

ЗАТВЕРДЖЕНО
Постанова Правління
Національного банку України
від 18 червня 2015 року № 391
(у редакції рішення Правління
Національного банку України
від 31 травня 2018 року № 304)

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

Зміст

I. Мета Комплексної програми розвитку фінансового сектору України до 2020 року та принципи реформування	3
II. Поточний стан і проблеми фінансового сектору, що потребують вирішення.....	5
III. Бачення майбутнього	11
IV. Етапи та складові реалізації Комплексної програми розвитку фінансового сектору України до 2020 року	14
V. Комплексний план заходів щодо виконання Комплексної програми розвитку фінансового сектору України до 2020 року	17
VI. Очікувані результати реалізації Комплексної програми розвитку фінансового сектору України до 2020 року.....	37
VII. План регуляторної роботи.....	40
VIII. Порівняння заходів Комплексної програми розвитку фінансового сектору України до 2020 року з міжнародними та національними угодами і програмами.....	57

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

- Базельський комітет з банківського нагляду – BCBS;
- Європейський банк реконструкції та розвитку – ЄБРР;
- Європейський Союз – ЄС;
- Міжнародна асоціація страхових наглядів – IAIS;
- Міжнародний валютний фонд – МВФ;
- Міжнародна організація комісій з цінних паперів – IOSCO;
- Міністерство фінансів України – Мінфін;
- Міністерство юстиції України – Мін’юст;
- Міністерство соціальної політики України – Мінсоцполітики;
- Моторне (транспортне) страхове бюро України – МТСБУ;
- Національний банк України – Національний банк;
- Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку – НКЦПФР;
- Національна комісія, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг – НКФП;
- Незалежна асоціація банків України – НАБУ;
- Німецько-Український фонд – НУФ;
- обов’язкове страхування цивільно-правової відповідальності власників наземних транспортних засобів – ОСЦПВВНТЗ;
- Основні принципи Міжнародної асоціації страховиків депозитів для ефективних систем страхування депозитів – Основні принципи МАСД;
- Пенсійний фонд України – ПФУ;
- проект USAID “Трансформація фінансового сектору” – USAID FST;
- Фонд гарантування вкладів фізичних осіб – ФГВФО;
- Фонд фінансування будівництва – ФФБ.

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

Головною метою Програми¹ 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 року – 5%±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;
- підвищення довіри споживачів до учасників фінансового сектору, захисту прав споживачів та підвищення їх фінансової обізнаності.

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

- **у регуляторів фінансового сектору** – зміцнення інституційної спроможності регуляторних органів і ФГВФО та створення відповідних умов для ефективного нагляду та впливу, зміцнення стійкості фінансової системи країни, зростання її кредитного та інвестиційного потенціалу;

¹ Програму розроблено відповідно до Стратегії сталого розвитку “Україна – 2020”, Угоди про асоціацію між Україною, з однієї сторони, та ЄС, Європейським співтовариством з атомної енергії і їхніми державами-членами, з іншої сторони, Меморандуму про співпрацю з Міжнародним валютним фондом, Угоди про коаліцію депутатських фракцій “Європейська Україна” тощо.

— **в учасників фінансового сектору (різних форм власності)** – очищення від “баластів” та проблемних установ, підвищення фінансової стійкості та платоспроможності учасників, відновлення та посилення довіри до гравців ринку, стимулювання розвитку, прозорості й конкуренції у всіх сегментах, забезпечення рівноправності учасників фінансового сектору.

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 емісійної діяльності на ринку акцій, корпоративних облігацій, випуском цінних паперів інститутів спільного інвестування. Розвиток небанківського фінансового сектору 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 довіри 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. Ці події призвели до погіршення якості кредитних портфелів банків, що зумовило необхідність очищення балансу 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 на початок 2015 року:

- різке зростання частки проблемних активів на балансах банків – частка проблемних кредитів у банківському секторі зросла з 12,9% на початку 2014 року до 24,7% наприкінці I кварталу 2015 року;
- суттєвий відплив депозитів із банківського сектору: мінус 45,4% за 2014 рік та I квартал 2015 року за валютними депозитами та мінус 17,9% за гривневими депозитами;
- жорсткі адміністративні заходи (у т. ч. щодо зняття депозитів, валютно-обмінних операцій), що запроваджені у зв’язку з 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, 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;
- відсутність дієвого механізму та інфраструктури підтримки фінансування інвестиційних проектів малих та середніх підприємств (МСП), що стримує залучення кредитних коштів від міжнародних фінансових організацій для стрімкого відновлення економічного зростання та підтримки національного виробництва;

- 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 – 2,5 млрд грн, або 0,2% від ВВП на кінець 2014 року.

На початку 2015 року ринок фінансових послуг фрагментований та недостатньо капіталізований через нестабільні умови ведення бізнесу, незахищеність прав власності та низький рівень корпоративного управління. Крім того, подальший розвиток фінансового сектору стримували такі чинники:

- 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;
- велика частка кредитів, виданих пов'язаним особам, на балансі банків;
- операційна залежність державних банків від Уряду;
- висока концентрація активів у системно важливих банках;
- відсутність належної інфраструктури ринків капіталу, у т. ч. фондового ринку;
- обмежена кількість фінансових інструментів, у т. ч. відсутність можливості хеджування ризиків;
- обов'язкова участь небанківських фінансових установ, які надають послуги з переказу коштів, у платіжних системах;
- неефективне податкове законодавство України 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.

Після продовження та поглиблення у 2015 році кризових явищ 2016 – 2017 роки стали періодом макроекономічної стабілізації в Україні.

Так, падіння економічного зростання у 2015 році на 9,8% змінилося на відновлення економічного зростання у 2,3% та 2,5% відповідно у 2016 та 2017 роках завдяки насамперед активізації споживчого, інвестиційного попиту, а також сприятливій кон'юнктурі на зовнішніх товарних ринках та продовженню переорієнтації на нові ринки збуту, насамперед країн ЄС. Поступове поживлення економічної активності та покращення ділових очікувань підприємств сприяли відновленню попиту на робочу силу з початку 2016 року, проте рівень безробіття залишався високим упродовж 2016 – 2017 років на тлі наявних диспропорцій між попитом на робочу силу та її пропозицією і посилення міграційних процесів. Споживча інфляція прискорилося у 2015 році до рекордних з 1995 року 43,3%, однак у 2016 – 2017 роках удалося приборкати високі темпи інфляції. Наразі дії Національного банку спрямовуються на досягнення цілі щодо споживчої інфляції у 5% в середньостроковій перспективі. Фіскальна політика також забезпечувала свій внесок у макроекономічну стабілізацію. Зокрема, фіскальна політика у 2016 році була відносно стриманою та спрямованою на забезпечення стійкості державних фінансів навіть попри збільшення обсягу субсидій та розширення підтримки ПФУ у зв'язку із зниженням ЄСВ, а за підсумками 2017 року Уряд утримав дефіцит державного бюджету в цільових межах завдяки стриманій фіскальній політиці протягом більшої частини року. У цілому поступова макроекономічна стабілізація та продовження

співпраці з міжнародними кредиторами, насамперед з МВФ, сприяли формуванню профіциту зведеного платіжного балансу, який утримувався третій рік поспіль, та зростанню міжнародних резервів до 18,8 млрд дол. США, або 3,6 місяця імпорту майбутнього періоду, станом на кінець 2017 року.

2015 – 2017 роки для фінансового сектору стали роками випробовування на стійкість. Банківська система пройшла шлях очищення і докапіталізації. На порядку денному – адаптація до змін у сфері розкриття звітності, дотримання нових пруденційних вимог. Банки у 2017 році нормалізували свою діяльність і стали операційно прибутковими. Розпочалося відновлення банківського кредитування, насамперед у роздрібному сегменті. Прискорення корпоративного кредитування слід очікувати вже у 2018 році. Банки здійснили перехід на нові стандарти оцінки кредитних ризиків, розпочали більш повно розкривати фінансову та пруденційну звітність, забезпечили підготовку до впровадження міжнародного стандарту МСФЗ 9. З метою збереження фінансової стабільності проведено націоналізацію системно важливого банку, у результаті чого частка державної власності в активах банківської системи перевищила 50%.

Посилено повноваження ФГВФО як тимчасового адміністратора та ліквідатора і підвищено його роль у підготовці до виведення неплатоспроможного банку з ринку, запроваджено механізм реалізації активів банків за допомогою електронних торгів через систему “ProZorro. Продажі”. Відкрито електронний реєстр усіх активів, що обліковуються на балансі неплатоспроможних банків, та віртуальну кімнату даних, яка максимально спрощує доступ потенційних покупців до інформації про виставлені на продаж активи банків, що ліквідуються. У 2017 році запущено нову автоматизовану систему виплат, яка передбачає, що вкладник може звернутися до будь-якого банку-агента для отримання гарантованої суми відшкодування.

Стримуючими факторами подальшого ефективного розвитку банківського сектору залишаються відсутність прогресу в захисті прав кредиторів, значні обсяги проблемної заборгованості, домінування державних банків на ринку. Українським важливим для відновлення стійкості банківської системи є ухвалення низки законопроектів, що стосуються захисту прав кредиторів, удосконалення процедур банкрутства боржників, реструктуризації валютних іпотечних кредитів фізичних осіб, управління проблемною заборгованістю.

На ринку небанківських фінансових послуг спостерігається зростання основних показників. На кінець 2017 року власний капітал фінансових установ становив 56,2 млрд грн (+4%); активи – 173,3 млрд грн (+7,7%), що становить 5,8% ВВП. Обсяг наданих ломбардами, кредитними спілками та фінансовими компаніями кредитів становив 45,5 млрд грн (+23%). Кількість небанківських фінансових груп, нагляд за якими на консолідованій основі здійснює Нацкомфінпослуг, на кінець 2017 року становила 15 (у 2016 році – 5). За 2017 рік порівняно з 2016 роком збільшились обсяги валових страхових премій (+23,5%) та виплат на (+19,2%), пенсійних внесків (+ 0,4%) та виплат (+ 13,1%), обсяги фінансових послуг, що надаються фінансовими компаніями (+ 87,2%), кількість наданих фінансових кредитів під заставу, виданих ломбардами (+2,4%), обсяг внесків установників управління майном до ФФБ (+24,6%), вартість договорів фінансового лізингу (+31,4%), обсяг кредитування кредитними спілками (+5,7%), обсяг внесків членів кредитних спілок на депозитні рахунки (+12,6%).

Для якісної трансформації та підвищення ролі ринку небанківських фінансових послуг в економіці країни важливими залишаються питання, які потребують:

- ухвалення низки законопроектів для створення нового правового поля на ринках страхування, кредитної кооперації, недержавного пенсійного забезпечення, надання ломбардних послуг;
- запровадження ефективних механізмів виведення з ринку проблемних небанківських фінансових установ, які не виконують та/або не мають на меті виконувати зобов'язання за договорами про надання фінансових послуг і створюють суттєві системні ризики для ринку;
- створення компенсаційних механізмів захисту споживачів небанківських фінансових послуг;
- посилення роботи в частині запобігання та недопущення порушень на ринках фінансових послуг
- консолідації регулювання ринку фінансових послуг.

