т. ч. рестриктивного характеру, як такі, що можуть бути використані превентивно (ii) Розробити та впровадити ефективні інструменти впливу, які б забезпечили однакову ефективність заходів впливу, у т. ч. рестриктивних, що можуть застосовуватися регуляторами на різних сегментах фінансового сектору	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2019 р.	НБУ, НКЦПФР, НКФП
V.4	Провести трансформацію регуляторів	(i) Провести деталізацію цієї стратегії реформування фінансового сектору до рівня стратегії кожного окремого регулятора (ii) Розробити програму та дорожню карту трансформації регуляторів фінансового сектору (iii) Провести декомпозицію програми трансформації в конкретні проекти з контрольованими цілями та графіками реалізації* (iv) Забезпечити реалізацію програми трансформації регуляторів за рахунок централізованого управління проектами програми на рівні спеціалізованих комітетів регуляторів*	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2017 р.	НБУ, НКЦПФР, НКФП

№ з/п	Заходи	Дії	Дата початку	Дата закінчення	Відповідальний
		(v) Трансформація процесу розроблення та імплементації нормативно-правових актів регуляторів фінансового сектору			
В.4/1	Розробити стратегію виходу Національного банку на міжнародний ринок з виробництва грошових одиниць	(i) Проаналізувати міжнародний досвід з виробництва грошових одиниць	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2017 р.	НБУ
		(ii) Розробити стратегію виходу Національного банку на міжнародний ринок з виробництва грошових одиниць			
В.4/2	Провести перерозподіл функцій регуляторів (SPLIT)	(i) Визначити цільову модель функціонування регуляторів на основі деталізованої стратегії, у т. ч. розглянувши доцільність передавання функцій між регуляторами	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2018 р.	НБУ, НКЦПФР, НКФП
		(ii) Розробити, затвердити та впровадити комплексний план дій щодо передавання функціоналу від НКФП до Національного банку та до НКЦПФ			
		(iii) Провести адаптацію нормативних положень і внутрішніх регламентів та інструкцій регуляторів після передавання функцій між регуляторами			
В.5	Реалізувати поетапний перехід до нагляду на основі оцінки ризику	(i) Проаналізувати міжнародну практику та сформовані стандарти нагляду на основі оцінки ризику, зокрема:	01 липня 2015 р.	31 грудня 2019 р.	НБУ, НКЦПФР НКФП
		- основні принципи ефективного банківського нагляду Базельського комітету			
		- основні принципи страхування Міжнародної асоціації органів нагляду за страховою діяльністю			
		- цілі та принципи регулювання обігу цінних паперів Міжнародної організації комісій з цінних паперів			
		- міжнародні стандарти з протидії відмиванню доходів та фінансуванню тероризму і розповсюдженню зброї масового знищення Групи з розробки фінансових заходів боротьби з відмиванням грошей (FATF)			
		(ii) Провести адаптацію нормативних положень і внутрішніх регламентів та інструкцій регуляторів до міжнародних стандартів нагляду			
		(iii) Забезпечити навчання персоналу, відповідального за нагляд, з питань нагляду на основі оцінки ризику, налагодити обмін досвідом з міжнародними регуляторами			
(iv) Реалізувати поетапний перехід до нагляду на основі оцінки ризику					
В.6	Посилити внутрішній контроль регуляторів	(i) Проаналізувати наявні структури, процеси та системи прийняття рішень	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2017 р.	НБУ, НКЦПФР, НКФП
		(ii) Розробити систему спеціалізованих комітетів для кожного регулятора, які б дали змогу ефективно та оперативно приймати колегіальні рішення за рахунок делегованих правліннями повноважень			
		(iii) Визначити та регламентувати всі основні процеси діяльності регуляторів фінансового сектору та провести реінжиніринг ключових процесів прийняття рішень, спрямований на виключення дублювання функцій, побудову ефективної системи внутрішнього контролю, підвищення якості аналітики для прийняття ефективних рішень			
		(iv) Змінити організаційні структури регуляторів з метою посилення незалежності контролюючих та аналітичних функцій, розділити функції, що мають потенційний			

№ з/п	Заходи	Дії	Дата початку	Дата закінчення	Відповідальний
		конфлікт інтересів, посилити внутрішній контроль та впровадити ефективну кадрову політику.			
		(v) Провести організаційну та функціональну централізацію*			
В.7	Налагодити комунікації регуляторів зі споживачами та учасниками фінансового сектору	(i) Забезпечити налагодження внутрішніх процесів обміну інформацією в регуляторах, які б забезпечили можливість формування прозорої ефективної комунікації	01 січня 2015 р.	30 червня 2017 р.	НБУ, ФГВФО, НКЦПФР, НКФП
		(ii) Розробити інструменти та канали комунікації, і створити процес регулярної системної комунікації з метою підвищення прозорості дії регуляторів			
		(iii) Забезпечити прозорість ухвалення рішень з монетарної політики Національного банку шляхом забезпечення розкриття мотивів та підстав прийнятих рішень*	01 січня 2015 р.	31 грудня 2015 р.	
		(iv) Привести канали комунікацій у відповідність до світових стандартів, у т. ч. розробити новий веб-сайт Національного банку	01 січня 2016 р.	30 червня 2017 р.	
В.8	Підвищити ефективність протидії зловживанням у фінансовому секторі	(i) Посилити відповідальність за маніпулювання на валютному та фондовому ринках, зловживання з використанням інсайдерської інформації	01 січня 2015 р.	31 грудня 2017 р.	НКЦПФР, ФГВФО, НКФП, НБУ
		(ii) Посилити відповідальність за шахрайство з використанням фінансових ринків, у т. ч. відповідальність бенефіціарів та менеджменту фінансових установ, дії яких призвели до погіршення фінансового стану таких установ, а також викривлення фінансової інформації			
		(iii) Переглянути та підвищити ефективність повноважень регуляторів щодо виявлення зловживань у фінансовому секторі, зокрема щодо наділення повноваженнями щодо проведення розслідувань фактів шахрайства з фінансовими інструментами			
		(iv) Забезпечити розбудову інституційної спроможності регуляторів щодо ідентифікації пов'язаних осіб учасників фінансового сектору, поліпшити інструменти контролю за правочинами з пов'язаними особами			
В.9	Підвищити ефективність регуляторів та ФГВФО у частині роботи з проблемними учасниками фінансового сектору	(i) Підвищити ефективність системи виявлення потенційно проблемних (неефективних) учасників фінансового сектору	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2019 р.	ФГВФО, НБУ, НКЦПФР, НКФП
		(ii) Запровадити ефективний механізм та практику виведення з ринку неефективних учасників фінансового сектору, які, у т. ч. не виконують планів з рекапіталізації та поліпшення фінансового стану, а також забезпечити розбудову інституту куратора та тимчасового керівника фінансової установи			
		(iii) Запровадити механізм недопущення зарахування однорідних зустрічних вимог (у т. ч. погашення кредитної заборгованості за рахунок депозитних коштів) до початку процедури виведення неплатоспроможного банку з ринку			
		(iv) Створити правові умови для забезпечення реалізації Національним банком переважного і безумовного права на задоволення вимог за кредитами рефінансування при виведенні неплатоспроможних банків з ринку			
		(v) Підвищити ефективність процесів управління кредитним ризиком (у т. ч. управління заставами), що приймається регуляторами під час оздоровлення або ліквідації неефективних учасників ринку, забезпечити розбудову інституту ліквідатора фінансової			

№ з/п	Заходи	Дії	Дата початку	Дата закінчення	Відповідальний
		установи			
		(vi) Упровадити практику акумуляції непрофільних активів у спеціалізованих фондах управління, які могли б забезпечити ефективне управління непрофільними для фінансового сектору активами з метою отримання часткового відшкодування та реалізації активів за найбільш сприятливих ринкових умовах			
		(vii) Забезпечити розбудову на базі ФГВФО єдиного центру компетенції з реалізації непрофільних активів в інтересах фінансового сектору			
		(viii) Створити в структурі ФГВФО консолідований офіс для формування єдиної системи продажу активів із включенням до нього представників від Національного банку*			
		(ix) Забезпечити механізм ефективної та прозорої реалізації активів неплатоспроможних банків*			
V.10	Посилити координацію між регуляторами фінансового сектору	(i) Створити та налагодити роботу Ради з фінансової стабільності*	01 січня 2015 р.	31 травня 2016 р.	НБУ, НКЦПФР, НКФП
		(ii) Визначити механізми співпраці регуляторів з учасниками фінансового сектору під час впровадження новітніх законодавчих ініціатив	01 січня 2015 р.	31 грудня 2017 р.	
		(iii) Удосконалити систему правозастосування до учасників фінансового сектору за рахунок посилення взаємодії між регуляторами, у т. ч. в разі застосування рестриктивних превентивних заходів, а також у частині протидії зловживанням у фінансовому секторі			
		(iv) Забезпечити ефективну взаємодію між регуляторами України та інших країн, зокрема в рамках відповідних міжнародних організацій (IOSCO, EBA та інших)			
V.11	Поліпшити координацію між саморегулюючими організаціями та регуляторами	(i) Підвищити ефективність діалогу із саморегулюючими організаціями учасників фінансового сектору, залучити представників учасників ринку до обговорення всіх основних змін, що планується реалізувати	01 липня 2015 р.	31 грудня 2017 р.	НКЦПФР, НКФП, НБУ
		(ii) Стимулювати розбудову функціоналу та підвищення ефективності саморегулюючих організацій, у тому числі з метою підвищення ефективності діалогу з питань законодавства та нагляду	01 липня 2015 р.	31 грудня 2018 р.	
		(iii) Сформулювати та впровадити разом з учасниками ринку вимоги до провідних фахівців фінансового сектору, у т. ч. за рахунок упровадження стандартизованих кодексів етики та інституту членства в професійних організаціях			
V.12	Упровадити єдині стандарти звітності та обміну інформацією	(i) Проаналізувати технічні вимоги впровадження XBRL та оцінити технічну можливість регуляторів для переходу на обмін інформацією за стандартом XBRL	01 липня 2015 р.	30 листопада 2018 р.	Мінфін, НБУ, НКЦПФР, НКФП, МЕРТУ
		(ii) Розробити та імплементувати план упровадження стандарту XBRL, який передбачає:			
		- кроки, спрямовані на підвищення рівня IT-зрілості регуляторів фінансового сектору			
		- кроки щодо впровадження стандарту XBRL учасниками фінансового сектору			
		- достатній період для реалізації впровадження, після якого звітність за новим стандартом стала б обов'язковою			
		- гармонізацію з ініціативою з упровадження COREP і FINREP			