Основні зміни у фінансовому секторі України:

- зменшення кількості діючих банків з 147 на кінець 2014 року до 82 на кінець 2017 року, у першу чергу в результаті виведення з ринку неплатоспроможних банків та банків з непрозорою структурою власності в процесі оздоровлення банківської системи України;
- суттєва зміна структури банківського сектору: зростання частки державних банків у чистих активах до 54,9% у 2017 році порівняно 28% у 2015 році;
- частка банків з іноземним капіталом збільшилася з 30,3% до 34,3%;
- переоцінка частки непрацюючих кредитів у портфелях банків – 54,5% на початок 2018 року;
- дорезервування державними банками та зростання рівня покриття непрацюючих кредитів резервами до 81% у грудні 2017 року;
- зниження рівня доларизації кредитів та депозитів – 43,9% та 44,4% відповідно на кінець 2017 року;
- частка банків з непрозорою структурою власності знизилася з 44% до 0%;
- прозорість банківської системи досягла рівня 99,7% капіталу банків (0,3% - частка міноритаріїв, інформація про яких не підлягає розкриттю);
- визнано 20 банківських груп, та припинено визнання 5 банківських груп (станом на кінець I кварталу в країні визнано 29 банківських груп);
- урегульовано ліцензування та діяльність СІТ-компаній, що надають банкам послуги з інкасації. Станом на кінець I кварталу 7 юридичних осіб мають ліцензії на надання банкам послуг з інкасації;
- скоротилася кількість небанківських фінансових установ (з 2 125 установ у 2016 році до 1 993 у 2017 році), у тому числі за рахунок виведення з ринку небанківських фінансових послуг ненадійних учасників, зокрема, у 2017 році: 117 фінансових компаній (у 2016 році – 106), 85 кредитних спілок (у 2016 році – 131), 55 ломбардів (у 2016 році – 56), 52 лізингодавців (у 2016 році – 89), 45 аудиторів (у 2016 році – 1), 20 страхових компаній (у 2016 році – 57) і 5 страхових брокерів (у 2016 році – 1);
- забезпечено можливість укладання внутрішніх електронних договорів з ОСЦПВВНТЗ;
- поліпшено захист потерпілих у ДТП шляхом удосконалення системи відшкодування збитків, завданих потерпілим, підвищення розміру страхових сум за договорами ОСЦПВВНТЗ до рівня 100 000 гривень на одного потерпілого за шкоду, заподіяну майну потерпілих, та 200 000 гривень на одного потерпілого за шкоду, заподіяну життю та здоров'ю потерпілих;
- прийняті нові ліцензійні умови провадження господарської діяльності з надання фінансових послуг (крім професійної діяльності на ринку цінних паперів), в основу яких покладено стандартизований підхід до всіх учасників ринків небанківських фінансових послуг;
- затверджено нові вимоги щодо достатності, диверсифікованості та якості активів страховика;
- посилено вимоги до облікової та реєстраційної системи ломбардів. Власний капітал для ломбардів встановлено в розмірі не менше ніж 500 тис. грн (замість 200 тис. грн), а в разі наявності відокремлених підрозділів - не менше 1 млн грн;
- упроваджено надання страховиками актуарних звітів, що забезпечить визнання страхових зобов'язань у достатньому розмірі для здійснення майбутніх страхових виплат та/або виплат викупних сум за укладеними договорами страхування, та витрат, пов'язаних з виконанням таких договорів, а також удосконалено кваліфікаційні вимоги до осіб, які можуть займатися актуарними розрахунками;
- запроваджено додаткові вимоги до договорів страхування життя, що сприятиме виконанню страховиками зобов'язань за договорами страхування життя в повному обсязі та зменшенню кількості скарг споживачів страхових послуг на таких страховиків;
- розроблено план поетапної трансформації ринку кредитної кооперації, реалізація якого сприятиме структурній перебудові ринку кредитної кооперації, розширенню функцій та завдань кредитних спілок, удосконаленню системи управління кредитної спілки, запровадженню системи фінансового оздоровлення кредитних спілок та системи гарантування внесків (вкладів) членів кредитних спілок, запровадженню дієвих

механізмів виведення неплатоспроможних кредитних спілок із ринку фінансових послуг.

Основні зміни у сфері безготівкових розрахунків (2015 – 2017 роки):

- показник рівня готівки в економіці (відношення М0 до ВВП) зменшився на 3,2 відсоткових пункта (з 14,6% у 2015 році до 11,4% у 2017 році);
- частка обсягів безготівкових розрахунків з використанням платіжних карток, емітованих українськими банками, у 2017 році збільшилася до 39,3% (що на 8,1 відсоткових пункта більше порівняно з 2015 роком);
- кількість безготівкових розрахунків з використанням платіжних карток за підсумками 2017 року порівняно з 2015 роком зросла майже на 80%, а обсяг – більше ніж удвічі (на 117%);
- співвідношення кількості платіжних терміналів до чисельності постійного населення України на кінець 2017 року досягло 6 тис. шт. на 1 млн населення, що на 33% більше порівняно з 2015 роком;
- створено умови для забезпечення прозорості операцій з приймання платежів готівкою;
- суттєво посилено вимоги, яким має відповідати небанківська фінансова установа для отримання ліцензії на переказ коштів у національній валюті без відкриття рахунків, зокрема в частині прозорості структури власності, фінансового стану, ділової репутації, а також розширено перелік підстав для відмови у видачі такої ліцензії;
- ініційовано зміни до законів України щодо розширення кола постачальників послуг з переказу коштів;
- осучаснено вимоги нормативно-правових актів Національного банку щодо порядку здійснення банками документарних операцій (за акредитивами – адаптовано до міжнародних правил UCP 600, за гарантіями – до міжнародних уніфікованих правил (URDG 758), удосконалено вимоги щодо електронного документообігу та зменшено кількість формальних інструкцій під час здійснення документарних операцій;
- урегульовано проблемні питання з використанням банківських гарантій у тендерних процедурах державних закупівель;
- створено умови для діяльності в Україні провайдерів інтернет-розрахунків з використанням електронних грошей, випущених нерезидентами;
- встановлено вимогу до банків не покладати повну відповідальність на користувача за спірні операції з використанням платіжних карток;
- учасниками НПС “ПРОСТІР” на кінець 2017 року були 49 із 82 банків України, що становить 60% від загальної кількості банків в Україні (на кінець 2015 року відповідна частка становила 43%);
- кількість платіжних терміналів НПС “ПРОСТІР” зросла на 51% порівняно з початком 2016 року та становила 213,9 тис. шт. (що становить 85% від усієї мережі платіжних терміналів на ринку). Частка банківських пристроїв самообслуговування, які приймають картки НПС “ПРОСТІР”, протягом 2015 – 2017 років зросла з 60% до 89%;
- запроваджено технології і платіжні сервіси в НПС “ПРОСТІР”:
 - обслуговування платіжних карток “ПРОСТІР” з чипом стандарту EMV CPA в платіжній інфраструктурі банків-учасників;
 - забезпечено технологію безконтактної оплати картками “ПРОСТІР” у міжбанківському режимі (у т. ч. безконтактну оплату проїзду в комунальному підприємстві “Київський метрополітен”);
 - забезпечено можливість оплати товарів/послуг у мережі Інтернет у найбільших платіжних агрегаторів.

Основні зміни у сфері фондового ринку, у т. ч. удосконалення корпоративного управління та захисту прав інвесторів:

- здійснено заходи з метою забезпечення набуття НКЦПФР статусу сторони - підписанта Меморандуму IOSCO. Результатом зазначеного стало прийняття IOSCO у 2016 році резолюції про включення НКЦПФР до додатка “В” Меморандуму IOSCO, що визнає Україну готовою до приєднання

за умови прийняття змін до національного законодавства;

- за підтримки ЄБРР розпочато розроблення цільової моделі реформування депозитарно-розрахункової та клірингової інфраструктури ринків капіталу;
- здійснювалися заходи щодо посилення фінансової стійкості та надійності професійних учасників фондового ринку шляхом удосконалення пруденційних вимог до професійних учасників фондового ринку, зокрема, уніфіковано підходи до розрахунку пруденційних нормативів та передбачено встановлення вимог до внутрішньої системи управління ризиками за всіма видами професійної діяльності на фондовому ринку, що забезпечить підвищення стабільності функціонування інфраструктури фондового ринку;
- розпочато процес переходу НКЦПФР до функціональної моделі управління, що дасть змогу привести бізнес-процеси у відповідність до кращих світових практик, розробити систему відповідальності, запровадити чітке розмежування функціональних обов'язків, розбудувати систему внутрішнього контролю;
- у рамках протидії торгівлі “сміттєвими” цінними паперами зупинено торгівлю цінними паперами на будь-якій фондовій біржі щодо 100 емітентів, з яких 39 емітентів включено до Переліку емітентів, що мають ознаки фіктивності;
- запроваджено нові вимоги до лістингу цінних паперів на фондових біржах, що призвело до зменшення кількості лістингових компаній, а зупинення торгівлі фіктивними інструментами на фондових біржах істотно вплинуло на процес ціноутворення, що відобразилося на обсязі біржових контрактів та капіталізації лістингових компаній, яка впала на кінець першого півріччя 2017 року на 97%;
- посилено вимоги щодо провадження професійної діяльності на ринку цінних паперів, запроваджено ретельний підхід щодо нагляду за кожним професійним учасником фондового ринку, що призвело до зменшення на 30% їх кількості за всіма видами діяльності та зменшення кількості аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів на 46%;
- унесено низку законодавчих змін у сфері корпоративного управління, що дало можливість підвищити позицію України на 31 пункт – підняти з 101 на 70 місце в рейтингу Doing Business Світового банку та Міжнародної фінансової корпорації за індикатором “Захист міноритарних інвесторів”.

III. Бачення майбутнього

У процесі реалізації напрямів та виконання завдань Програми очікується, що до 2020 року будуть створені передумови стійкого розвитку економіки України, перетворення фінансового сектору України в 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;
 - упроваджено ефективний механізм захисту прав кредиторів та банківське кредитування відновлено, його обсяги збільшуються темпами, що забезпечують бажану динаміку економічного зростання і не створюють інфляційного тиску та системних ризиків;
 - 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 9 місяців. Поява нових джерел довгострокових фінансових ресурсів банків на внутрішньому ринку. Співвідношення кредитів до депозитів у банківській системі перебуває в діапазоні 110% – 130%;
 - упроваджено макропруденційний та мікропруденційний нагляд на основі оцінки наявних і потенційних ризиків;
- Досягнуто стійкості фінансової системи до макроекономічних шоків і забезпечено контрциклічне регулювання фінансового сектору. Удосконалено підходи щодо врегулювання неплатоспроможності шляхом зміни критеріїв для його запровадження;
- показник достатності капіталу по банківській системі перевищує 10% відповідно до принципів Базель III, запроваджено додаткові буфери капіталу. Банки забезпечують належну оцінку кредитних ризиків і формування необхідних резервів за активними операціями відповідно до вимог МСФЗ 9 “Фінансові інструменти”;
 - запроваджено прийнятний для ЄС та інших МФО механізм та інфраструктуру підтримки фінансування інвестиційних проектів МСП за рахунок доступного та довгострокового кредитного ресурсу в національній валюті на базі моделі роботи НУФ;
 - стає зростання обсягів страхових резервів та пенсійних активів. Поява нових джерел довгострокових фінансових ресурсів страхових компаній та пенсійних фондів на внутрішньому ринку;
 - розпочато впровадження правил ЄС щодо вільного руху капіталу, лібералізоване валютне законодавство, проводиться поступове скасування/послаблення постійних та тимчасових валютних обмежень, регулярно здійснюється перегляд існуючих процедур щодо проведення валютних операцій у бік оптимізації та спрощення (дебюрократизації);
 - упроваджено механізми хеджування валютних ризиків – доларизація пасивів українських банків на рівні нижче 40%;
 - зменшено частку державних банків у банківському секторі 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 небанківських фінансових установах;

- упроваджено порядок відновлення діяльності банків та врегулювання неплатоспроможності згідно з *acquis* ЄС та Основними принципами МАСД;
- підвищено прозорість та продуктивність банківської системи, у т. ч. за рахунок упровадження цифрових технологій та безпаперових бізнес-процесів, використання новітніх ІТ-технологій, спрощення та оптимізації діяльності учасників фінансового сектору, упровадження нових стандартів звітності.

Інфраструктура фінансового сектору:

- удосконалено та модернізовано депозитарну, розрахункову та клірингову інфраструктуру ринків капіталу відповідно до стандартів IOSCO та кращих світових практик. Забезпечено здійснення Центральним депозитарієм депозитарного обліку всіх емісійних цінних паперів;
- 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;
- неефективні страхові компанії виведено з ринку. Збільшився обсяг довгострокових інвестицій в економіку України за рахунок довгострокових резервів страховиків зі страхування життя;
- включення в інфраструктуру фінансового сектору установи “другого рівня” для підтримки фінансування інвестиційних проектів МСП через фінансові установи за моделлю роботи НУФ;
- створено умови для емісії надійних та ліквідних інструментів фондового ринку для розміщення коштів страхових резервів та пенсійних активів;
- удосконалено функціонування інфраструктури фондового ринку, упроваджені нові вимоги до перебування цінних паперів у лістингу бірж;
- посилено вимоги до діяльності професійних учасників на ринку цінних паперів, зокрема запроваджено нові підходи до боротьби з маніпулюванням на фінансових ринках (зокрема фондовому) та з використанням інсайдерської інформації.