№ з/п	Заходи	Дії	Дата початку	Дата закінчення	Відповідальний
В.13	Сприяти використанню новітніх ІТ-технологій учасниками фінансового сектору	<p>(i) Забезпечити адаптацію нормативно-правової бази для використання новітніх ІТ-технологій</p> <p>(ii) Запровадити законодавчі зміни для встановлення єдиних уніфікованих форматів та єдиного уніфікованого вигляду електронних документів з метою організації електронного документообігу між фінансовими установами</p> <p>(iii) Упровадити систему електронного документообігу, забезпечити перехід усіх внутрішніх процесів на електронний документообіг</p> <p>(iv) Підтримати можливість запровадження процедур здійснення ідентифікації клієнта без його фізичної присутності на основі використання новітніх досягнень у сфері інформаційних технологій та надійних технологічних інструментів</p> <p>(v) Забезпечити накопичення даних, що формуються кожним регулятором, у єдиному сховищі даних, що забезпечує адекватну хісторизацію</p> <p>(vi) Запровадити нові формати розкриття даних та механізми контролю за якістю, релевантністю, відкритістю таких даних</p> <p>(vii) Налаштувати систему внутрішньої звітності, яка б підвищила ефективність підготовки інформації для прийняття управлінських рішень</p> <p>(viii) Провести централізацію ІТ-рішень, де це доцільно, для підвищення керованості, якості даних та зниження затрат</p> <p>(ix) Забезпечити контроль за впровадженням учасниками фінансового сектору релевантних стандартів ІТ-безпеки</p> <p>(x) Створити в Національного банку систему обміну інформацією з питань запобігання та протидії кіберзлочинності в банківській системі України із залученням до користування цією системою учасників фінансового сектору, саморегулюючих організацій та правоохоронних органів</p> <p>(xi) Розробити єдину систему електронного документообігу та обміну даних між банками та виконавчими службами, банками та пенсійними і соціальними службами</p>	01 липня 2015 р.	31 грудня 2018 р.	НБУ, НКЦПФР, НКФП
<b>С. Захист прав споживачів фінансових послуг та інвесторів</b>					
С.1	Підвищити рівень фінансової обізнаності, рівень культури заощаджень населення та застосування інноваційних платіжних інструментів	<p>(i) Розробити та упровадити комплексну програму підвищення фінансової обізнаності, які б, крім іншого, включали:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- визначення та закріплення функції координатора серед державних органів з реалізації національних заходів з підвищення рівня фінансової обізнаності населення України</li> <li>- градацію населення на цільові групи і диференційований підхід до кожної з груп</li> <li>- організацію вступу та повноправного членства в Міжнародній мережі фінансової освіти Організації економічного співробітництва та розвитку (OECD/INFE);</li> <li>- пояснення типових фінансових послуг та інструментів і пов'язаних із ними ризиків та</li> </ul>	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2017 р.	НБУ, ФГВФО, НКЦПФР, НКФП

№ з/п	Заходи	Дії	Дата початку	Дата закінчення	Відповідальний
		<p>основних способів ціноутворення</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- роз'яснення важливих положень договорів щодо надання типових фінансових послуг</li> <li>- поради щодо управління персональними та сімейними фінансами</li> <li>- роз'яснення щодо використання інноваційних платіжних інструментів та сервісів</li> <li>- роз'яснення щодо переваг заощаджень та контрольованих витрат</li> <li>- інформування щодо політики та реформ у сфері економіки та фінансів</li> </ul> <p>(ii) Розгорнути систему інформування та навчання населення в рамках програми, у т. ч. про ефективні способи ідентифікації злочинних дій й методах захисту від злочинів з використанням платіжних карт і банкоматів.</p> <p>(iii) Забезпечити моніторинг рівня фінансової обізнаності громадян на регулярній основі</p>			
			01 квітня 2018 р.	31 грудня 2019 р.	
			01 квітня 2018 р.	31 грудня 2019 р.	
С.2	Підвищити стандарти розкриття інформації в інтересах споживачів та інвесторів фінансового сектору	<p>(i) Стимулювати розвиток практики розкриття інформації публічними акціонерними товариствами для більшої прозорості, підвищувати стандарти розкриття інформації, у т. ч.:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- передбачити обов'язок та процедури розкриття інформації про зміну володіння акціонером (або особою, яка має право голосу) кількістю акцій (або прав), яка стає більшою, меншою або рівною пороговому значенню пакета акцій,</li> <li>- передбачити необхідність підготовки емітентом як складових частин загального звіту емітента – звіту керівництва та звіту про корпоративне управління, а також установити вимоги до їх змісту</li> </ul> <p>(ii) Забезпечити прозоре та повне розкриття необхідної інформації для всебічного та повного розуміння клієнтом можливих ризиків та сукупної вартості послуг, що надаються</p> <p>(iii) Установити чіткі санкції для учасників ринку фінансових послуг щодо ненадання попередньої інформації про фінансову послугу та інші порушення прав споживачів фінансових послуг</p> <p>(iv) Удосконалити порядок публічної пропозиції цінних паперів необмеженому колу інвесторів</p>	01 січня 2015 р.	31 грудня 2017 р.	НКЦПФР, НБУ, НКФП
С.3	Підвищити ефективність системи реалізації прав інвесторів фінансового сектору	<p>(i) Запровадити механізм захисту прав міноритарних акціонерів, у т. ч. шляхом запровадження механізмів примусового викупу (squeeze-out) та придбання (sell-out) акцій в акціонерів, та інститут корпоративної угоди (акціонерного договору)</p> <p>(ii) Передбачити законодавче вирішення проблеми “сплячих акціонерів”, які не виконують закріплені законодавством обов'язки</p> <p>(iii) Забезпечити уніфікацію термінології законодавства України в частині визначень набуття контролю та вжити заходів щодо максимальної уніфікації зазначених процедур на рівні актів законодавства</p>	01 січня 2015 р.	31 грудня 2017 р.	НКЦПФР, НКФП, НБУ

№ з/п	Заходи	Дії	Дата початку	Дата закінчення	Відповідальний
		(iv) Запровадити нові механізми захисту прав власників облігацій, у тому числі шляхом правового врегулювання відносин між емітентом та інвестором			
С.4	Підвищити ефективність захисту прав споживачів фінансових послуг та інвесторів, в т.ч. шляхом створення нових інструментів	<p>(i) Посилити спроможність регуляторів фінансових послуг щодо захисту прав споживачів та роздрібних інвесторів (у т. ч. через контроль реклами, інструмент mystery shopping) та розробити механізм координації наглядової діяльності регуляторів</p> <p>(ii) Створити інститут фінансового омбудсмена, до функцій якого належатиме досудове (альтернативне) вирішення спорів між фінансовими установами та їх клієнтами – фізичними особами</p> <p>(iii) Ініціювати інститут колективного позову для захисту колективних інтересів споживачів</p> <p>(iv) Запровадити механізми захисту прав споживачів під час надання цифрових фінансових та квазіфінансових послуг (у т. ч. P2P та P2B кредитування, операції FOREX тощо)</p> <p>(v) Запровадити механізми захисту прав споживачів за іпотечного кредитування</p> <p>(vi) Підвищити швидкість та зручність виплати коштів вкладникам банків, що ліквідовуються, шляхом перегляду алгоритму виплат та відшкодування коштів вкладникам банків*</p> <p>(vi) Створити компенсаційні схеми захисту вкладів інвесторів та інших споживачів небанківських фінансових послуг</p>	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.	НБУ, ФГВФО, НКЦПФР, НКФП
		(vi) Підвищити швидкість та зручність виплати коштів вкладникам банків, що ліквідовуються, шляхом перегляду алгоритму виплат та відшкодування коштів вкладникам банків*	01 січня 2015 р.	30 червня 2016 р.	ФГВФО
		(vi) Створити компенсаційні схеми захисту вкладів інвесторів та інших споживачів небанківських фінансових послуг	01 січня 2017 р.	31 грудня 2019 р.	НБУ, НКЦПФР, НКФП, ФГВФО

## VI. Очікувані результати реалізації Програми

З урахуванням реалізації інших пріоритетних реформ результативність реалізації Програми відстежуватиметься щоквартально на основі виконання таких **ключових показників**:

Показник	Розрахунок показника	2014	2020
Споживча інфляція	Індекс споживчих цін	24,9%	5% % ± 1 п. п.
Рівень золотовалютних резервів	-	7,3 млрд. дол. США	Відповідно до положень економічної програми в рамках угоди з МВФ про Механізм розширеного фінансування (EFF)
Рівень готівки в економіці	Згідно з методикою, відношення M0 до ВВП	18,1%	Не вище 9,5%
Рівень роздрібних безготівкових розрахунків	% від загального об'єму роздрібних безготівкових операцій із використанням державних платіжних систем	1,2%	Не нижче 30%
Рівень безготівкових розрахунків	Частка безготівкових операцій у загальному обсязі операцій із використанням платіжних карток	25%	55%
Кількість POS-терміналів	Співвідношення POS-терміналів до чисельності населення (тис. шт./ млн. осіб)	4,7	11,0
Рівень доларизації кредитів і депозитів	Згідно з методикою	~50%	Нижче 40%
Рівень номінальних ставок за новими кредитами у національній валюті	Згідно з методикою	23,5% <sup>2</sup> річних	Не вище 12% річних
Рівень адекватності капіталу	Згідно з вимогами Basel III	15,6% <sup>3</sup>	Не нижче 8%
Індекс концентрації Херфіндаля-Хіршмана за активами	Згідно з методикою	565,65	Не нижче 800
Співвідношення кредитів до депозитів (валові кредити)	Згідно з методикою	151,1949%	Не вище 110%
Рівень проникнення страхування	Згідно з методикою, частка у ВВП	1,7%	Не нижче 0,9%
Технічні резерви страховиків	Співвідношення технічних резервів страховиків до ВВП	0,7%	Не нижче 0,4%
Пенсійні заощадження населення	Співвідношення пенсійних заощаджень населення до ВВП	0,2%	Не нижче 0,1%

<sup>2</sup> Станом на березень 2015 року.

<sup>3</sup> Згідно з методологією Національного банку.

Показник	Розрахунок показника	2014	2020
Активи другого рівня пенсійної системи	Відношення активів до ВВП	0%	-
Активи публічних ІСІ	Співвідношення активів публічних ІСІ до ВВП	[0,1]%	Не нижче 10%
Статус фінансового ринку України за класифікацією міжнародного індексного агентства FTSE	За класифікацією міжнародного індексного агентства FTSE	Без статусу	Advanced Emerging
Розвиток фінансового ринку за методикою розрахунку Індексу глобальної конкурентоспроможності	Згідно з методикою розрахунку Індексу глобальної конкурентоспроможності (GCI)	107 місце із 148 країн	Серед перших 50 місць
Регулювання фондових бірж за методикою розрахунку Індексу глобальної конкурентоспроможності	Згідно з методикою розрахунку Індексу глобальної конкурентоспроможності (GCI).	107 місце із 148 країн	Серед перших 60 місць
Рейтинг економічної свободи за методикою розрахунку рейтингу від "Heritage foundation"	Згідно з методикою розрахунку рейтингу від "Heritage foundation"	162 місце із 189 країн	Україна серед перших 30 позицій
Індекс надійності юридичних прав за методикою Світового банку	Згідно з методикою Світового банку	8	Не нижче 12
Оцінка експертів щодо успішності роботи регуляторів	За визначеною методикою	Немає даних <sup>4</sup>	Не нижче 70%
Оцінка учасників щодо розвитку інфраструктури фінансового ринку	За визначеною методикою	Немає даних <sup>4</sup>	Не нижче 70%
Оцінка суспільства щодо надійності фінансового ринку	За визначеною методикою	Немає даних <sup>4</sup>	Не нижче 70%
Індекс лояльності до банківської системи	За визначеною методикою		
Імплементовані директиви ЄС для фінансових ринків	За визначеною методикою	-	Директиви ЄС імплементовані
Впровадження принципів IOSCO, IAIS, Basel III, EIOPA, BIS.	Експертна оцінка впровадження	-	Принципи впроваджені
Лібералізовано валютне регулювання та валютний контроль	Експертна оцінка лібералізації валютного регулювання та валютного контролю	-	Впроваджено вільний рух капіталу
Змінено законодавство щодо оподаткування операцій та послуг у фінансовому секторі	Експертна оцінка змін	-	Зміни внесені до законодавства

<sup>4</sup> Початок оцінки планується з 01 липня 2015 року.

Показник	Розрахунок показника	2014	2020
Внесено зміни до законодавства щодо посилення фінансової та інституційної незалежності регуляторів фінансового сектору та розподілу функцій	Експертна оцінка змін	-	Зміни внесені до законодавства
Впровадження міжнародних стандартів звітності та аудиту у фінансовому секторі	Експертна оцінка впровадження міжнародних стандартів звітності та аудиту	-	Міжнародні стандарти впроваджені, що визнано експертами
Впровадження єдиних міжнародних стандартів електронного документообігу, надання адміністративних послуг та здійснення комунікацій з учасниками ринку в електронному форматі	Експертна оцінка впровадження єдиних міжнародних стандартів електронного документообігу	-	Електронний документообіг впроваджено

## VII. План регуляторної роботи

Для досягнення мети Програми та реалізації завдань необхідно забезпечити перегляд і внесення змін до деяких законів і нормативно-правових актів України та імплементувати акти законодавства Європейського Союзу відповідно до Угоди про асоціацію між Україною та ЄС, зокрема:

№ з/п	Законодавчі акти, що мають бути змінені/розроблені	Посилання на захід	Заходи Програми	Дата початку	Дата закінчення
1	Закон України “Про Національний банк України”	B.1	Забезпечити інституційну та фінансову незалежність регуляторів та ФГВФО	01 січня 2015 р.	31 грудня 2018 р.
		B.2	Посилити інституційний контроль роботи регуляторів		
		B.6	Посилити внутрішній контроль регуляторів		
		A.9	Забезпечити подальший розвиток безготівкових розрахунків, інфраструктури фінансового ринку та оверсайта		
		A.17	Розбудувати інфраструктуру, що забезпечує ефективне накопичення та обмін інформацією щодо кредитної історії позичальників		
2	Закон України “Про операції з іноземною валютою”	A.2	Створити умови для вільного руху капіталу	01 липня 2015 р.	30 вересня 2018 р.
3	Закон України “Про банки і банківську діяльність”	A.1	Створити рівні умови для конкуренції у фінансовому секторі	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
		A.6	Удосконалити системи регулювання та нагляду за фінансовим сектором		
		A.10	Підвищити рівень корпоративного управління учасників фінансового сектору		
		A.17	Розбудувати інфраструктуру, що забезпечує ефективне накопичення та обмін інформацією щодо кредитної історії позичальників		
		B.3	Підвищити ефективність інструментів впливу регуляторів		
4	Закон України “Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг”	A.1	Створити рівні умови для конкуренції в фінансовому секторі	01 вересня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
		A.2	Створити умови для забезпечення вільного руху капіталу		
		A.3	Посилити контроль та відповідальність за операції з пов’язаними особами		
		A.4	Посилити вимоги щодо платоспроможності та ліквідності учасників фінансового сектору		
		A.5	Упровадити спеціальні вимоги щодо капіталу, ліквідності та інших показників системно важливих банків та інших фінансових установ		

№ з/п	Законодавчі акти, що мають бути змінені/розроблені	Посилання на захід	Заходи Програми	Дата початку	Дата закінчення
		A.6	Удосконалити системи регулювання та нагляду за фінансовим сектором		
		A.16	Забезпечити розвиток інституту посередників фінансового сектору		
		A.17	Розбудувати інфраструктуру, що забезпечує ефективне накопичення та обмін інформацією щодо кредитної історії позичальників		
		A.19	Забезпечити модернізацію, консолідацію і розвиток біржової, розрахункової та клірингової інфраструктури ринків капіталу		
		C.4	Підвищити ефективність захисту прав споживачів та інвесторів фінансового сектору, у т. ч. шляхом створення нових інструментів		
5	Закон України “Про страхування” (нова редакція)	A.1	Створити рівні умови для конкуренції у фінансовому секторі	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
		A.3	Посилити контроль та відповідальність за операції з пов’язаними особами		
		A.4	Посилити вимоги щодо платоспроможності та ліквідності учасників фінансового сектору		
		A.16	Забезпечити розвиток інституту посередників фінансового сектору		
		A.18	Стимулювати комплексний розвиток ринку страхових послуг		
6	Закон України “Про кредитні спілки”	A.1	Створити рівні умови для конкуренції у фінансовому секторі	01 березня 2015 р.	31 грудня 2018 р.
7	Закон України “Про депозитарну систему України”	A.19	Забезпечити модернізацію, консолідацію і розвиток біржової, розрахункової та клірингової інфраструктури ринків капіталу	01 квітня 2015 р.	30 червня 2019 р.
		C.3	Підвищити ефективність системи реалізації прав інвесторів фінансового сектору	01 січня 2015 р.	31 грудня 2017 р.
8	Закон України “Про інститути спільного інвестування”	A.2	Створити умови для забезпечення вільного руху капіталу	01 липня 2015 р.	30 вересня 2018 р.
		A.16	Забезпечити розвиток інституту посередників фінансового сектору	01 січня 2015 р.	31 грудня 2017 р.
9	Закон України “Про ломбарди і ломбардну діяльність” (новий)	A.1	Створити рівні умови для конкуренції у фінансовому секторі	01 січня 2015 р.	31 грудня 2017 р.
10	Закон України “Про цінні папери та фондовий ринок”	A.3	Посилити контроль та відповідальність за операції з пов’язаними особами	01 січня 2015 р.	31 грудня 2017 р.
		A.6	Удосконалити системи регулювання та нагляду за фінансовим сектором	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2019 р.