Інституційна спроможність регуляторів та ФГВФО:

- проведено трансформацію і перерозподіл функцій між регуляторами фінансового сектору, оптимізовані організаційні структури та спрощені внутрішні процеси регуляторів, покращені комунікації з учасниками ринку;
- упроваджено ефективний консолідований нагляд за фінансовим сектором на основі принципів IOSCO, IAIS, EIOPA, BCBS, що надало можливість ефективно діагностувати, попереджати розвиток системних ризиків та оцінювати реальну і потенційну дію шоків на фінансовий сектор та учасників;
- забезпечено підвищення інституційної та фінансової спроможності регулятора ринків капіталу відповідно до принципів IOSCO та IOPS;
- регулювання та нагляд у сфері запобігання та протидії легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму та фінансуванню розповсюдження зброї масового знищення здійснюється з урахуванням ризик-орієнтовного підходу з метою визначення відповідності заходів, що здійснюються суб'єктами первинного фінансового моніторингу, для обмеження (зменшення) ризиків під час їх діяльності, відповідно до рекомендацій FATF;
- розширено мандат ФГВФО відповідно до *acquis* ЄС та Основних принципів МАСД;
- 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, упроваджено єдині стандарти електронного документообігу у фінансовому секторі;

- визначено механізм взаємодії між Національним банком та ФГВФО в частині раннього втручання та врегулювання неплатоспроможності.

Захист прав споживачів та кредиторів:

- створено кредитний реєстр Національного банку та налагоджено співпрацю між Національним банком та ФГВФО щодо ведення кредитного реєстру;
- 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;
- забезпечено отримання гарантованої суми відшкодування вкладів у строки, передбачені *acquis* ЄС, завдяки дієвій системі гарантування вкладів;
- забезпечено захист прав споживачів фінансових послуг та створено інститут фінансового омбудсмена з метою позасудового врегулювання спорів між учасниками фінансового сектору та споживачами фінансових послуг;
- запроваджено систему гарантування виплат за договорами довгострокового страхування життя та пенсійного забезпечення;
- розроблено Національну стратегію з підвищення фінансової грамотності населення та розпочато її впровадження;
- удосконалено порядок участі ФГВФО у процедурах позасудового врегулювання спорів між ФГВФО (банками, що виводяться з ринку або ліквідуються) та споживачами фінансових послуг.

IV. Етапи та складові реалізації Програми

Реалізація Програми відбуватиметься в три етапи:

I. Очищення фінансового сектору – кардинальне вирішення проблеми “баластів” минулого, виведення з 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 та ФГВФО.

У період реалізації Програми Національний банк завершить перехід до режиму інфляційного таргетування.

Метою грошово-кредитної політики Національного банку в середньостроковій перспективі є зниження темпів інфляції до 5% на рік із допустимим відхиленням ± 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 мети Програми визначено **три основні напрями**:

- A. забезпечення стабільності та динамічного розвитку фінансового сектору;
- B. розбудова інституційної спроможності регуляторів фінансового сектору та ФГВФО;
- C. захист прав споживачів фінансових послуг та інвесторів.

A. За напрямом “Забезпечення стабільності та динамічного розвитку фінансового сектору” необхідно здійснити такі заходи:

1. Створити рівні умови для конкуренції у фінансовому секторі.
2. Створити умови для вільного руху капіталу (у тому числі зняти адміністративні обмеження, запроваджені у зв’язку з кризою).
3. Посилити контроль та відповідальність за операції з пов’язаними особами.

4. Посилити вимоги щодо платоспроможності та ліквідності учасників фінансового сектору (у тому числі шляхом упровадження 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.
 - 6.1 Забезпечити підвищення якості системи регулювання та нагляду в частині діяльності небанківських фінансових установ.
 - 6.2 Забезпечити подальше удосконалення ліцензування банків та небанківських фінансових установ.
7. Забезпечити прозорість діяльності та звітності учасників фінансового сектору.
 - 7.1 Запровадити рекомендації Організації економічного співробітництва та розвитку щодо протидії зменшенню податкової бази та переміщенню прибутків за кордон та упровадити єдиний стандарт обміну фінансовою інформацією.
8. Підвищити ефективність системи запобігання та протидії легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму та фінансуванню розповсюдження зброї масового знищення.
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 тому числі похідні).
14. Запровадити II рівень пенсійної системи.
 - 14.1 Удосконалити законодавство щодо регулювання III рівня пенсійної системи.
15. Стимулювати розвиток інфраструктури фінансового сектору.
 - 15.1 Створити передумови для розвитку фінансового лізингу.
 - 15.2 Створити передумови для розвитку ринку небанківського кредитування.
16. Забезпечити розвиток ринку FinTech.
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 товарних ринків та ринків капіталу.
20. Забезпечити розвиток інституту рейтингових агентств.
21. Забезпечити податкове стимулювання та гармонізувати систему оподаткування інструментів фінансового сектору.
22. Підвищити продуктивність банківської системи.
23. Запровадити механізми раннього втручання та врегулювання неплатоспроможності.

В. За напрямом “Розбудова інституційної спроможності регуляторів фінансового сектору та ФГВФО” необхідно здійснити такі заходи:

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 із 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 та ФГВФО зі споживачами та учасниками фінансового сектору.
8. Підвищити ефективність протидії зловживанням у фінансовому секторі.
9. Підвищити ефективність регуляторів та ФГВФО в частині роботи з проблемними учасниками фінансового сектору.
10. Посилити координацію між регуляторами фінансового сектору.
11. Поліпшити координацію між саморегулюючими організаціями, професійними об'єднаннями та регуляторами.
12. Упровадити єдині стандарти звітності та обміну інформацією.
13. Сприяти використанню новітніх ІТ-технологій учасниками фінансового сектору.

С. За напрямом “Захист прав споживачів фінансових послуг та інвесторів” необхідно здійснити такі заходи:

1. Підвищити рівень фінансової грамотності, культури та інклюзії населення.
2. Підвищити стандарти розкриття інформації емітентами цінних паперів та небанківськими фінансовими установами.
3. Підвищити ефективність системи реалізації прав інвесторів.
4. Підвищити ефективність захисту прав споживачів фінансових послуг та інвесторів.

V. Комплексний план заходів щодо виконання Програми

З метою досягнення мети та реалізації завдань Програми, ураховуючи важливість функціонування ефективної системи правил та практики їх реалізації у сфері фінансових послуг для забезпечення сталого економічного розвитку, Національним банком заплановано реалізацію програми співробітництва з ЄС, МВФ, Світовим банком, ЄБРР, ЄІБ, BCBS, IOSCO, IAIS та іншими міжнародними фінансовими організаціями, асоціаціями та регуляторами у сфері фінансових ринків та послуг.

№ з/п	Заходи	Дії	Дата початку	Дата закінчення	Відповідальний
A. Забезпечення стабільності та динамічного розвитку фінансового сектору					
A.1	Створити рівні умови для конкуренції у фінансовому секторі	(i) Розробити та реалізувати план унесення змін до законодавства та нормативно-правових актів, яким передбачено заходи щодо:	01 липня 2015 р.	31 грудня 2019 р.	Національний банк, НАБУ, НКФП, НКЦПФР
		- рівного доступу до надання фінансових послуг (вхід на ринок і гарантування рівних умов здійснення професійної діяльності на ринку фінансових послуг) *			
		- рівного доступу до клірингових систем та офіційних механізмів фінансування та рефінансування, які є доступними за звичайних умов ведення бізнесу			
		- рівного доступу інвесторів, кредиторів до суб'єктів, що надають фінансові послуги			
		- участі всіх банків у системі гарантування вкладів фізичних осіб	01 липня 2015 р.	31 грудня 2019 р.	ФГВФО, Мінфін
A.2	Створити умови для вільного руху капіталу	(i) Розробити та затвердити концепцію валютної лібералізації, що передбачатиме поетапне скасування тимчасових та постійних валютних обмежень (із прив'язкою до макроекономічних передумов), та дорожню карту її імплементації *:	01 липня 2015 р.	31 грудня 2019 р.	Національний банк, НКЦПФР, Мінфін
		- лібералізацію умов здійснення операцій за поточним рахунком та прямих іноземних інвестицій (ПІІ)			
		- лібералізацію портфельного інвестування та кредитних операцій юридичних осіб			
		- розвиток валютного ринку, вдосконалення його інструментарію та збільшення ліквідності			
		- лібералізацію умов здійснення операцій із інвестування за кордон та розміщення фізичними особами валютних цінностей на рахунках за межами України			
		- удосконалення порядку видачі Національним банком України індивідуальних ліцензій на розміщення резидентами (юридичними та фізичними особами) валютних цінностей на рахунках за межами України			
		- оптимізацію режимів рахунків нерезидентів в Україні			
(ii) Розробити та запровадити нове валютне законодавство України, яке відповідатиме положенням законодавства ЄС та міжнародним зобов'язанням України. Виконання цієї дії передбачає, заходи щодо:					
		- розроблення проекту закону щодо операцій із валютою *			

№ з/п	Заходи	Дії	Дата початку	Дата закінчення	Відповідальний
		- затвердження проекту Закону України “Про валюту”			
		(iii) Унести зміни до нормативно-правових актів Національного банку та інших державних органів щодо спрощення/дебюрократизації процесів, пов’язаних зі здійсненням валютних операцій *			
		(iv) Оптимізувати порядок застосування іноземної валюти в страховій діяльності	01 січня 2018 р.	31 грудня 2019 р.	НКФП, Національний банк
A.3	Посилити контроль та відповідальність за операції з пов’язаними особами	(i) Поліпшити механізм правового регулювання та доступ до інформації, що міститься в єдиних та державних реєстрах, щодо розкриття бенефіціарів та ідентифікації пов’язаних осіб фінансових установ	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.	Національний банк, НКФП, НКЦПФР, Мін`юст
		(ii) Удосконалити правила здійснення фінансових операцій із пов’язаними особами та ініціювати отримання доступу до операцій клієнтів банків, що проводяться через систему електронних платежів			Національний банк, НКЦПФР, Мін`юст
		(iii) Удосконалити звітність фінансових установ, у тому числі банків, щодо операцій із пов’язаними особами та забезпечити пруденційний аналіз таких звітів			
		(iv) Розробити та впровадити план дій щодо зменшення обсягів операцій із пов’язаними особами та контролювати його реалізацію на рівні окремих фінансових установ та у фінансовому секторі в цілому. Опрацювати поліпшення механізму щодо заходів реагування в разі невиконання фінансовими установами вищезазначеного плану			
		(v) Установити особисту майнову, адміністративну та кримінальну відповідальність власників банку, його керівництва за дії чи бездіяльність, що призвели до нанесення шкоди банку *			
A.4	Посилити вимоги щодо платоспроможності та ліквідності учасників фінансового сектору	(i) Розробити та впровадити вимоги до капіталізації, платоспроможності та ліквідності банків відповідно до принципів Базель III та відповідних норм ЄС	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.	Національний банк
		(ii) Розробити та впровадити вимоги до капіталізації, платоспроможності та ліквідності страховиків відповідно до принципів Solvency II та інших норм ЄС		31 грудня 2019 р.+	НКФП
		(iii) Розробити стратегію макропруденційної політики, спрямовану на мінімізацію системних ризиків *		31 грудня 2017 р.	Національний банк
		(iv) Налагодити систему регулярної оцінки якості активів банків для визначення необхідності реструктуризації діяльності, достатності капіталу та ліквідності, забезпечити проведення регулярних стрес-тестів та виконання планів капіталізації *			
		(v) Налагодити систему регулярної оцінки якості активів небанківських фінансових установ для визначення достатності капіталу та ліквідності		31 грудня 2019 р.+	НКЦПФР
A.5	Упровадити спеціальні вимоги щодо капіталу, ліквідності та інших показників системно	(i) Розробити та впровадити зміни до нормативно-правових актів щодо визначення системно важливих небанківських фінансових установ	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.+	НКФП, НКЦПФР
		(ii) Визначити спеціальні регуляторні та наглядові вимоги до системно важливих банків *		31 грудня 2018 р.	Національний банк