№ з/п	Законодавчі акти, що мають бути змінені/розроблені	Посилання на захід	Заходи Програми	Дата початку	Дата закінчення
		A.13	Упровадити нові та розвивати наявні фінансові інструменти (у т. ч. похідні) фінансового сектору	01 січня 2015 р.	30 червня 2017 р.
		A.16	Забезпечити розвиток інституту посередників фінансового сектору	01 січня 2015 р.	31 грудня 2017 р.
		C.2	Підвищити стандарти розкриття інформації в інтересах споживачів та інвесторів фінансового сектору	01 січня 2015 р.	30 червня 2017 р.
11	Закон України “Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні”	A.3	Посилити контроль та відповідальність за операції з пов’язаними особами	01 січня 2015 р.	31 грудня 2017 р.
		A.6	Удосконалити системи регулювання та нагляду за фінансовим сектором	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
		B.1	Забезпечити інституційну та фінансову незалежність регуляторів та ФГВФО	01 січня 2015 р.	31 грудня 2016 р.
		B.3	Підвищити ефективність інструментів впливу регуляторів на учасників фінансового сектору	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
		B.5	Перейти до нагляду на основі оцінки ризику	01 липня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
		B.8	Підвищити ефективність протидії зловживанням у фінансовому секторі	01 січня 2015 р.	31 грудня 2017 р.
12	Закон України “Про акціонерні товариства”	A.10	Підвищити рівень корпоративного управління учасників фінансового сектору	01 квітня 2015 р.	31 жовтня 2019 р.
		C.2	Підвищити стандарти розкриття інформації в інтересах споживачів та інвесторів фінансового сектору	01 січня 2015 р.	30 червня 2017 р.
		C.3	Підвищити ефективність системи реалізації прав інвесторів фінансового сектору	01 січня 2015 р.	31 грудня 2017 р.
13	Закон України “Про платіжні системи та переказ коштів в Україні”	A.9	Забезпечити подальший розвиток безготівкових розрахунків, інфраструктури фінансового ринку та оверсайта	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
14	Закон України “Про ліцензування певних видів господарської діяльності”	A.9	Забезпечити подальший розвиток безготівкових розрахунків, інфраструктури фінансового ринку та оверсайта	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
15	Проект Закону України “Про внесення змін до деяких законодавчих актів України (щодо регульованих ринків та деривативів)”	A.13	Упровадити нові та розвивати наявні інструменти (у т. ч. похідні) фінансового сектору	01 січня 2015 р.	30 червня 2017 р.
16	Закон України “Про недержавне пенсійне	A.14	Забезпечити розвиток накопичувального пенсійного забезпечення	01 травня	30 вересня

№ з/п	Законодавчі акти, що мають бути змінені/розроблені	Посилання на захід	Заходи Програми	Дата початку	Дата закінчення
	забезпечення”	A.18	Стимулювати комплексний розвиток ринку страхових послуг	2015 р.	2018 р.
17	Цивільний кодекс України	A.6	Удосконалити системи регулювання та нагляду за фінансовим сектором	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
		A.9	Забезпечити подальший розвиток безготівкових розрахунків, інфраструктури фінансового ринку та оверсайта		
		A.15	Стимулювати розвиток інфраструктури фінансового сектору		
		A.11	Упровадити ефективний механізм захисту прав кредиторів		
18	Закон України “Про діяльність колекторських агентств в Україні”	A.12	Стимулювати розбудову інфраструктури для ефективного управління проблемними активами, у т. ч. поліпшити систему оподаткування операцій, пов’язаних зі стягуванням проблемної заборгованості	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2018 р.
19	Закон України “Про органи та осіб, які здійснюють примусове виконання судових рішень і рішень інших органів” (новий)*	A.11	Упровадити ефективний механізм захисту прав кредиторів	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
20	Закон України “Про загальнообов’язкове державне пенсійне страхування”	A.14	Забезпечити розвиток накопичувального пенсійного забезпечення	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
		A.18	Стимулювати комплексний розвиток ринку страхових послуг		
21	Закон України “Про обов’язкове страхування цивільно-правової відповідальності власників наземних транспортних засобів”	A.18	Стимулювати комплексний розвиток ринку страхових послуг	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
22	Податковий кодекс України	A.12	Стимулювати розбудову інфраструктури для ефективного управління проблемними активами, у т. ч. поліпшити систему оподаткування операцій, пов’язаних зі стягуванням проблемної заборгованості	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2018 р.
		A.11	Упровадити ефективний механізм захисту прав кредиторів	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
		A.21	Забезпечити податкове стимулювання та гармонізувати систему оподаткування інструментів фінансового сектору	01 січня 2015 р.	31 грудня 2017 р.
		A.15	Стимулювати розвиток інструментів та інфраструктури фінансового сектору	01 січня 2015 р.	31 грудня 2018 р.
23	Закон України “Про відновлення платоспроможності боржника або визнання його банкрутом”	A.11	Упровадити ефективний механізм захисту прав кредиторів	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
24	Закон України “Про нотаріат”	A.11	Упровадити ефективний механізм захисту прав кредиторів	01 січня	31 грудня

№ з/п	Законодавчі акти, що мають бути змінені/розроблені	Посилання на захід	Заходи Програми	Дата початку	Дата закінчення
		A.9	Забезпечити подальший розвиток безготівкових розрахунків, інфраструктури фінансового ринку та оверсайта	2015 р.	2019 р.
25	Закон України “Про виконавче провадження”*	A.11	Упровадити ефективний механізм захисту прав кредиторів	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019р.
		A.9	Забезпечити подальший розвиток безготівкових розрахунків, інфраструктури фінансового ринку та оверсайта		
26	Закон України “Про заставу”	A.11	Упровадити ефективний механізм захисту прав кредиторів	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
27	Закон України “Про іпотеку”	A.11	Упровадити ефективний механізм захисту прав кредиторів	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
28	Кодекс України про адміністративні правопорушення	A.9	Забезпечити подальший розвиток безготівкових розрахунків, інфраструктури фінансового ринку та оверсайта	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
		B.8	Підвищити ефективність протидії зловживанням у фінансовому секторі		
29	Кримінальний кодекс України	B.8	Підвищити ефективність протидії зловживанням у фінансовому секторі	01 січня 2015 р.	31 грудня 2017 р.
30	Закон України “Про систему гарантування вкладів фізичних осіб”	A.17	Розбудувати інфраструктуру, що забезпечує ефективне накопичення та обмін інформацією щодо кредитної історії позичальників	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
		B.9	Підвищити ефективність регуляторів та ФГВФО в частині роботи з проблемними учасниками у фінансовому секторі		
		C.4	Підвищити ефективність захисту прав споживачів фінансових послуг та інвесторів, у т. ч. шляхом створення нових інструментів		
31	Закон України “Про захист прав споживачів”	C.2	Підвищити стандарти розкриття інформації в інтересах споживачів та інвесторів фінансового сектору	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
		C.3	Підвищити ефективність реалізації прав інвесторів фінансового сектору		
		C.4	Підвищити ефективність захисту прав споживачів фінансових послуг та інвесторів, у т. ч. шляхом створення нових інструментів		
32	Закон України “Про споживче кредитування”*	C.2	Підвищити стандарти розкриття інформації в інтересах споживачів та інвесторів фінансового сектору	01 січня 2015 р.	31 грудня 2015 р.
		C.4	Підвищити ефективність захисту прав споживачів фінансових послуг та інвесторів, у т. ч. шляхом створення нових інструментів		
33	Закон України “Про інститут фінансового омбудсмена”	C.2	Підвищити стандарти розкриття інформації в інтересах споживачів та інвесторів фінансового сектору	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.

№ з/п	Законодавчі акти, що мають бути змінені/розроблені	Посилання на захід	Заходи Програми	Дата початку	Дата закінчення
		С.4	Підвищити ефективність захисту прав споживачів фінансових послуг та інвесторів, у т. ч. шляхом створення нових інструментів		
34	Закон України “Про заборону фінансових пірамід в Україні” (новий)	С.4	Підвищити ефективність захисту прав споживачів фінансових послуг та інвесторів, у т. ч. шляхом створення нових інструментів	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
35	Проект Закону України “Про систему рейтингування”	А.20	Забезпечити розвиток інституту рейтингових агентств	01 січня 2015 р.	31 грудня 2018 р.
36	Закон України “Про внесення змін до деяких законодавчих актів щодо фінансового лізингу”	А.15	Стимулювати розвиток інструментів та інфраструктури фінансового сектору	01 січня 2015 р.	31 грудня 2018 р.

Перелік актів законодавства ЄС у сфері фінансових послуг, які передбачено імплементувати відповідно до Угоди про асоціацію між Україною та ЄС:

№ з/п	Назва законодавчого акта ЄС	Посилання на захід	Заходи Програми	Дата початку	Термін імплементції акта
1	Директива 2013/36/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 26 червня 2013 року про доступ до діяльності кредитних організацій та пруденційний нагляд за діяльністю кредитних організацій та інвестиційних компаній, що вносить зміни до Директиви 2002/87/ЄС та скасовує Директиви 2006/48/ЄС і 2006/49/ЄС Європейського Парламенту та Ради	A.1	Створити рівні умови конкуренції в фінансовому секторі	01 січня 2015 р.	31 грудня 2021 р.
		A.4	Посилити вимоги щодо платоспроможності та ліквідності учасників фінансового сектору		
		A.5	Упровадити спеціальні вимоги щодо капіталу, ліквідності та інших показників системно важливих банків та інших фінансових установ		
		A.6	Удосконалити системи регулювання та нагляду за фінансовим сектором		
		A.7	Забезпечити прозорість діяльності та звітності учасників фінансового сектору		
		A.9	Забезпечити подальший розвиток безготівкових розрахунків, інфраструктури фінансового ринку та оверсайта		
		A.15	Стимулювати розвиток інфраструктури фінансового сектору		
		A.13	Упровадити нові та розвивати наявні фінансові інструменти (у т. ч. похідні) фінансового сектору		
	B.5	Перейти до нагляду на основі оцінки ризику			
2	Директива 2014/65/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 15 травня 2014 року щодо ринків фінансових інструментів, що вносить зміни до Директив 2002/92/ЄС і 2011/61/ЄС	A.6	Удосконалити системи регулювання та нагляду за фінансовим сектором	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
3	Регламент Європейського Парламенту та Ради (ЄС) 575/2013 від 26 червня 2013 року про пруденційні вимоги до кредитних організацій та інвестиційних компаній, що вносить зміни до Регламенту (ЄС) 648/2012	A.4	Посилити вимоги щодо платоспроможності та ліквідності учасників фінансового сектору	01 січня 2015 р.	31 грудня 2021 р.
		A.6	Удосконалити системи регулювання та нагляду за фінансовим сектором		
4	Директива 2002/87/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 16 грудня 2002 року про додатковий нагляд за діяльністю кредитних установ, страхових компаній та інвестиційних	A.6	Удосконалити системи регулювання та нагляду за фінансовим сектором	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
		B.5	Перейти до нагляду на основі оцінки ризику		