№ з/п	Заходи	Дії	Дата початку	Дата закінчення	Відповідальний
	важливих банків та інших фінансових установ	(iii) Визначити спеціальні регуляторні та наглядові вимоги до системно важливих небанківських фінансових установ		31 грудня 2019 р.+	НКЦПФР
		(iv) Налагодити системний моніторинг діяльності системно важливих банків *			Національний банк, Мінфін
		(v) Налагодити системний моніторинг діяльності системно важливих небанківських фінансових установ		31 грудня 2019 р.+	НКЦПФР
A.6	Удосконалити системи регулювання та нагляду за фінансовим сектором	(i) Покласти в основу подальшого розвитку функції нагляду у фінансовому секторі перехід від нагляду на основі правил (compliance based supervision) до нагляду на основі оцінки ризику (risk based supervision), включаючи: - проведення інспекційних перевірок учасників банківських груп, материнських компаній банків, юридичних осіб, які мають спільного з банками контролера, тощо - використання професійного судження фахівцями нагляду та екстраполяцію результатів оцінки кредитного ризику	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2019 р.	Національний банк
		(ii) Продовжити приведення нормативно-правових актів із питань нагляду у фінансовому секторі у відповідність до найкращих міжнародних практик			
		(iii) Продовжити діалог із учасниками фінансового сектору шляхом роз'яснення змін нормативно-правових актів щодо нагляду			
		(iv) Удосконалити законодавство щодо злиття учасників фінансового сектору *	01 квітня 2015 р.	29 квітня 2017 р.	
A.6/1	Забезпечити підвищення якості системи регулювання та нагляду в частині діяльності небанківських фінансових установ	(i) Розробити та супроводжувати законопроекти, щодо: - удосконалення системи регулювання та нагляду за ломбардною діяльністю - припинення надання фінансовими установами послуг із адміністрування фінансових активів для придбання товарів у групах	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2019 р.	НКФП
		(ii) Удосконалити засоби консолідованого нагляду за діяльністю небанківських фінансових установ	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2019 р.	
		(iii) Удосконалити процедури погодження набуття істотної участі у небанківських фінансових установах			
		(iv) Удосконалити на засадах уніфікованих підходів вимоги щодо ділової репутації до власників та керівників небанківських фінансових установ			
		(v) Удосконалити регуляторне середовище з питань звітності, бухгалтерського обліку та аудиту на ринках небанківських фінансових послуг			
		(vi) Удосконалити умови внесення та перебування цінних паперів у лістингу	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2019 р.	НКЦПФР
		(vii) Забезпечити рівні умови щодо виставлення заявок та укладення біржових контрактів*			
A.6/2	Забезпечити подальше удосконалення ліцензування банків та	(i) Здійснити комплексний перегляд правового регулювання реєстрації та ліцензування банків шляхом затвердження нової редакції Положення про реєстрацію та ліцензування банків	01 січня 2018 р.	31 грудня 2019 р.	Національний банк

№ з/п	Заходи	Дії	Дата початку	Дата закінчення	Відповідальний
	небанківських фінансових установ	<p>(ii) Забезпечити розміщення на сторінках офіційного Інтернет-представництва Національного банку України комплексної інформації про структури власності банків та складу банківських груп, керівників банків, керівників та власників істотної участі у банках, які були ліквідовані не з ініціативи власників *</p> <p>(iii) Запровадити електронний реєстр генеральних ліцензій на валютні операції, а також реєстр ліцензій, виданих фінансовим компаніям та іншим юридичним особам (крім банків) на веб-сайті Національного банку</p> <p>(iv) Розробити та впровадити нову концепцію ліцензування переказу коштів та реєстрації платіжних систем, що передбачатиме гармонізацію законодавства України, нормативно-правових актів Національного банку з відповідних питань із міжнародними стандартами, зокрема з вимогами Директиви ЄС 2015/2366 (PSD II), в тому числі в частині:</p> <ul style="list-style-type: none"> - удосконалення переліку документів, що подаються заявниками для отримання ліцензії на переказ коштів у національній валюті без відкриття рахунків, реєстрації платіжних систем, учасників платіжних систем та операторів послуг платіжної інфраструктури - удосконалення вимог до заявників, які звертаються до Національного банку для отримання ліцензії на переказ коштів в національній валюті без відкриття рахунків, реєстрації платіжних систем, учасників платіжних систем та операторів послуг платіжної інфраструктури - удосконалення порядку розгляду документів, що подаються до Національного банку для отримання ліцензії на переказ коштів у національній валюті без відкриття рахунків, реєстрації платіжних систем, учасників платіжних систем та операторів послуг платіжної інфраструктури <p>(v) Удосконалити порядок ведення Державного реєстру фінансових установ та інших реєстрів, ліцензування, виведення з ринку небанківських фінансових установ, застосування заходів впливу</p>	01 квітня 2016 р.	31 грудня 2019 р.	НКФП
А.7	Забезпечити прозорість діяльності та звітності учасників фінансового сектору	<p>(i) Здійснити перехід учасників фінансового сектору на стандарти МСФЗ під час складання фінансової звітності *</p> <p>(ii) Удосконалити та уніфікувати звітність, що подається учасниками фінансового сектору регуляторам</p> <p>(iii) Запровадити стандарт звітності FINREP. Удосконалити систему звітності, що використовується для нагляду у фінансовому секторі, відповідно до стандарту звітності COREP</p> <p>(iv) Забезпечити впровадження Угоди ОЕСР “Про обмін інформацією з питань оподаткування” та дотримуватися “Десяти основних принципів обміну інформацією”, які поширюються міністрами фінансів країн-членів “Групи семи”</p>	01 січня 2015 р.	31 грудня 2015 р. 31 грудня 2018 р. 31 грудня 2019 р.	Національний банк, НКФП, НКЦПФР, Мінфін Національний банк, НКЦПФР Національний банк, ФГВФО, НКЦПФР, Мінфін

№ з/п	Заходи	Дії	Дата початку	Дата закінчення	Відповідальний
		(v) Впровадити вимоги стандарту IFRS 9 “Фінансові інструменти”	01 вересня 2016 р.	31 грудня 2018 р.	Національний банк, ФГВФО, НКЦПФР, Мінфін
		(vi) Удосконалити підходи до розкриття інформації учасниками фінансового сектору	01 січня 2017 р.	31 грудня 2019 р.	Національний банк, НКФП, НКЦПФР, ФГВФО, Мінфін
A.7/1	Запровадити рекомендації Організації економічного співробітництва та розвитку щодо протидії зменшенню податкової бази та переміщенню прибутків за кордон та запровадити єдиний стандарт обміну фінансовою інформацією	(i) Удосконалити контроль за трансфертним ціноутворенням (ii) Упровадити звітність у розрізі країн для міжнародних груп компаній (iii) Здійснити приєднання до автоматичного обміну податковою інформацією за стандартом CRS (iv) Упровадити правила оподаткування контрольованих іноземних компаній (v) Упровадити правила щодо обмеження витрат на фінансові операції з пов’язаними особами (vi) Упровадити правила оподаткування постійного представництва та заходи стосовно запобігання зловживанням у зв’язку із застосуванням договорів про уникнення подвійного оподаткування	01 травня 2016 р.	31 грудня 2019 р.	Мінфін, Національний банк, НКЦПФР
A.8	Підвищити ефективність системи запобігання та протидії легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму та фінансуванню розповсюдження зброї масового знищення	(i) Удосконалити національне законодавство в сфері запобігання та протидії відмиванню грошей /фінансуванню тероризму, зокрема шляхом імплементації 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 актів ЄС (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 *	01 липня 2015 р.	31 грудня 2018 р.	Мінфін, Національний банк, НКФП, НКЦПФР
A.9	Забезпечити подальший розвиток безготівкових розрахунків, інфраструктури	(i) Розробити політику готівкового обігу, спрямовану на ефективне, безперебійне та безпечне проведення операцій з готівкою, а також на поступове зниження частки готівкового обігу на користь безготівкового * (ii) Створити умови для входу міжнародних провайдерів інтернет-розрахунків на платіжний ринок України *	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2019 р.	Національний банк, Мінфін

№ з/п	Заходи	Дії	Дата початку	Дата закінчення	Відповідальний		
	фінансового ринку та оверсайта	(iii) Створити умови для збільшення безготівкових розрахунків шляхом впровадження інноваційних платіжних продуктів та розвитку електронних платежів та їх інфраструктури					
		(iv) Забезпечити подальший розвиток інфраструктури платіжного ринку України шляхом приведення законодавства України та нормативно-правових актів Національного банку у відповідність до вимог Директиви ЄС 2015/2366 (PSD II)	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2019 р.+	Національний банк		
		(v) Забезпечити розвиток платіжного ринку України на базі міжнародних стандартів, у т. ч. шляхом: - упровадження основних положень стандартів ISO20022 та ISO 13616 (IBAN) - модернізації та подальшого розвитку Системи електронних платежів Національного банку України	01 вересня 2016 р.	31 грудня 2019 р.+	Національний банк, Мінфін, НКЦПФР, Мін`юст		
		(vi) Розробити пропозиції для удосконалення системи контролю за дотриманням граничних сум розрахунків готівкою					
		(vii) Забезпечити лібералізацію податкового законодавства для торговців із метою стимулювання розвитку безготівкових розрахунків					
		(viii) 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	01 вересня 2016 р.	31 грудня 2019 р.+	Національний банк		
		(ix) Забезпечити розвиток Національної платіжної системи "ПРОСТІР"					
		(x) Опрацювати доцільність випуску Національним банком електронних грошей (e-гривні)					
		(xi) Запровадити єдині стандарти для здійснення платежів із використанням QR кодів для учасників ринку					
		А.10	Підвищити рівень корпоративного управління учасників фінансового сектору	(i) Удосконалити вимоги до рівня корпоративного управління учасників фінансового сектору, у т. ч. за рахунок посилення ролі наглядових рад, коригування функціоналу наглядових рад, комітетів наглядових рад, коригування критеріїв незалежності членів наглядових рад, розбудови інституту незалежних директорів, уведення корпоративного секретаря, визначення підстав та ініціаторів проведення внутрішнього та незалежного аудиту	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2019 р.	НКЦПФР, Національний банк
				(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)							
(v) Установити стандарти корпоративного управління для учасників фінансового сектору							

№ з/п	Заходи	Дії	Дата початку	Дата закінчення	Відповідальний
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, Національний банк
		(ii) Розробити та забезпечити впровадження стратегій для окремих банків державного сектору згідно оновлених Зasad стратегічного реформування державного банківського сектору, які передбачатимуть:	21 лютого 2018 р.	31 грудня 2019 р.	Мінфін, Національний банк
		- удосконалення моделі управління банків державного сектору через створення незалежних наглядових рад та комітетів			
		- розроблення та впровадження підходів для управління непрацюючими кредитами			
- поступовий вихід держави з капіталу банків державного сектору					
A.11	Упровадити ефективний механізм захисту прав кредиторів	(i) Удосконалити законодавство щодо примусового стягнення заборгованості та відчуження й реалізації заставленого майна, у тому числі скоротити процедури відчуження об'єктів застави на користь кредиторів	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.	Мінфін, Національний банк, ФГВФО, НКЦПФР, Мін'юст, НАБУ
		(ii) Спростити законодавство щодо банкрутства боржників та учасників фінансового сектору, забезпечивши скорочення процедури банкрутства та підвищення коефіцієнту погашення кредиторських вимог			
		(iii) Забезпечити скасування мораторію на стягнення іпотечного майна			
		(iv) Удосконалити механізми іпотечного кредитування через врегулювання відносин забудовників та покупців на первинному ринку житла			
		(v) Запровадити механізми захисту прав банків у судових процесах, у тому числі шляхом консультування в позасудовому порядку			
		(vi) Забезпечити можливість урегулювання заборгованості у 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) Запровадити та забезпечити розбудову інституту приватних виконавців, у тому числі забезпечити релевантні зміни в законодавстві *	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2017 р.	Мін'юст, Національний банк
		(ii) Проаналізувати та адаптувати міжнародний досвід щодо позасудового врегулювання та стимулювання реструктуризації заборгованості, що може бути оздоровленою *	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2019 р.+	Мінфін, НКЦПФР, Національний банк
		(iii) Забезпечити розвиток законодавства щодо продажу боргу фінансовим компаніям			
		(iv) Упровадити інститут сек'юритизації активів			
		(v) Забезпечити законодавчу підтримку механізму позасудового врегулювання, у т. ч. передбачити податкові пільги, зокрема для списання проблемних активів та спрощення механізму стягнення для неуспішних реструктуризацій			
		(vi) Прийняти зміни до податкового законодавства, які стимулюють виведення проблемних активів із банків, у т. ч. шляхом передавання активів спеціальним компаніям			
		(vii) Оптимізувати оподаткування операцій із реалізації активів і застави на користь кредиторів фінансових установ, що ліквідовуються, та інших кредиторів, а також інших пов'язаних з ліквідацією операцій	01 січня 2015 р.	31 грудня 2018 р.	Мінфін, Національний банк, ФГВФО

№ з/п	Заходи	Дії	Дата початку	Дата закінчення	Відповідальний
А.13	Упровадити нові та розвивати наявні фінансові інструменти (у т. ч. похідні)	(i) Законодавчо врегулювати функціонування ринку деривативів, похідних цінних паперів та інших нових фінансових інструментів	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.+	НКЦПФР, Національний банк
		(ii) Розробити нормативну базу для регулювання операцій на ринку похідних інструментів (деривативів)			
		(iii) Спростити процедуру допуску цінних паперів іноземних емітентів на територію України *			
		(iv) Урегулювати операції позики цінних паперів та операції з кредитування під заставу цінних паперів на фондовому ринку			
		(v) Сприяти розвитку ринку корпоративних боргових цінних паперів шляхом удосконалення захисту прав їх власників			
		(vi) Розробити нормативно-правову базу для запровадження спеціальних облігацій, що конвертуються у капітал банку або списуються у разі послаблення його фінансового стану (COCO's)	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.	Національний банк, НКЦПФР
		(vii) Забезпечити врегулювання питань обліку аграрних розписок та складських свідоцтв	01 липня 2015 р.	31 грудня 2019 р.+	НКЦПФР
		(viii) Розробити порядок ведення та впровадити централізований реєстр виданих векселів	01 червня 2018 р.		
		(ix) Удосконалити механізми конвертації валютної ліквідності банків у гривневу, запровадити інструменти хеджування ризиків зміни відсоткової ставки та валютного курсу	01 липня 2015 р.	31 грудня 2019 р.	Національний банк
		(x) Розробити модель функціонування криптовалют і підготувати відповідні зміни до законодавства враховуючи рекомендації FATF	01 червня 2018 р.	31 грудня 2019 р.	НКЦПФР, Мінфін, Національний банк
А.14	Запровадити II рівень пенсійної системи	(i) Сприяти реалізації заходів щодо запровадження II рівня накопичувальної пенсійної системи у рамках плану робіт, визначених Урядом	01 липня 2017 р.	31 грудня 2019 р.+	Мінсоцполітики, НКЦПФР, НКФП, Національний банк
А.14/1	Удосконалити законодавство щодо регулювання III рівня пенсійної системи	(i) Розробити та супроводжувати законопроект "Про внесення змін до Закону України "Про недержавне пенсійне забезпечення" (нова редакція) та інших законодавчих актів", який передбачає врегулювання питань щодо: - відповідальності членів ради недержавного пенсійного фонду - розширення повноважень ради недержавного пенсійного фонду - обов'язків та відповідальності адміністратора недержавного пенсійного фонду, осіб, які здійснюють управління активами та зберігача	01 липня 2015 р.	31 грудня 2019 р.+	НКФП, НКЦПФР, Мінсоцполітики, Національний банк

№ з/п	Заходи	Дії	Дата початку	Дата закінчення	Відповідальний
		- імплементації законодавства ЄС про діяльність установ трудового пенсійного забезпечення та нагляд за ними, зокрема, щодо інвестиційної діяльності з пенсійними активами недержавного пенсійного фонду			
A.15	Стимулювати розвиток інфраструктури фінансового сектору	(i) Проаналізувати можливості поліпшення методологічної бази довгострокового міжбанківського кредитування та стимулювання розвитку і поглиблення міжбанківського ринку	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.	Національний банк, Мінфін, МЕРТУ
		(ii) Стимулювати розвиток ринку локального синдикування та консорціумних угод			
		(iii) Стимулювати операції банків на ринку облігацій внутрішньої державної позики, у тому числі за рахунок розвитку механізмів надання ліквідності НБУ під заставу ОВДП *			
		(iv) Сприяти формуванню системи індикаторів (benchmarks) локального валютного ринку та ринку грошей *			
		(v) Запровадити депозити без права дострокового розірвання *			
		(vi) Сприяти створенню механізму зі страхування експортних кредитів та інвестицій для запровадження інструменту державної підтримки експорту *	01 січня 2015 р.	31 грудня 2018 р.	Мінфін
		(vii) Розробити та затвердити Стратегію розвитку НУФ до 2020 року та план-графік трансформації НУФ в Агентство розвитку МСП за принципом установи «другого рівня»	01 червня 2018 р.	01 жовтня 2018 р.	Національний банк, Мінфін, МЕРТ
		(viii) Внесення змін до бюджетного законодавства України з метою забезпечення реалізації державних програм з підтримки фінансування МСП через НУФ/Агентство з розвитку МСП		01 грудня 2018р.	
		(ix) Завершити трансформацію НУФ в Агентство розвитку МСП	01 жовтня 2018 р.	31 грудня 2019 р.	
		(x) Спростити умови доступу іноземних інвесторів до локальних ринків капіталу шляхом встановлення двосторонніх кореспондентських відносин (Депозитарій НБУ-міжнародний депозитарій)	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.+	Національний банк, Мінфін
		(xi) Стимулювати збільшення джерел та обсягів локальних довгострокових фінансових ресурсів (в тому числі шляхом трансформації депозитарної діяльності Національного банку України)			
		(xii) Стимулювати розвиток ринку локального публічного боргу з метою залучення додаткових іноземних інвестицій та інвестицій українських компаній, приватних осіб та інституцій			
		(xiii) Активізувати боротьбу з використанням фіктивних фінансових інструментів *	01 січня 2015 р.	31 грудня 2017 р.	НКЦПФР
		(xiv) Забезпечити трансформацію Розрахункового центру у небанківську фінансову клірингову установу, яка здійснюватиме кліринг на ринках капіталу та товарних ринках та забезпечити скасування монополії Розрахункового центру на розрахунки за правочинами щодо цінних паперів	01 січня 2018 р.	31 грудня 2019 р.+	Національний банк, НКЦПФР

№ з/п	Заходи	Дії	Дата початку	Дата закінчення	Відповідальний
A.15/1	Створити передумови для розвитку фінансового лізингу	(i) Створити на законодавчому рівні необхідні передумови для розширення можливостей використання суб'єктами господарювання операцій фінансового лізингу (ii) Урегулювати порядок надання звітності фінансовими компаніями та установами, юридичними особами – суб'єктами господарювання, які за своїм правовим статусом не є фінансовими установами, та можливість надання послуг з фінансового лізингу	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.	НКФП
A.15/2	Створити передумови для розвитку ринку небанківського кредитування	(i) Виключити кредитні спілки України зі сфери застосування Директиви 2013/36/ЄС про доступ до діяльності кредитних організацій і пруденційного нагляду за діяльністю кредитних установ, інвестиційних фірм, Регламенту Європейського Парламенту та Ради (ЄС) 575/2013 про пруденційні вимоги до кредитних організацій та інвестиційних компаній (ii) Створити на законодавчому рівні необхідні передумови для розвитку ринку кредитних спілок (iii) Удосконалити нормативи для кредитних спілок (iv) Установити вимоги до кредитних посередників та їх діяльності *	01 січня 2016 р. 01 січня 2015 р. 01 січня 2015 р. 01 грудня 2016 р.	31 грудня 2019 р. 31 грудня 2019 р. 31 грудня 2019 р. 12 вересня 2017 р.	НКФП
A.16	Забезпечити розвиток ринку FinTech	(i) Забезпечити регулювання інфраструктури платіжного ринку в частині діяльності FinTech компаній (ii) Забезпечити створення “регулятивних пісочниць” для стимулювання розвитку FinTech компаній (iii) Забезпечити розвиток краудфандингу та врегулювати його діяльність відповідно до законодавства України	01 січня 2015 р. 01 червня 2018 р. 01 червня 2018 р.	31 грудня 2019 р. 31 грудня 2019 р. 31 грудня 2019 р.	Національний банк Національний банк Національний банк, НКЦПФР
A.17	Розбудувати інфраструктуру, що забезпечує ефективно накопичення та обмін інформацією щодо кредитної історії позичальників	(i) Створити кредитний реєстр Національного банку * (ii) Налогодити співпрацю між Національним банком та ФГВФО щодо ведення кредитного реєстру (iii) Створити дієве програмне забезпечення щодо ведення кредитного реєстру	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2018 р.	Національний банк Національний банк, ФГВФО
A.18	Стимулювати комплексний розвиток ринку страхових послуг	(i) Створити законодавче поле щодо регулювання страхової діяльності: - удосконалити законодавче поле щодо регулювання відносин у сфері страхування з урахуванням стандартів IAIS та законодавства ЄС про початок і ведення діяльності у сфері страхування та перестраховування - урегулювати питання обов'язкових видів страхування	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2019 р.+	НКФП

№ з/п	Заходи	Дії	Дата початку	Дата закінчення	Відповідальний
		- удосконалити регулювання актуарної діяльності та посилити роль актуаріїв і актуарних звітів на ринку страхування			
		- удосконалити порядок надання звітності страховиками та аудиту діяльності страховиків			
		- удосконалити порядок формування та розміщення страхових резервів			
		(ii) Забезпечити врегулювання питань у сфері державної підтримки сільськогосподарського страхування:			
		- урегулювати на законодавчому рівні питання поліпшення якості страхового захисту для сільськогосподарських виробників шляхом розроблення та супроводження законопроекту		31 грудня 2018 р.	
		- урегулювати питання організації страхування сільськогосподарської продукції з державною підтримкою			
		(iii) Забезпечити врегулювання питань у сфері страхування цивільно-правової відповідальності власників наземних транспортних засобів:	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2019 р.+	
		- забезпечити врегулювання відносин у сфері страхування цивільно-правової відповідальності власників наземних транспортних засобів шляхом розроблення та супроводження законопроекту, що передбачає у т. ч. приведення законодавства України у відповідність до законодавства ЄС щодо страхування цивільної відповідальності стосовно використання автотранспортних засобів та забезпечення виконання зобов'язань щодо страхування такої відповідальності			
		- поліпшити захист потерпілих у дорожньо-транспортних пригодах шляхом удосконалення системи відшкодування збитків, завданих потерпілим *		21 січня 2016 р.	
		- підвищити розмір страхових сум за договорами обов'язкового страхування цивільно-правової відповідальності власників наземних транспортних засобів		31 грудня 2019 р.	
		- забезпечити можливості укладання внутрішніх електронних договорів з обов'язкового страхування цивільно-правової відповідальності власників наземних транспортних засобів *		16 січня 2018 р.	
		(iv) Забезпечити врегулювання питань розвитку ринку накопичувального страхування життя *:		24 січня 2018 р.	
		- запровадити додаткові вимоги до договорів страхування життя		01 червня 2017 р.	
		- запровадити методику визначення розміру викупної суми при укладанні договорів страхування життя		24 січня 2018 р.	
		(v) Забезпечити врегулювання питань про дистриб'юцію у сфері страхування щодо посередницької діяльності у сфері страхування шляхом розроблення та супроводження законопроекту, що передбачає приведення законодавства України у відповідність до законодавства ЄС про реалізацію страхових продуктів	01 квітня 2016 р.	31 грудня 2019 р.	
		(vi) Удосконалити регулювання на ринку ядерного страхування шляхом удосконалення правил формування, розміщення та обліку страхових резервів з обов'язкового страхування цивільної відповідальності за ядерну шкоду	01 квітня 2015 р.	31 січня 2019 р.	