№ з/п	Назва законодавчого акта ЄС	Посилання на захід	Заходи Програми	Дата початку	Термін імплементації акта
	компаній у фінансовому конгломераті та про внесення змін до Директив Ради 73/239/ЄЕС, 79/267/ЄЕС, 92/49/ЄЕС, 92/96/ЄЕС, 93/6/ЄЕС та 93/22/ЄЕС, та Директив Європейського Парламенту та Ради 98/78/ЄС і 2000/12/ЄС				
5	Директива 2009/110/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 16 вересня 2009 року про започаткування та ведення діяльності установ щодо роботи з електронними грошима та пруденційний нагляд за ними	A.9	Забезпечити подальший розвиток безготівкових розрахунків, інфраструктури фінансового ринку та оверсайта	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
6	Директива 94/19/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 30 травня 1994 року про систему гарантування депозитів та Директива 2014/49/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 16 квітня 2014 року щодо систем гарантування депозитів	B.1	Забезпечити інституційну та фінансову незалежність регуляторів та ФГВФО	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
		C.4	Підвищити ефективність захисту прав споживачів фінансових послуг та інвесторів, у т. ч. шляхом створення нових інструментів		
7	Директива Ради ЄС 86/635/ЄЕС від 08 грудня 1986 року про річну звітність та консолідовану звітність банків та інших фінансових установ	A.7	Забезпечити прозорість діяльності та звітності учасників фінансового сектору	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
		B.12	Упровадити єдині стандарти звітності та обміну інформацією		
8	Директива 2001/65/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 27 вересня 2001 року про внесення змін до Директив 78/660/ЄЕС, 83/349/ЄЕС та 86/635/ЄЕС про правила перевірки річної і консолідованої звітності певних видів компаній, банків та інших фінансових установ та страхових компаній	A.7	Забезпечити прозорість діяльності та звітності учасників фінансового сектору	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
		B.12	Упровадити єдині стандарти звітності та обміну інформацією		
9	Директива 2013/34/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 26 червня 2013 року про	A.7	Забезпечити прозорість діяльності та звітності учасників фінансового сектору	01 січня 2015 р.	31 жовтня 2017 р.

№ з/п	Назва законодавчого акта ЄС	Посилання на захід	Заходи Програми	Дата початку	Термін імплементації акта
	річну фінансову звітність, консолідовану фінансову звітність та пов'язані звіти різних видів підприємств, що вносить зміни до Директиви 2006/43/ЄС Європейського Парламенту та Ради і скасовує Директиви Ради 78/660/ЄЕС та 83/349/ЄЕС. Директива 2006/43/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 17 травня 2006 року про обов'язковий аудит річних рахунків та консолідованих рахунків, що вносить зміни до Директив Ради 78/660/ЄЕС та 83/349/ЄЕС та скасовує Директиву Ради 84/253/ЄЕС	В.12	Упровадити єдині стандарти звітності та обміну інформацією		
10	Директива Європейського Парламенту та Ради ЄС 2003/51/ЄС від 18 червня 2003 року про внесення змін до Директив 78/660/ЄЕС, 83/349/ЄЕС, 86/635/ЄЕС та 91/674/ЄЕС про річну та консолідовану звітність певних видів компаній, банків та інших фінансових установ та страхових компаній, Регламент (ЄС) 537/2014 Європейського Парламенту та Ради від 16 квітня 2014 року про особливі вимоги стосовно аудиту суспільно значимих суб'єктів господарювання, яким скасовано Рішення Комісії 2005/909/ЄС	А.7	Забезпечити прозорість діяльності та звітності учасників фінансового сектору	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
В.12	Упровадити єдині стандарти звітності та обміну інформацією				
11	Директива 2006/46/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 14 червня 2006 року про внесення змін до Директив Ради ЄС 78/660/ЄЕС про річні звіти певних видів компаній, 83/349/ЄЕС про консолідовані звіти, 86/635/ЄЕС про річні звіти та консолідовані звіти банків та інших фінансових установ та 91/674/ЄЕС про річні звіти та консолідовані звіти страхових компаній; Директива Ради ЄС 89/117/ЄЕС від 13 лютого 1989 року про зобов'язання філій кредитних установ та фінансових установ, заснованих у країні-члені, які мають головний офіс за межами цієї країни-члена, щодо публікації	А.7	Забезпечити прозорість діяльності та звітності учасників фінансового сектору	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
В.12	Упровадити єдині стандарти звітності та обміну інформацією				

№ з/п	Назва законодавчого акта ЄС	Посилання на захід	Заходи Програми	Дата початку	Термін імплементації акта
	щорічних звітних бухгалтерських звітів				
12	Директива 2014/56/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 16 квітня 2014 року про внесення змін до Директиви 2006/43/ЄС про обов'язковий аудит річних звітів та консолідованих звітів; Регламент (ЄС) № 537/2014 Європейського Парламенту та Ради від 16 квітня 2014 року про особливі вимоги до обов'язкового аудиту суб'єктів суспільного інтересу та, яким скасовано Рішення Комісії 2005/909/ЄС	A.7 A.10 B.12	Забезпечити прозорість діяльності та звітності учасників фінансового сектору Підвищити рівень корпоративного управління учасників фінансового сектору Упровадити єдині стандарти звітності та обміну інформацією	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
13	Директива 2001/24/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 04 квітня 2001 року про реорганізацію та ліквідацію кредитних установ; Директива 2014/59/ЄС Європейського Парламенту та Ради, яка встановлює рамкові положення щодо оздоровлення і санації кредитних установ та інвестиційних компаній і вносить зміни до Директиви Ради 82/891/ЄЕС, до Директив 2001/24/ЄС, 2002/47/ЄС, 2004/25/ЄС, 2005/56/ЄС, 2007/36/ЄС, 2011/35/ЄС, 2012/30/ЄС, 2013/36/ЄС Європейського Парламенту та Ради і до Регламентів Європейського Парламенту та Ради 1093/2010 та 648/2012	A.11	Упровадити ефективний механізм захисту прав кредиторів	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
14	Директива 98/26/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 19 травня 1998 року про остаточний розрахунок у платіжних системах та системах розрахунків за цінними паперами	A.1 A.5 A.6 A.9 A.19	Створити рівні умови для конкуренції у фінансовому секторі Упровадити спеціальні вимоги щодо капіталу, ліквідності та інших показників системно важливих банків та інших фінансових установ Удосконалити системи регулювання та нагляду за фінансовим сектором Забезпечити подальший розвиток безготівкових розрахунків, інфраструктури фінансового ринку та оверсайта Забезпечити модернізацію, консолідацію і розвиток біржової, розрахункової та клірингової інфраструктури ринків капіталу	01 січня 2015 р.	30 грудня 2021 р.



№ з/п	Назва законодавчого акта ЄС	Посилання на захід	Заходи Програми	Дата початку	Термін імплементації акта
15	Директива (ЄС) 2015/2366 Європейського Парламенту та Ради від 25 листопада 2015 року про платіжні послуги на внутрішньому ринку, що змінює Директиви 2002/65/ЄС, 2009/110/ЄС і 2013/36/ЄС та Регламент (ЄС) № 1093/2010	A.9	Забезпечити подальший розвиток безготівкових розрахунків, інфраструктури фінансового ринку та оверсайта	01 січня 2015 р.	31 грудня 2020 р.
16	2015/849 Європейського Парламенту та Ради від 20 травня 2015 року про запобігання використанню фінансової системи в цілях відмивання грошей або фінансування тероризму, що вносить зміни до Регламенту (ЄС) 648/2012 Європейського Парламенту та Ради, і скасовує Директиву 2005/60/ЄС Європейського Парламенту і Ради та Директиви Комісії 2006/70/ЄС	A.8	Підвищити ефективність системи запобігання та протидії легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму	01 липня 2015 р.	31 березня 2018 р.
		A.2	Створити умови для вільного руху капіталу		
17	Регламент (ЄС) 2015/847 Європейського Парламенту та Ради від 20 травня 2015 року про інформацію, що супроводжує переказ коштів і скасовує Регламент (ЄС) № 1781/2006/1781/2006 Європейського Парламенту та Ради від 15 листопада 2006 року щодо інформації про платника під час переказу коштів	A.8	Підвищити ефективність системи запобігання та протидії легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму	01 січня 2015 р.	31 грудня 2017 р.
		A.2	Створити умови для вільного руху капіталу		
18	Директива 97/9/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 03 березня 1997 року щодо схем компенсації інвестору	C.3	Підвищити ефективність реалізації прав інвесторів фінансового сектору	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
19	Директива 2014/57/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 16 квітня 2014 року щодо кримінальних санкцій за зловживання на ринку (директива про зловживання на ринку); Регламент (ЄС) 596/2014 Європейського Парламенту та Ради від 16 квітня 2014 року стосовно зловживань на ринку (регламент про зловживання на ринку) і скасовує Директиву 2003/6/ЄС Європейського Парламенту та Директив 2003/124 Ради і Комісії/ЄС, 2003/125/ЄС і 2004/72/ЄС	A.3	Посилити контроль та відповідальність за операції з пов'язаними особами	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
		B.8	Підвищити ефективність протидії зловживанням у фінансовому секторі		
20	Регламент (ЄС) 1060/2009 Європейського	A.20	Забезпечити розвиток інституту рейтингових агентств	01 квітня	31 грудня