№ з/п	Заходи	Дії	Дата початку	Дата закінчення	Відповідальний
		(vii) Переглянути вимоги щодо активів, що приймаються в покриття резервів страховиків	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.	
A.19	Забезпечити модернізацію, консолідацію і розвиток біржової, розрахункової та клірингової інфраструктури товарних ринків та ринків капіталу	<p>(i) 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” з одночасною побудовою ефективної системи управління ризиками</p> <p>(ii) Законодавчо та технологічно забезпечити реформування біржової інфраструктури товарних ринків та ринків капіталу з метою забезпечення формуванню прозорого ціноутворення та захисту інтересів інвесторів шляхом поетапного впровадження міжнародних стандартів функціонування інфраструктури ринків капіталу, зокрема вимог MIFID II, MIFIR, PFMI</p> <p>(iii) Забезпечити вдосконалення механізмів та технологій функціонування Центрального депозитарію для подальшого передавання цінних паперів, що відповідно до Закону України “Про депозитарну систему України” належать до компетенції Національного банку, на депозитарне обслуговування до Центрального депозитарію</p> <p>(iv) Удосконалити розрахункову та клірингову інфраструктуру товарних ринків та ринків капіталу, забезпечити можливість проведення розрахунків за правочинами щодо фінансових інструментів та товарів у грошах центрального банку шляхом поетапного впровадження міжнародних стандартів функціонування інфраструктури ринків капіталу, зокрема вимог CSDR, EMIR, PFMI</p> <p>(v) Забезпечити передумови для можливості повноцінного функціонування центрального контрагента на ринках капіталу та товарних ринках</p> <p>(vi) Поліпшити умови доступу іноземних інвесторів до локального ринку цінних паперів шляхом забезпечення функціонування інституту номінального утримувача</p> <p>(vii) Стимулювати розвиток діяльності з управління цінними паперами, зокрема запровадити практику колективного інвестування в цінні папери на підставі договору про управління цінними паперами</p> <p>(viii) Забезпечити приведення діяльності з управління активами інституційних інвесторів у відповідність до правил діяльності UCITS, AIFMD, VCF тощо</p> <p>(ix) Запровадити консолідовану систему трансакційних звітів, уніфіковану для різних класів активів, з урахуванням вимог актів ЄС, зокрема MMSR, EMIR, MIFIR, SFTR, CSDR, REMIT</p> <p>(x) Урегулювати питання остаточності проведення розрахунків та ліквідаційного нетингу</p>	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2019 р.+	НКЦПФР, Національний банк, Мінфін
		(vii) 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 2019 р.	НКЦПФР
		(viii) 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.	
		(ix) Запровадити консолідовану систему трансакційних звітів, уніфіковану для різних класів активів, з урахуванням вимог актів ЄС, зокрема MMSR, EMIR, MIFIR, SFTR, CSDR, REMIT	01 червня 2018 р.	31 грудня 2019 р.+	НКЦПФР, Національний банк, НКФП
		(x) Урегулювати питання остаточності проведення розрахунків та ліквідаційного нетингу	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.+	НКЦПФР, Національний банк
A.20		(i) Урегулювати правила функціонування рейтингових агентств та використання рейтингів	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2019 р.+	

№ з/п	Заходи	Дії	Дата початку	Дата закінчення	Відповідальний
	Забезпечити розвиток інституту рейтингових агентств	(ii) Удосконалити систему нагляду за діяльністю рейтингових агентств з метою забезпечення якості рейтингування та уникнення конфлікту інтересів			НКЦПФР, Національний банк
A.21	Забезпечити податкове стимулювання та гармонізувати систему оподаткування інструментів фінансового сектору	(i) Забезпечити гармонізацію систем оподаткування операцій з фінансовими інструментами та удосконалити законодавство України щодо оподаткування небанківських фінансових установ та споживачів їхніх послуг	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2019 р.+	Мінфін, НКЦПФР, НКФП, Національний банк
		(ii) Удосконалити законодавство України з питань діяльності податкових агентів під час оподаткування операцій з цінними паперами	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2019 р.+	Мінфін, НКЦПФР
		(iii) Підтримати створення сприятливої системи оподаткування ринку деривативів			
		(iv) Розробити механізми податкового стимулювання довгострокових інвестицій			
		(v) Підтримати створення сприятливої системи оподаткування ринку спільного інвестування			
A.22	Підвищити продуктивність банківської системи	(i) Сприяти взаємодії банків із регулюючими органами з метою усунення перешкод 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	01 вересня 2016 р.	31 грудня 2019 р.	НАБУ, Національний банк
		(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			
		(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 в напрямках інкасації, управління мережею банкоматів і POS-терміналів, процесинг та хостинг даних тощо)			
A.23	Запровадити механізми раннього втручання та врегулювання неплатоспроможності	(i) Визначити механізм взаємодії в частині раннього втручання в діяльність банків до стадії проблемності	01 червня 2016 р.	31 грудня 2019 р.+	ФГВФО, Національний банк
		(ii) Переглянути діючі механізми врегулювання неплатоспроможності банків та кредитних спілок шляхом зміни критеріїв для початку такого врегулювання	01 червня 2018 р.	31 грудня 2019 р.+	ФГВФО
		(iii) Зменшити строки початку виплат гарантованої суми відшкодування згідно з acquis ЄС			

№ з/п	Заходи	Дії	Дата початку	Дата закінчення	Відповідальний	
		(iv) Змінити суб'єктний склад осіб (виключити осіб, які блоковані фінансовим моніторингом), які мають право на таке відшкодування (включити малих підприємців)				
		(v) Збільшити суму відшкодування				
		(vi) Уключити до учасників ФГВФО кредитні спілки				
В. Розбудова інституційної спроможності регуляторів фінансового сектору та ФГВФО						
В.1	Забезпечити інституційну та фінансову незалежність регуляторів та ФГВФО	(i) Унести зміни до законів України, що регламентують діяльність регуляторів фінансового сектору, спрямованих на підвищення їх автономії та незалежності	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.+	НКЦПФР, Національний банк, НКФП, ФГВФО	
		(ii) Забезпечити незалежність регуляторів у частині бюджету регуляторів				
		(iii) Забезпечити незалежність розподілу прибутку регуляторами	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.		ФГВФО, Мінфін, Національний банк
		(iv) Удосконалити модель фінансування ФГВФО				
В.2	Посилити інституційний контроль роботи регуляторів	(i) Посилити роль наглядової ради (або іншого колегіального органу) кожного з регуляторів шляхом покладання на раду (або інший колегіальний орган) відповідальності за заходи внутрішнього контролю	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2019 р.+	Національний банк, НКЦПФР	
		(ii) Створити комітети з аудиту на рівні наглядових рад (або інших колегіальних органів) регуляторів				
		(iii) Продовжити практику проведення незалежного зовнішнього аудиту				
В.3	Підвищити ефективність інструментів впливу регуляторів на учасників фінансового сектору	(i) Проаналізувати інструменти впливу регуляторів, у т. ч. рестриктивного характеру, як такі, що можуть використовуватися превентивно	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2019 р.+	Національний банк, НКЦПФР, НКФП	
		(ii) Розробити та впровадити ефективні інструменти впливу, які забезпечили б однаково ефективність заходів впливу, у т. ч. рестриктивних, що можуть застосовуватися регуляторами на різних сегментах фінансового сектору				
В.4	Провести трансформацію регуляторів	(i) Провести деталізацію цієї стратегії реформування фінансового сектору до рівня стратегії кожного окремого регулятора	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2019 р.+	Національний банк, НКЦПФР, НКФП	
		(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 *				
		(v) Провести трансформацію процесу розроблення нормативно-правових актів та зв'язок із стратегією регуляторів фінансового сектору				

№ з/п	Заходи	Дії	Дата початку	Дата закінчення	Відповідальний
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.	Національний банк
		(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 2019 р.	Національний банк, НКЦПФР, НКФП
		(ii) Розробити, затвердити та впровадити комплексний план дій щодо передавання функціоналу від НКФП до Національного банку та до НКЦПФР			
		(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.	Національний банк, 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 розроблення 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 2019 р.	Національний банк, НКЦПФР, НКФП
		(ii) Розробити систему спеціалізованих комітетів для кожного регулятора, які дали б 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 конфлікт інтересів, посилити внутрішній контроль та впровадити ефективну кадрову політику			

№ з/п	Заходи	Дії	Дата початку	Дата закінчення	Відповідальний		
		(v) Провести організаційну та функціональну централізацію *					
В.7	Налагодити комунікації регуляторів та ФГВФО зі споживачами та учасниками фінансового сектору	(i) Забезпечити надходження критично важливої інформації до підрозділу, відповідального за комунікації, для забезпечення можливості формування прозорої та ефективної комунікації	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.	Національний банк, ФГВФО, НКЦПФР, НКФП		
		(ii) Розробити інструменти та канали комунікації, створити процес постійної системної комунікації з метою підвищення прозорості дій 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.		Національний банк	
		(iv) Упровадити в промислову експлуатацію новий веб-сайт Національного банку	01 січня 2016 р.	30 грудня 2018 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 2019р.+	НКЦПФР, ФГВФО, Національний банк		
		(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 та ФГВФО щодо виявлення зловживань у фінансовому секторі, зокрема щодо наділення повноваженнями щодо проведення розслідувань фактів шахрайства					
		(iv) Удосконалити інституційну спроможність регуляторів та їх взаємодію (обмін даними) щодо ідентифікації пов'язаних осіб учасників фінансового сектору, поліпшити інструменти контролю за правочинами з пов'язаними особами					НКЦПФР, ФГВФО, НКФП, Національний банк
В.9	Підвищити ефективність регуляторів та ФГВФО в частині роботи з проблемними учасниками фінансового сектору	(i) Підвищити ефективність системи виявлення потенційно проблемних учасників фінансового сектору (банків, небанківських фінансових установ, страхових компаній тощо)	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2019 р.	ФГВФО, Національний банк, НКЦПФР, НКФП		
		(ii) Унести зміни до законодавства України з метою недопущення зарахування однорідних зустрічних вимог (у т. ч. погашення кредитної заборгованості за рахунок депозитних коштів) до початку процедури виведення банку з ринку	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2019 р.+	ФГВФО, Національний банк		
		(iii) Створити правові умови для забезпечення реалізації Національним банком переважного і безумовного права на задоволення вимог за кредитами рефінансування під час виведення неплатоспроможних банків з ринку					
		(iv) Підвищити ефективність процесів управління кредитним ризиком (у т. ч. управління заставами), що приймається регуляторами під час оздоровлення або виведення неплатоспроможного банку з ринку					

№ з/п	Заходи	Дії	Дата початку	Дата закінчення	Відповідальний
		(v) Підвищити ефективність процесів управління та реалізації активів неплатоспроможних банків, що виводяться з ринку, з метою отримання часткового відшкодування та реалізації активів за найбільш сприятливих ринкових умов			
		(vi) Створити в структурі ФГВФО консолідований офіс для формування єдиної системи управління та продажу активів *			
		(vii) Забезпечити створення єдиного механізму ефективною та прозорою реалізації активів неплатоспроможних банків *			
В.10	Посилити координацію між регуляторами фінансового сектору	(i) Створити та налагодити роботу Ради з фінансової стабільності *	01 січня 2015 р.	31 травня 2016 р.	Національний банк, НКЦПФР, НКФП
		(ii) Визначити механізми співпраці між регуляторами фінансового сектору під час розроблення та впровадження нових законодавчих ініціатив	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 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, ЕВА та інших)			
		(v) Налагодити співпрацю регуляторів ринків фінансових послуг і правоохоронних органів з метою підвищення ефективності взаємодії у разі виявлення порушень, що містять ознаки злочину	01 січня 2017 р.	31 грудня 2018 р.	НКФП, НКЦПФР
		(vi) Забезпечити взаємодію регуляторів ринків фінансових послуг та інших органів державної влади з метою налагодження каналів обміну інформацією про учасників фінансового ринку, їх власників істотної участі та керівників, що є необхідною регуляторам фінансових послуг для виконання покладених на них функцій	01 червня 2018 р.	31 грудня 2019 р.	Національний банк, НКФП, НКЦПФР, ДФС
В.11	Поліпшити координацію між саморегулюючими організаціями, професійними об'єднаннями та регуляторами	(i) Підвищити ефективність діалогу із саморегулюючими організаціями учасників фінансового сектору, залучити представників учасників ринку до обговорення всіх основних змін, що плануються реалізувати *	01 липня 2015 р.	31 грудня 2017 р.	НКЦПФР, Національний банк
		(ii) Стимулювати розбудову функціоналу та підвищення ефективності саморегулюючих організацій, у т. ч. з метою підвищення ефективності діалогу з питань законодавства України та нагляду	01 липня 2015 р.	31 грудня 2018 р.	НКЦПФР, НКФП
		(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 *			
В.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.	31 грудня 2018 р.	Мінфін, Національний банк, НКЦПФР, НКФП, МЕРТУ
		(ii) Розробити пропозиції щодо впровадження стандарту XBRL, узгоджені із заходами стосовно запровадження найкращих міжнародних практик щодо розкриття інформації на основі стандартів звітності FINREP та COREP	01 липня 2015 р.	31 грудня 2019 р.	