№ з/п	Назва законодавчого акта ЄС	Посилання на захід	Заходи Програми	Дата початку	Термін імплементації акта
	Парламенту та Ради від 16 вересня 2009 року щодо кредитних рейтингових агентств			2015 р.	2019 р.
21	Директива 2009/65/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 13 липня 2009 року про узгодження законів, підзаконних та адміністративних положень, що стосуються інститутів спільного (колективного) інвестування в цінні папери, що підлягають обігу (UCITS) (переглянута)	A.2	Створити умови для вільного руху капіталу	01 липня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
22	Директива Комісії 2007/16/ЄС від 19 березня 2007 року щодо імплементації Директиви Ради 85/611/ЄЕС про узгодження законів, підзаконних та адміністративних положень, що стосуються інститутів спільного (колективного) інвестування в цінні папери, що підлягають обігу (UCITS), стосовно роз'яснення деяких визначень	A.2	Створити умови для вільного руху капіталу	01 липня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
23	Директива 2002/47/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 06 червня 2002 року стосовно механізмів застосування фінансової застави	A.13	Упровадити нові та розвивати наявні фінансові інструменти (у т. ч. похідні) фінансового сектору	01 січня 2015 р.	31 грудня 2021 р.
24	Директива 2009/44/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 06 травня 2009 року, якою вносяться зміни до Директиви 98/26/ЄС про остаточність розрахунків у платіжних системах та системах розрахунків цінними паперами та Директиви 2002/47/ЄС про фінансове забезпечення, яке стосується пов'язаних систем і кредитних вимог	A.9	Забезпечити подальший розвиток безготівкових розрахунків, інфраструктури фінансового ринку та оверсайта	01 липня 2015 р.	31 грудня 2021 р.
		A.19	Забезпечити модернізацію, консолідацію і розвиток біржової, розрахункової та клірингової інфраструктури ринків капіталу		
25	Директива 2008/48/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 23 квітня 2008 року про кредитні угоди для споживачів, яка скасовує Директиву Ради 87/102/ЄЕС	C.1	Підвищити рівень фінансової обізнаності, рівень культури заощаджень населення та застосування інноваційних платіжних інструментів	01 січня 2015 р.	31 жовтня 2017 р.
		C.3	Підвищити ефективність реалізації прав інвесторів фінансового сектору		
		C.4	Підвищити ефективність захисту прав споживачів фінансових послуг та інвесторів, у т. ч. шляхом створення нових інструментів		

№ з/п	Назва законодавчого акта ЄС	Посилання на захід	Заходи Програми	Дата початку	Термін імплементації акта
26	Регламент (ЄС) 1606/2002 Європейського Парламенту та Ради від 19 липня 2002 року про застосування міжнародних стандартів бухгалтерського обліку	A.7	Забезпечити прозорість діяльності та звітності учасників фінансового сектору	01 січня 2015 р.	31 жовтня 2016 р.
		B.12	Упровадити єдині стандарти звітності та обміну інформацією		
27	Директива 2009/138/ЄС від 25 листопада 2009 року про початок і ведення діяльності у сфері страхування та перестраховання (Платоспроможність II)	A.4	Посилити вимоги щодо платоспроможності та ліквідності учасників фінансового сектору	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
		A.18	Стимулювати комплексний розвиток ринку страхових послуг		
28	Директива 2009/103/ЄС від 16 вересня 2009 року щодо страхування від цивільної відповідальності стосовно використання автотранспортних засобів та забезпечення виконання зобов'язань щодо страхування такої відповідальності	A.18	Стимулювати комплексний розвиток ринку страхових послуг	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2017 р.
29	Директива 91/674/ЄЕС від 19 грудня 1991 року про річну і консолідовану звітність страхових підприємств	A.18	Стимулювати комплексний розвиток ринку страхових послуг	01 січня 2017 р.	31 грудня 2019 р.
30	Директива 2002/92/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 09 грудня 2002 року про посередництво в страхуванні	A.18	Стимулювати комплексний розвиток ринку страхових послуг	01 січня 2015 р.	31 грудня 2017 р.
		A.16	Забезпечити розвиток інституту посередників фінансового сектору		
31	Директива 2003/41/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 03 червня 2003 року про діяльність установ трудового пенсійного забезпечення та нагляд за ними	A.14	Забезпечити розвиток накопичувального пенсійного забезпечення	01 липня 2015 р.	31 грудня 2017 р.
32	Директива ЄК 2007/14/ЄС від 08 березня 2007 року, яка визначає детальні правила впровадження окремих положень Директиви 2004/109/ЄС про гармонізацію вимог щодо прозорості стосовно інформації про емітентів, чий цінні папери допускаються до торгів на регульованих ринках	C.2	Підвищити стандарти розкриття інформації в інтересах споживачів та інвесторів фінансового сектору	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
33	Директива 2001/34/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 28 травня 2001 року щодо допуску цінних паперів до лістингу офіційної фондової біржі та щодо інформації про ці цінні папери, яка має бути опублікована; Директива 2004/109/ЄС Європейського Парламенту та Ради	A.6	Удосконалити системи регулювання та нагляду за фінансовим сектором	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2019 р.

№ з/п	Назва законодавчого акта ЄС	Посилання на захід	Заходи Програми	Дата початку	Термін імплементації акта
	від 15 грудня 2004 року про гармонізацію вимог щодо прозорості стосовно інформації про емітентів, цінні папери яких допущені до торгів на регульованому ринку, та якою вносяться зміни до Директиви 2001/34/ЄС				
34	Регламент Комісії (ЄС) 1569/2007 від 21 грудня 2007 року, яким установлюється механізм для визначення еквівалентності стандартів бухгалтерського обліку, що застосовуються емітентами цінних паперів третіх країн відповідно до Директив 2003/71/ЄС та 2004/109/ЄС Європейського Парламенту та Ради	А.7	Забезпечити прозорість діяльності та звітності учасників фінансового сектору	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
35	Директива 2003/71/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 04 листопада 2003 року стосовно публікації проспектів під час пропонування цінних паперів на продаж або прийняття для здійснення торгівлі, якою вносяться зміни до Директиви № 2001/34/ЄС; Директива 2008/11/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 11 березня 2008 року, якою вносяться зміни до Директиви 2003/71/ЄС щодо проспектів, які мають бути опубліковані, коли цінні папери виставляються на продаж або приймаються для здійснення торгівлі, що стосуються імплементаційних повноважень, наданих Комісії	С.2	Підвищити стандарти розкриття інформації в інтересах споживачів та інвесторів фінансового сектору	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
36	Регламент Комісії (ЄС) 809/2004 від 29 квітня 2004 року про запровадження Директиви Європейського Парламенту та Ради 2003/71/ЄС стосовно інформації, яка міститься в проспектах, уключення інформації з використанням посилань, публікація проспектів та розповсюдження повідомлень рекламного характеру; Регламент Комісії (ЄС) 1787/2006 від 04 грудня 2006 року, яким уносяться поправки до Регламенту Комісії (ЄС) 809/2004 щодо	С.2	Підвищити стандарти розкриття інформації в інтересах споживачів та інвесторів фінансового сектору	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.

№ з/п	Назва законодавчого акта ЄС	Посилання на захід	Заходи Програми	Дата початку	Термін імплементації акта
	<p>імплементатії Директиви 2003/71/ЄС Європейського Парламенту та Ради стосовно інформації, що міститься у проспектах, а також формату, інкорпорації шляхом посилання та публікації таких проспектів і поширення реклами; Регламент Комісії (ЄС) 211/2007 від 27 лютого 2007 року, яким уносяться зміни до Регламенту (ЄС) 809/2004 щодо імплементатії Директиви 2003/71/ЄС Європейського Парламенту та Ради стосовно фінансової інформації в проспектах, де емітент має повну фінансову історію або зробив значні фінансові зобов'язання; Регламент Комісії (ЄС) 1289/2008 від 12 грудня 2008 року, яким уносяться зміни до Регламенту Комісії (ЄС) 809/2004 щодо імплементатії Директиви 2003/71/ЄС Європейського Парламенту та Ради, що стосуються елементів, пов'язаних з проспектами та рекламними оголошеннями</p>				
37	<p>Директива 2004/109/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 15 грудня 2004 року про гармонізацію вимог щодо прозорості відносно інформації про емітентів, цінні папери яких допущені до торгів на регульованому ринку, та внесення змін до Директиви 2001/34/ЄС</p>	С.2	Підвищити стандарти розкриття інформації в інтересах споживачів та інвесторів фінансового сектору	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
38	<p>Директива Комісії 2010/43/ЄС від 01 липня 2010 року щодо імплементатії Директиви 2009/65/ЄС Європейського Парламенту та Ради стосовно організаційних вимог, конфлікту інтересів, ведення бізнесу, управління ризиками, а також щодо змісту угоди між депозитарієм та керуючою компанією</p>	А.3	Посилити контроль та відповідальність за операції з пов'язаними особами	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
39	<p>Директива Комісії 2010/42/ЄС від 01 липня 2010 року щодо імплементатії Директиви 2009/65/ЄС Європейського Парламенту та Ради стосовно певних умов поглинання фондів,</p>	А.6	Удосконалити системи регулювання та нагляду за фінансовим сектором	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.

№ з/п	Назва законодавчого акта ЄС	Посилання на захід	Заходи Програми	Дата початку	Термін імплементації акта
	майстер-фідерних структур та процедур нотифікації				
40	Директива 2014/51/ЄС від 16 квітня 2016 року щодо повноважень Європейського органу із страхування та пенсійного забезпечення (Omnibus II)	A.14	Забезпечити розвиток накопичувального пенсійного забезпечення	01 квітня 2016 р.	31 грудня 2018 р.
		A.18	Стимулювати комплексний розвиток ринку страхових послуг		
41	Директива 2014/17/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 04 лютого 2014 року про кредитні угоди із споживачами щодо жилого нерухомого майна та зміни Директив 2008/48/ЄС та 2013/36/ЄС і Регламенту (ЄС) № 1093/2010	C.4	Підвищити ефективність захисту прав споживачів фінансових послуг та інвесторів, у т. ч. шляхом створення нових інструментів	01 січня 2016 р.	31 грудня 2017 р.
42	Регламент Комісії (ЄС) 583/2010 від 01 липня 2010 року щодо імплементації Директиви 2009/65/ЄС Європейського Парламенту та Ради, яка стосується ключової інформації про інвестора і умов, які повинні бути виконані під час надання ключової інформації інвестору щодо перспектив на довгострокових носіях, відмінних від паперу	C.2	Підвищити стандарти розкриття інформації в інтересах споживачів та інвесторів фінансового сектору	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
43	Регламент Комісії (ЄС) 584/2010 від 01 липня 2010 року щодо імплементації Директиви 2009/65/ЄС Європейського Парламенту та Ради, яка стосується форми та змісту стандартного листа-повідомлення та атестації UCITS (інститутів спільного (колективного) інвестування в цінні папери, що підлягають обігу), використання електронного документообігу між уповноваженими органами з метою здійснення нотифікації та процедур перевірки на місці та розслідувань, а також обміну інформацією між уповноваженими органами	A.2	Створити умови для вільного руху капіталу	01 липня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
44	Регламентів Європейського Парламенту та Ради 648/2012 про позабіржові деривативи, центральних контрагентів і торгові репозиторії	A.13	Упровадити нові та розвивати наявні фінансові інструменти (у т. ч. похідні) фінансового сектору	01 січня 2015 р.	30 червня 2017 р.

№ з/п	Назва законодавчого акта ЄС	Посилання на захід	Заходи Програми	Дата початку	Термін імплементації акта
45	Регламент Європейського Парламенту та Ради 909/2014 щодо вдосконалення врегулювання розрахунків і цінних паперів в Європейському Союзі та про центральні депозитарії цінних паперів	А.19	Забезпечити модернізацію, консолідацію і розвиток біржової, розрахункової та клірингової інфраструктури ринків капіталу	01 січня 2015 р.	31 грудня 2021 р.

## VIII. Порівняння заходів Програми з міжнародними та національними угодами і програмами

Програма ґрунтується на вимогах розвитку та модернізації фінансового сектору відповідно до Стратегії сталого розвитку “Україна – 2020”, Угоди про асоціацію між Україною та ЄС, програмних документах у рамках кредитної програми Міжнародного валютного фонду за Механізмом розширеного фінансування, Угоди про коаліцію депутатських фракцій “Європейська Україна” тощо, а саме:

Заходи реформи, що забезпечують виконання вимог					
№ з/п	Угода	Задачі	Зміст	Посилання на захід програми	Заходи програми
1	МВФ	Грошово-кредитна і валютно-курсова політика	Грошово-кредитна політика буде спрямована на зменшення інфляції до рівня нижче десяти відсотків	В.1 В.7	В.1. Забезпечити інституційну та фінансову незалежність регуляторів та ФГВФО В.7. Налагодити комунікації регуляторів зі споживачами та учасниками фінансового сектору
2	МВФ	Грошово-кредитна і валютно-курсова політика	Грошово-кредитна політика формуватиметься відповідно до інфляційних цілей на основі режиму таргетування грошових агрегатів		
3	МВФ	Грошово-кредитна і валютно-курсова політика	Монетарна програма посилюватиме сигнали, які надходять залежно від стану монетарної політики і допомагатиме скеровувати інфляційні очікування		
4	МВФ	Грошово-кредитна і валютно-курсова політика	Дотримуватися режиму гнучкого валютного курсу, який слугуватиме буфером у подоланні зовнішніх шоків, водночас прагнути до поступового відновлення буферів валютних резервів		
5	МВФ	Грошово-кредитна і валютно-курсова політика	Докладатимемо зусиль у напрямі повного переходу на інфляційне таргетування		
6	МВФ	Політика у фінансовому секторі	Модернізація системи регулювання та нагляду з метою виявлення та скорочення кредитування пов'язаних осіб	А.3 В.8	А.3. Посилити контроль та відповідальність за операції з пов'язаними особами В.8. Підвищити ефективність протидії зловживанням у фінансовому секторі



Заходи реформи, що забезпечують виконання вимог					
№ з/п	Угода	Задачі	Зміст	Посилання на захід програми	Заходи програми
7	МВФ	Політика у фінансовому секторі	Модернізація системи регулювання та нагляду з метою посилення нагляду за банківськими ризиками за підтримки МВФ	A.4 A.5 A.6 B.5	A.4. Посилити вимоги щодо платоспроможності та ліквідності учасників фінансового сектору A.5. Упровадити спеціальні вимоги щодо капіталу, ліквідності та інших показників системно важливих банків та інших фінансових установ A.6. Удосконалити системи регулювання та нагляду за фінансовим сектором B.5. Перейти до нагляду та оверсайта на основі оцінки ризику
8	МВФ	Політика у фінансовому секторі	Перегляд стратегії Національного банку щодо виведення з ринку проблемних банків та її втілення одночасно з поступовим зменшенням масштабів кредитування пов'язаних осіб	A.11 B.9	A.11. Упровадити ефективний механізм захисту прав кредиторів B.9. Підвищити ефективність регуляторів та ФГВФО у частині роботи з проблемними учасниками фінансового сектору
9	МВФ	Політика у фінансовому секторі	Виведення з ринку банків, що не дотримуються своїх планів рекапіталізації		
10	МВФ	Політика у фінансовому секторі	Забезпечення ефективної системи вирішення питань щодо негативно класифікованих кредитів	A.12 A.17 A.11	A.12. Стимулювати розбудову інфраструктури для ефективного управління проблемними активами, у т. ч. поліпшити систему оподаткування операцій, пов'язаних зі стягуванням проблемної заборгованості A.17. Розбудувати інфраструктуру, що забезпечує ефективне накопичення та обмін інформацією щодо кредитної історії позичальників A.11. Упровадити ефективний механізм захисту прав кредиторів
11	МВФ	Урядовання, прозорість та бізнес-клімат	Удосконалення нормативно-правової бази у сфері протидії відмиванню коштів, налагодження співпраці між Національним антикорупційним бюро (далі – НАБ), Національним банком і Держфінмоніторингом	A.8	A.8. Підвищити ефективність системи запобігання та протидії легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму

Заходи реформи, що забезпечують виконання вимог					
№ з/п	Угода	Задачі	Зміст	Посилання на захід програми	Заходи програми
12	МВФ	Політика у фінансовому секторі	Продовження забезпечення умов для відновлення економічної вартості активів і підзвітності ФГВФО, а також виявлення неналежної банківської практики в неплатоспроможних банках	В.9 В.10	В.9. Підвищити ефективність регуляторів та ФГВФО в частині роботи з проблемними учасниками фінансового сектору В.10. Посилити координацію між регуляторами фінансового сектору
13	МВФ	Захисні механізми	Забезпечення інституційної автономії та незалежності Національного банку	В.2 В.6	В.2. Посилити інституційний контроль роботи регуляторів В.6. Посилити внутрішній контроль регуляторів
14	МВФ	Захисні механізми	Посилити механізми внутрішнього контролю в Національному банку	В.6	В.6. Посилити внутрішній контроль регуляторів
15	МВФ	Політика у фінансовому секторі	Забезпечення інституційної та фінансової незалежності НКЦПФР	В.1	Забезпечити інституційну та фінансову незалежність регуляторів та ФГВФО
				В.8	Підвищити ефективність протидії зловживанням у фінансовому секторі
16	ЄС	Нові фінансові послуги	Забезпечення можливості постачальникам фінансових послуг ЄС надавати фінансові послуги, подібні до послуг, які надаються власним постачальникам фінансових послуг відповідно до національного законодавства	А.1	А.1. Створити рівні умови для конкуренції у фінансовому секторі
17	ЄС	Клірингові та платіжні системи	Надання постачальникам фінансових послуг ЄС, заснованим на території України, доступу до платіжних та клірингових систем, операторами яких є державні установи, та до офіційних механізмів фінансування і рефінансування, які є доступними за звичайних умов ведення бізнесу, крім надання доступу до механізмів кредитора останньої інстанції		
18	ЄС	Рух капіталу	Забезпечення вільного руху капіталу, пов'язаного з: надходженням прямих інвестицій, їх репатріацією; наданням кредитів, які стосуються торговельних операцій, або наданням послуг; портфельними інвестиціями і фінансовими позиками та кредитами інвесторів ЄС	А.2	А.2. Створити умови для вільного руху капіталу