№ з/п	Заходи	Дії	Дата початку	Дата закінчення	Відповідальний
		(iii) Створення інфраструктури щодо обміну інформацією між банками та державними реєстрами з метою зменшення кредитних ризиків	01 червня 2018 р.	31 грудня 2019 р.	НАБУ, Національний банк, ПФУ, Мінфін, Мін'юст
В.13	Сприяти використанню новітніх ІТ-технологій учасниками фінансового сектору	(i) Забезпечити адаптацію нормативно-правової бази для використання новітніх ІТ-технологій	01 липня 2015 р.	31 грудня 2019 р.	Національний банк, НКЦПФР, НКФП, НАБУ
		(ii) Запровадити законодавчі зміни для встановлення єдиних уніфікованих форматів та єдиного уніфікованого вигляду електронних документів з метою організації електронного документообігу між фінансовими установами			
		(iii) Упровадити систему електронного документообігу, забезпечити перехід усіх внутрішніх процесів на електронний документообіг			
		(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			
		(v) Забезпечити накопичення даних, що формуються кожним регулятором, у єдиному сховищі даних, що забезпечує адекватну хісторизацію			
		(vi) Запровадити нові формати розкриття даних та механізми контролю за якістю, релевантністю, відкритістю таких даних *			
		(vii) Налаштувати систему внутрішньої звітності, яка б підвищила ефективність підготовки інформації для прийняття управлінських рішень			
		(viii) Провести централізацію ІТ-рішень, де це доцільно, для підвищення керованості, якості даних та зниження затрат			
		(ix) Забезпечити контроль за впровадженням учасниками фінансового сектору релевантних стандартів ІТ-безпеки			
		(x) Створити в Національному 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			
		(xi) Розробити єдину систему електронного документообігу та обміну даними між банками та виконавчими службами, банками та пенсійними і соціальними службами			
С. Захист прав споживачів фінансових послуг та інвесторів					
С.1	Підвищити рівень фінансової грамотності,	(i) Розробити національну стратегію підвищення рівня фінансової грамотності, яка крім іншого, включала б:	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2019 р.+	Національний банк, ФГВФО, НКЦПФР, НКФП
		- стратегічні засади підвищення рівня фінансової грамотності			

№ з/п	Заходи	Дії	Дата початку	Дата закінчення	Відповідальний
	культури та інклюзії населення	<p>- план дій з визначенням інструментів та каналів підвищення рівня фінансової грамотності для різних цільових аудиторій</p> <p>- методика оцінки ефективності національної стратегії з підвищення рівня фінансової грамотності</p> <p>(ii) Здійснити заходи щодо підвищення фінансової грамотності населення, а також внести зміни до законодавства України щодо повноважень Національного банку у цій сфері</p> <p>(iii) Здійснити впровадження механізму застосування методики оцінки ефективності національної стратегії з підвищення фінансової грамотності</p> <p>(iv) Впровадити механізм моніторингу рівня фінансової грамотності громадян на постійній основі</p>			
			01 квітня 2018 р.	31 грудня 2018 р.	
			01 січня 2019 р.	31 грудня 2019 р.	
				31 грудня 2019 р.+	
С.2	Підвищити стандарти розкриття інформації емітентами цінних паперів та небанківськими фінансовими установами	<p>(i) Стимулювати розвиток практики розкриття інформації публічними акціонерними товариствами для більшої прозорості, підвищувати стандарти розкриття інформації, у т. ч. *:</p> <p>- 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</p> <p>- передбачити необхідність підготовки емітентом як складових частин загального звіту емітента – звіту керівництва та звіту про корпоративне управління, а також установити вимоги до їх змісту</p> <p>(ii) Удосконалити порядок публічної пропозиції цінних паперів необмеженому колу інвесторів *</p> <p>(iii) Створити загальнодоступну інформаційну базу даних Нацкомфінпослуг для доступу споживачів фінансових послуг до інформації про діяльність фінансових установ, а також контроль за належним розкриттям фінансовими установами перед клієнтами повної і достовірної інформації, надання якої регулюється законодавством України</p> <p>(iv) Стимулювати практику розкриття небанківськими фінансовими установами інформації про фінансову установу</p>	01 січня 2015 р.	31 грудня 2018 р.	НКЦПФР, Національний банк
			01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.	НКФП
С.3	Підвищити ефективність системи реалізації прав інвесторів	<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 України обов'язки</p> <p>(iii) Забезпечити уніфікацію термінології законодавства України в частині визначень набуття контролю та вжити заходів щодо максимальної уніфікації зазначених процедур відповідно до законодавства України</p>	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.+	НКЦПФР

№ з/п	Заходи	Дії	Дата початку	Дата закінчення	Відповідальний
		(iv) Запровадити нові механізми захисту прав власників облігацій, у т. ч. шляхом правового врегулювання відносин між емітентом та інвестором			
С.4	Підвищити ефективність захисту прав споживачів фінансових послуг та інвесторів	(i) Посилити спроможність регуляторів фінансових послуг та ФГВФО щодо захисту прав споживачів та роздрібних інвесторів (у т. ч. через контроль реклами) та розробити механізм координації наглядової діяльності регуляторів	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.	Національний банк, ФГВФО, НКЦПФР, НКФП
		(ii) Запровадити механізми захисту прав споживачів іпотечного кредитування			Національний банк, НКЦПФР
		(iii) Запровадити механізми захисту прав споживачів під час надання цифрових фінансових та квазіфінансових послуг (у т. ч. P2P та P2B кредитування, операції FOREX тощо)			
		(iv) Створити інститут фінансового омбудсмена, до функцій якого належатиме альтернативне (позасудове) вирішення спорів між фінансовими установами та їх клієнтами – фізичними особами			USAID FST, Мін'юст
		(v) Підвищити швидкість та зручність виплати відшкодування вкладникам банків, що перебувають під управлінням ФГВФО, шляхом перегляду алгоритму таких виплат *	01 січня 2015 р.	30 червня 2016 р.	ФГВФО
		(vi) Забезпечити прозоре та повне розкриття необхідної інформації для всебічного та повного розуміння клієнтом можливих ризиків та сукупної вартості послуг, що надаються	01 січня 2017 р.	31 грудня 2019 р.	Національний банк, НКЦПФР, НКФП, ФГВФО
		(vii) Установити чіткі санкції для учасників ринку фінансових послуг щодо ненадання попередньої інформації про фінансову послугу та інші порушення прав споживачів фінансових послуг			
		(viii) Створити компенсаційні механізми захисту інвесторів, споживачів небанківських фінансових послуг, а саме на ринках:	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.	НКФП, Національний банк, Мінфін, ФГВФО
- кредитних спілок					
- страхування життя					
		- цінних паперів			НКЦПФР

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

«+» завершення виконання дії в рамках Програми відбудеться після 31 грудня 2019 р. у відповідності зі строками імплементації актів законодавства ЄС згідно з Угодою про асоціацію між Україною, з однієї сторони, та ЄС, Європейським співтовариством з атомної енергії і їхніми державами-членами, з іншої сторони

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	01.01.2015	01.01.2020
Споживча інфляція	Індекс споживчих цін	24,9%	5% ± 1 п. п.
Рівень золотовалютних резервів	-	7,5 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	17,8%	Не вище 9,5%
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	46,1%	Нижче 40%
Рівень номінальних ставок за новими кредитами в національній валюті	Згідно з методикою	17,6% річних	Не вище 12% річних
Рівень адекватності капіталу	Згідно з вимогами Basel III	15,6% ²	Не нижче 8%
Індекс концентрації Херфіндала-Хіршмана за активами	Згідно з методикою	565,65	Не нижче 800
Співвідношення кредитів до депозитів (валові кредити)	Згідно з методикою	156%	Не вище 110%
Рівень проникнення страхування	Згідно з методикою (частка страхових платежів без вхідного перестраховання/ВВП)	1,4%	0,75%
Частка прийнятих активів у загальних активах страховиків, усього:	Частка прийнятих активів у загальних активах страховиків ³	47% ⁴	Не нижче 60%
СК "life"		80%	Не нижче 85%
СК "non-life"		39%	Не нижче 50%

² Згідно з методологією Національного банку.

³ Прийнятні активи – якісні та ліквідні активи, які відповідають вимогам, установленим Нацкомфінпослуг (зазначений показник розраховується, починаючи з 2015 року).

⁴ Дані показника, у т. ч. в розрізі СК "life" та СК "non-life", надані на кінець 2015 року.

Показник	Розрахунок показника	01.01.2015	01.01.2020
Активи другого рівня пенсійної системи	Відношення активів до ФЗП учасників другого рівня пенсійної системи	0%	Не нижче 2%
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	Не нижче 70%
Оцінка учасників щодо розвитку інфраструктури фінансового ринку	За визначеною методикою	Немає даних	Не нижче 70%
Оцінка суспільства щодо надійності фінансового ринку	За визначеною методикою	Немає даних	Не нижче 70%
Індекс лояльності до банківської системи	За визначеною методикою		
Імплементовані директиви ЄС для фінансових ринків	За визначеною методикою	-	Директиви ЄС імплементовані
Упровадження принципів IOSCO, IAIS, EIOPA, BCBS	Експертна оцінка впровадження	-	Принципи впроваджені
Лібералізовано валютне регулювання та валютний контроль	Експертна оцінка лібералізації валютного регулювання та валютного контролю	-	Упроваджено вільний рух капіталу
Змінено законодавство щодо оподаткування операцій та послуг у фінансовому секторі	Експертна оцінка змін	-	Зміни внесені до законодавства відповідно до рекомендацій експертів
Унесено зміни до законодавства щодо посилення фінансової та інституційної незалежності	Експертна оцінка змін	-	Зміни внесені до законодавства відповідно до рекомендацій експертів

Показник	Розрахунок показника	01.01.2015	01.01.2020
регуляторів фінансового сектору та розподілу функцій			
Упровадження міжнародних стандартів звітності та аудиту у фінансовому секторі	Експертна оцінка впровадження міжнародних стандартів звітності та аудиту	-	Міжнародні стандарти впроваджені, що визнано експертами
Упровадження 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 упроваджено

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, з однієї сторони, та ЄС, Європейським співтовариством з атомної енергії і їхніми державами-членами, з іншої сторони:

№ 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”	A.9	Забезпечити подальший розвиток безготівкових розрахунків, інфраструктури фінансового ринку та оверсайта	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
		A.17	Розбудувати інфраструктуру, що забезпечує ефективне накопичення та обмін інформацією щодо кредитної історії позичальників		
2	Проект Закону України “Про валюту”	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 на учасників фінансового сектору		
		A.23	Запровадити механізми раннього втручання та врегулювання неплатоспроможності	01 січня 2018 р.	31 грудня 2019 р.+
4	Закон України “Про внесення змін до деяких законів України щодо створення та ведення Кредитного реєстру Національного банку України та вдосконалення процесів управління кредитними ризиками банків”*	A.17	Розбудувати інфраструктуру, що забезпечує ефективне накопичення та обмін інформацією щодо кредитної історії позичальників	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2018 р.
5	Проект Закону України “Про внесення змін до деяких законодавчих актів України щодо консолідації функцій із державного регулювання ринків фінансових послуг”	B.4/2	Провести перерозподіл функцій регуляторів (SPLIT)	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
6	Закон України “Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг”	A.1	Створити рівні умови для конкуренції у фінансовому секторі	01 квітня 2016 р.	31 грудня 2019 р.
		A.3	Посилити контроль та відповідальність за операції з пов’язаними особами		

№ з/п	Законодавчі акти, що мають бути змінені/розроблені	Посилання на захід	Заходи Програми	Дата початку	Дата закінчення
		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.16	Забезпечити розвиток ринку FinTech		
		C.4	Підвищити ефективність захисту прав споживачів та інвесторів фінансового сектору		
		A.19	Забезпечити модернізацію, консолідацію і розвиток біржової, розрахункової та клірингової інфраструктури товарних ринків та ринків капіталу	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2019 р.+
7	Закон України “Про страхування” (нова редакція)	A.1	Створити рівні умови для конкуренції у фінансовому секторі	01 квітня 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 ринку FinTech		
		A.18	Стимулювати комплексний розвиток ринку страхових послуг		
8	Закон України “Про кредитні спілки”	A.1	Створити рівні умови для конкуренції у фінансовому секторі	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
		A.15/2	Створити передумови для розвитку ринку небанківського кредитування		
9	Закон України “Про депозитарну систему України”	A.19	Забезпечити модернізацію, консолідацію і розвиток біржової, розрахункової та клірингової інфраструктури товарних ринків та ринків капіталу	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
		C.3	Підвищити ефективність системи реалізації прав інвесторів	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
10	Проект Закону України “Про інвестиційні фонди”	A.2	Створити умови для вільного руху капіталу	01 липня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
		A.16	Забезпечити розвиток ринку FinTech	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
11	Проект Закону Про регулювання діяльності з надання небанківських кредитів під заставу рухомого майна України	A.1	Створити рівні умови для конкуренції у фінансовому секторі	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
		A.6/1	Забезпечити підвищення якості системи регулювання та нагляду в частині діяльності небанківських фінансових установ		
12	Проект Закону України “Про ринки капіталу та регульовані ринки ”	A.3	Посилити контроль та відповідальність за операції з пов’язаними особами	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
		A.6	Удосконалити системи регулювання та нагляду за фінансовим сектором	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
		A.13	Упровадити нові та розвивати наявні фінансові інструменти (у т. ч. похідні)	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
		A.16	Забезпечити розвиток ринку FinTech		
		C.2	Підвищити стандарти розкриття інформації емітентами цінних паперів та небанківськими фінансовими установами		
13	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 2019 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 2019 р.
		B.3	Підвищити ефективність інструментів впливу регуляторів на учасників фінансового сектору	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
		B.5	Реалізувати поетапний перехід 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 2019 р.+
14	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 емітентами цінних паперів та небанківськими фінансовими установами	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
		C.3	Підвищити ефективність системи реалізації прав інвесторів		
15	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.