Заходи реформи, що забезпечують виконання вимог					
№ з/п	Угода	Задачі	Зміст	Посилання на захід програми	Заходи програми
19	ЄС	Рух капіталу	Завершення лібералізації операцій на рахунку, операцій з капіталом і фінансовому рахунку платіжного балансу відповідно до рівня лібералізації з боку ЄС		
20	ЄС	Ефективне та прозоре регулювання	Упровадження основних принципів ефективного банківського нагляду Базельського комітету	A.6 A.7	A.6. Удосконалити системи регулювання та нагляду за фінансовим сектором A.7. Забезпечити прозорість діяльності та звітності учасників фінансового сектору A.8. Підвищити ефективність системи запобігання та протидії легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму B.5. Перейти до нагляду на основі оцінки ризику
21	ЄС	Ефективне та прозоре регулювання	Упровадження основних принципів страхування Міжнародної асоціації органів нагляду за страховою діяльністю	A.8 B.5	
22	ЄС	Ефективне та прозоре регулювання	Упровадження цілей та принципів регулювання обігу цінних паперів Міжнародної організації комісій з цінних паперів (IOSCO)		
23	ЄС	Ефективне та прозоре регулювання	Виконання вимог угоди ОЕСР про обмін інформацією з питань оподаткування		
24	ЄС	Ефективне та прозоре регулювання	Виконання положень заяви країн – членів “Групи двадцяти” про прозорість інформації та обмін інформацією для цілей оподаткування		
25	ЄС	Ефективне та прозоре регулювання	Виконання рекомендацій Групи з розробки фінансових заходів боротьби з відмиванням грошей (FATF)		
26	ЄС	Ефективне та прозоре регулювання	Упровадження “Десяти основних принципів обміну інформацією”, які поширюються міністрами фінансів країн – членів “Групи семи”		
27	ЄС	Сприяння виконанню та подальшої лібералізації положень	Протягом перших чотирьох років ужити заходів для створення необхідних умов для подальшого поступового застосування правил Сторони ЄС про вільний рух капіталу	A.1 A.2	A.1. Створити рівні умови для конкуренції у фінансовому секторі A.2. Створити умови для вільного руху капіталу
28	ЄС	Інституційна конвергенція	Розвиток співробітництва між різними учасниками фінансової системи, зокрема регуляторними та наглядовими органами	B.10 B.11	B.10. Посилити координацію між регуляторами фінансового сектору B.11. Поліпшити координацію між саморегулюючими організаціями та регуляторами
29	ЄС	Інституційна конвергенція	Розвиток адміністративного потенціалу регуляторних та наглядових органів	B.4 B.4/2	B.4. Провести трансформацію регуляторів 4.2. Провести перерозподіл функцій регуляторів

Заходи реформи, що забезпечують виконання вимог					
№ з/п	Угода	Задачі	Зміст	Посилання на захід програми	Заходи програми
30	ЄС	Інституційна конвергенція	Взаємодія з метою забезпечення незалежного і ефективного нагляду	B.5 B.6	(SPLIT) B.5. Перейти до нагляду на основі оцінки ризику B.6. Посилити внутрішній контроль регуляторів
31	ЄС	Високий рівень захисту прав споживачів	Взаємодія з метою забезпечення ефективного та належного захисту інвесторів та інших споживачів фінансових послуг, досягнення сумісності систем захисту прав споживачів України та ЄС	C.2 C.3 C.4	C.2. Підвищити стандарти розкриття інформації в інтересах споживачів та інвесторів фінансового сектору C.3. Підвищити ефективність реалізації прав інвесторів фінансового сектору C.4. Підвищити ефективність захисту прав споживачів фінансових послуг та інвесторів, у т. ч. шляхом створення нових інструментів
32	КУ	Запровадження ефективного нагляду	Посилення якості регулювання фінансового сектору з метою більш зваженого консолідованого пруденційного нагляду, у т. ч. шляхом передавання функцій щодо нагляду за бюро кредитних історій від НКФП до Національного банку	A.6 A.17 B.4 B.5 B.10	A.6. Удосконалити системи регулювання та нагляду за фінансовим сектором A.17. Розбудувати інфраструктуру, що забезпечує ефективне накопичення та обмін інформацією щодо кредитної історії позичальників B.4. Провести трансформацію регуляторів 4.2. Провести перерозподіл функцій регуляторів (SPLIT) B.5. Перейти до нагляду на основі оцінки ризику B.10. Посилити координацію між регуляторами фінансового сектору
33	КУ	Запровадження ефективного нагляду	Гармонізація вимог до учасників фондового ринку з директивами ЄС та посилення контролю за виконанням пруденційних вимог з подальшим підвищенням надійності учасників фондового ринку	A.6 B.5	A.6. Удосконалити системи регулювання та нагляду за фінансовим сектором B.5. Перейти до нагляду на основі оцінки ризику
34	КУ	Запровадження ефективного нагляду	Приведення законодавства про регулювання страхових компаній у відповідність до директив ЄС	A.6 A.18	A.6. Удосконалити системи регулювання та нагляду за фінансовим сектором A.18. Стимулювати комплексний розвиток ринку страхових послуг
35	КУ	Запровадження ефективного нагляду	Розроблення нормативно-правової бази для захисту прав кредиторів з урахуванням міжнародного досвіду, що дасть змогу створити дієві механізми захисту фінансової системи та знизить вплив кризових явищ на учасників фінансового ринку	A.11 A.12	A.11. Упровадити ефективний механізм захисту прав кредиторів A.12. Стимулювати розбудову інфраструктури для ефективного управління проблемними активами, у т. ч. поліпшити систему оподаткування операцій,

Заходи реформи, що забезпечують виконання вимог					
№ з/п	Угода	Задачі	Зміст	Посилання на захід програми	Заходи програми
					пов'язаних зі стягненням проблемної заборгованості
36	КУ	Запровадження ефективного нагляду	Усунення можливостей ухилення від оподаткування через фінансові інструменти шляхом запровадження ефективних механізмів запобігання створенню та діяльності фінансових пірамід, фіктивних емітентів цінних паперів, їх виявлення та ліквідації, а також посилення регулювання діяльності фінансових установ	A.6 C.4	A.6. Удосконалити системи регулювання та нагляду за фінансовим сектором C.4. Підвищити ефективність захисту прав споживачів фінансових послуг та інвесторів, у т. ч. шляхом створення нових інструментів
37	КУ	Запровадження ефективного нагляду	Приведення законодавства щодо процесів злиття і поглинання учасників фінансового ринку у відповідність до найкращих практик ЄС, що дасть змогу прискорити процедуру консолідації, спростити операційний та юридичний процеси консолідації і вирішити проблеми захисту прав вкладників, позичальників, інвесторів та платників податків	A.6 C.3	A.6. Удосконалити системи регулювання та нагляду за фінансовим сектором C.3. Підвищити ефективність реалізації прав інвесторів фінансового сектору
38	КУ	Запровадження ефективного нагляду	Забезпечення реалізації членства НКЦПФР у Міжнародній організації комісій з цінних паперів (IOSCO) та запровадження міжнародних стандартів і принципів для регулювання українського фондового ринку	A.6 B.5	A.6. Удосконалити системи регулювання та нагляду за фінансовим сектором B.5. Перейти до нагляду на основі оцінки ризику
39	КУ	Запровадження ефективного нагляду	Упровадження регуляторами фінансового ринку єдиних міжнародних стандартів електронного документообігу, надання адміністративних послуг та здійснення комунікацій з учасниками ринку в електронному форматі	B.12 B.13	B.12. Упровадити єдині стандарти звітності та обміну інформацією B.13. Сприяти використанню ІТ-технологій учасниками фінансового сектору
40	КУ	Залучення інвестицій у надійні інструменти	Лібералізація валютного регулювання та валютного контролю шляхом скасування застарілих регуляторних актів та усунення необґрунтованих обмежень щодо трансграничного руху капіталу, спрощення процедур для іноземних інвесторів щодо інвестування в Україну, репатріації доходів та інвестування громадянами України за кордон (з 2016 року)	A.2	A.2. Створити умови для вільного руху капіталу

Заходи реформи, що забезпечують виконання вимог					
№ з/п	Угода	Задачі	Зміст	Посилання на захід програми	Заходи програми
41	КУ	Залучення інвестицій у надійні інструменти	Розвиток інструментів фондового ринку шляхом прийняття закону про деривативи та удосконалення законодавства щодо корпоративних облігацій та оподаткування доходу від операцій з фінансовими інструментами	A.13 A.21	A.13. Упровадити нові та розвивати наявні фінансові інструменти (у т. ч. похідні) фінансового сектору A.21. Забезпечити податкове стимулювання та гармонізувати системи оподаткування інструментів фінансового сектору
42	КУ	Залучення інвестицій у надійні інструменти	Поліпшення корпоративного управління	A.10	A.10. Підвищити рівень корпоративного управління учасників фінансового сектору
43	КУ	Розвиток інфраструктури фінансового сектору	Створення сучасної біржової інфраструктури із залученням провідних іноземних біржових операторів та вдосконалення розрахункової інфраструктури, що зменшить ризики учасників та дасть змогу сконцентрувати торги валютою, деривативами, акціями, облігаціями та іншими фінансовими інструментами на біржовому ринку	A.19	A.19. Забезпечити модернізацію, консолідацію і розвиток біржової, розрахункової та клірингової інфраструктури ринків капіталу
44	КУ	Розвиток інфраструктури фінансового сектору	Удосконалення законодавства щодо функціонування товарного біржового ринку з метою забезпечення прозорого ціноутворення на товарних біржах та побудови системи ефективного нагляду за ними	A.6 A.19	A.6. Удосконалити системи регулювання та нагляду за фінансовим сектором A.19. Забезпечити модернізацію, консолідацію і розвиток біржової, розрахункової та клірингової інфраструктури ринків капіталу
45	КУ	Розвиток інфраструктури фінансового сектору	Створення механізмів для забезпечення здешевлення фінансування капітальних інвестицій національних виробників	A.13 A.15 A.14	A.13. Упровадити нові та розвивати наявні фінансові інструменти (у т. ч. похідні) фінансового сектору A.15. Стимулювати розвиток інфраструктури фінансового сектору A.14. Забезпечити розвиток накопичувального пенсійного забезпечення