№ з/п	Законодавчі акти, що мають бути змінені/розроблені	Посилання на захід	Заходи Програми	Дата початку	Дата закінчення
16	Закон України “Про ліцензування видів господарської діяльності”	A.9	Забезпечити подальший розвиток безготівкових розрахунків, інфраструктури фінансового ринку та оверсайта	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
17	Проект Закону України “Про ринки капіталу та регульовані ринки”	A.13	Упровадити нові та розвивати наявні інструменти (у т. ч. похідні)	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.+
18	Закон України “Про недержавне пенсійне забезпечення”	A.14	Запровадити II рівень пенсійної системи	01 липня 2015 р.	31 грудня 2019 р.+
		A.14/1	Удосконалити законодавство щодо регулювання III рівня пенсійної системи		
		A.18	Стимулювати комплексний розвиток ринку страхових послуг		
19	Цивільний кодекс України	A.9	Забезпечити подальший розвиток безготівкових розрахунків, інфраструктури фінансового ринку та оверсайта	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
		A.15	Стимулювати розвиток інфраструктури фінансового сектору		
		A.11	Упровадити ефективний механізм захисту прав кредиторів		
20	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 2019 р.
21	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.
22	Закон України “Про загальнообов’язкове державне пенсійне страхування”	A.14	Запровадити II рівень пенсійної системи	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2019 р.+
		A.18	Стимулювати комплексний розвиток ринку страхових послуг		
23	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.+
24	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 2019 р.
		A.15	Стимулювати розвиток інструментів та інфраструктури 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
25	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.
26	Закон України “Про нотаріат”	A.11	Упровадити ефективний механізм захисту прав кредиторів	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
		A.9	Забезпечити подальший розвиток безготівкових розрахунків, інфраструктури фінансового ринку та оверсайта		
27	Закон України “Про виконавче провадження”*	A.11	Упровадити ефективний механізм захисту прав кредиторів	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
		A.9	Забезпечити подальший розвиток безготівкових розрахунків, інфраструктури фінансового ринку та оверсайта		
28	Закон України “Про заставу”	A.11	Упровадити ефективний механізм захисту прав кредиторів	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
29	Закон України “Про іпотеку”	A.11	Упровадити ефективний механізм захисту прав кредиторів	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
30	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	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.+
31	Кримінальний кодекс України	B.8	Підвищити ефективність протидії зловживанням у фінансовому секторі	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.+
32	Закон України “Про систему гарантування вкладів фізичних осіб”	A.1	Створити рівні умови для конкуренції у фінансовому секторі	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
		A.23	Запровадити механізми раннього втручання та врегулювання неплатоспроможності	01 січня 2018 р.	31 грудня 2019 р.
		B.1	Забезпечити інституційну та фінансову незалежність регуляторів та ФГВФО		
		B.9	Підвищити ефективність регуляторів та ФГВФО в частині роботи з проблемними учасниками фінансового сектору	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
		C.4	Підвищити ефективність захисту прав споживачів фінансових послуг та інвесторів		
33	Закон України “Про захист прав споживачів”	C.2	Підвищити стандарти розкриття інформації емітентами цінних паперів та небанківськими фінансовими установами	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
		C.3	Підвищити ефективність реалізації прав інвесторів фінансового сектору		

№ 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		
34	Закон України “Про споживче кредитування”*	С.2	Підвищити стандарти розкриття інформації емітентами цінних паперів та небанківськими фінансовими установами	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
		С.4	Підвищити ефективність захисту прав споживачів фінансових послуг та інвесторів		
35	Закон України “Про установу фінансового омбудсмена”	С.2	Підвищити стандарти розкриття інформації емітентами цінних паперів та небанківськими фінансовими установами	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
		С.4	Підвищити ефективність захисту прав споживачів фінансових послуг та інвесторів		
36	Проект Закону України “Про рейтингування”	А.20	Забезпечити розвиток інституту рейтингових агентств	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
37	Проект Закону України “Про фінансовий лізинг”	А.15/1	Створити передумови для розвитку фінансового лізингу	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
38	Закон України “Про запобігання та протидію легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму та фінансуванню розповсюдження зброї масового знищення”	А.8	Підвищити ефективність системи запобігання та протидії легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму та фінансуванню розповсюдження зброї масового знищення	01 січня 2017 р.	31 грудня 2018 р.
39	Закон України “Про державну підтримку сільськогосподарського страхування”	А.18	Стимулювати комплексний розвиток ринку страхових послуг	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
40	Закон України “Про дистрибуцію у сфері страхування”	А.18	Стимулювати комплексний розвиток ринку страхових послуг	01 квітня 2016 р.	31 грудня 2019 р.

Перелік актів законодавства ЄС у сфері фінансових послуг, які передбачено імплементувати відповідно до Угоди про асоціацію між Україною, з однієї сторони, та ЄС, Європейським співтовариством з атомної енергії і її членами, з іншої сторони:

№ з/п	Назва законодавчого акта ЄС	Посилання на захід	Заходи Програми	Дата початку	Термін імплементації 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 у 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.10	Підвищити рівень корпоративного управління учасників фінансового сектору		
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.
		A.13	Упровадити нові та розвивати наявні фінансові інструменти (у т. ч. похідні)	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2020 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 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	A.6	Удосконалити системи регулювання та нагляду за фінансовим сектором	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
		B.5	Реалізувати поетапний перехід до нагляду на основі оцінки ризику		

№ з/п	Назва законодавчого акта ЄС	Посилання на захід	Заходи Програми	Дата початку	Термін імплементації акта
	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				
7	Директива Ради ЄС 86/635/ЄЕС від 08 грудня 1986 року про річну звітність та консолідовану звітність банків та інших фінансових установ; 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				
8	Директива 2013/34/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 26 червня 2013 року про 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	A.7	Забезпечити прозорість діяльності та звітності учасників фінансового сектору	01 січня 2015 р.	31 грудня 2018 р.
B.12	Упровадити єдині стандарти звітності та обміну інформацією				
9	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,	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				

№ з/п	Назва законодавчого акта ЄС	Посилання на захід	Заходи Програми	Дата початку	Термін імплементації акта		
	банків та інших фінансових установ та страхових компаній						
10	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 щорічних звітних бухгалтерських звітів	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	11	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; 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; 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	Забезпечити прозорість діяльності та звітності учасників фінансового сектору
A.10	Підвищити рівень корпоративного управління учасників фінансового сектору	B.12	Упровадити єдині стандарти звітності та обміну інформацією				
12	Директива 2001/24/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 04 квітня 2001 року про реорганізацію та ліквідацію кредитних установ; Директива	A.11	Упровадити ефективний механізм захисту прав кредиторів	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.		

№ з/п	Назва законодавчого акта ЄС	Посилання на захід	Заходи Програми	Дата початку	Термін імплементації акта
	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.23	Запровадити механізми раннього втручання та врегулювання неплатоспроможності		
13	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 товарних ринків та ринків капіталу	01 січня 2015 р.	30 грудня 2021 р.
14	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.
15	Директива 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 A.6/2	Підвищити ефективність системи запобігання та протидії легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму та фінансуванню розповсюдження зброї масового знищення Забезпечити подальше удосконалення ліцензування банків та небанківських фінансових установ	01 липня 2015 р.	31 грудня 2018 р.

№ з/п	Назва законодавчого акта ЄС	Посилання на захід	Заходи Програми	Дата початку	Термін імплементації акта
16	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 та фінансуванню розповсюдження зброї масового знищення	01 січня 2015 р.	31 грудня 2018 р.
17	Директива 97/9/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 03 березня 1997 року щодо схем компенсації інвестору	C.4	Підвищити ефективність захисту прав споживачів фінансових послуг та інвесторів	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
18	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 Директиви 2003/124 Ради і Комісії/ЄС, 2003/125/ЄС і 2004/72/ЄС	B.8	Підвищити ефективність протидії зловживанням у фінансовому секторі	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
19	Регламент (ЄС) 1060/2009 Європейського Парламенту та Ради від 16 вересня 2009 року щодо кредитних рейтингових агентств	A.20	Забезпечити розвиток інституту рейтингових агентств	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
20	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)	C.3	Підвищити ефективність системи реалізації прав інвесторів	01 липня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
		A.10	Підвищити рівень корпоративного управління учасників фінансового сектору	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
21	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)	01 січня 2015 р.	31 грудня 2021 р.
22	Директива 2009/44/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 06 травня 2009 року,	A.9	Забезпечити подальший розвиток безготівкових розрахунків, інфраструктури фінансового ринку та оверсайта	01 липня 2015 р.	31 грудня 2021 р.

№ з/п	Назва законодавчого акта ЄС	Посилання на захід	Заходи Програми	Дата початку	Термін імплементації акта
	якою вносяться зміни до Директиви 98/26/ЄС про остаточні розрахунки в платіжних системах та системах розрахунків цінними паперами та Директиви 2002/47/ЄС про фінансове забезпечення, яке стосується пов'язаних систем і кредитних вимог	A.15	Стимулювати розвиток інфраструктури фінансового сектору		
A.19		Забезпечити модернізацію, консолідацію і розвиток біржової, розрахункової та клірингової інфраструктури товарних ринків та ринків капіталу			
23	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 грамотності, культури та інклюзії населення	01 січня 2015 р.	31 грудня 2018 р.
C.4		Підвищити ефективність захисту прав споживачів фінансових послуг та інвесторів			
24	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 грудня 2018 р.
B.12		Упровадити єдині стандарти звітності та обміну інформацією			
25	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 2023 р.
A.18		Стимулювати комплексний розвиток ринку страхових послуг			
26	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 2024 р.
27	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.
28	Директива 2016/97/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 20 січня 2016 року про реалізацію страхових продуктів (у новій редакції); 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 2019 р.
A.16		Забезпечити розвиток ринку FinTech			

№ з/п	Назва законодавчого акта ЄС	Посилання на захід	Заходи Програми	Дата початку	Термін імплементації акта
29	Директива 2016/2341/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 14 грудня 2016 року щодо діяльності і нагляду за інституціями недержавного пенсійного забезпечення (НПЗ); Директива 2003/41/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 03 червня 2003 року про діяльність установ трудового пенсійного забезпечення та нагляд за ними	А.14	Запровадити II рівень пенсійної системи	01 липня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
А.14/1	Удосконалити законодавство щодо регулювання III рівня пенсійної системи				
30	Директива ЄК 2007/14/ЕС від 08 березня 2007 року, яка визначає детальні правила впровадження окремих положень Директиви 2004/109/ЕС про гармонізацію вимог щодо прозорості стосовно інформації про емітентів, чії цінні папери допускаються до торгів на регульованих ринках	С.2	Підвищити стандарти розкриття інформації емітентами цінних паперів та небанківськими фінансовими установами	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
31	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 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	С.2	Підвищити стандарти розкриття інформації емітентами цінних паперів та небанківськими фінансовими установами	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
А.19	Забезпечити модернізацію, консолідацію і розвиток біржової, розрахункової та клірингової інфраструктури товарних ринків та ринків капіталу				
32	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.
33	Директива 2003/71/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 04 листопада 2003 року стосовно публікації проспектів під час пропонування цінних	С.2	Підвищити стандарти розкриття інформації емітентами цінних паперів та небанківськими фінансовими установами	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.

№ з/п	Назва законодавчого акта ЄС	Посилання на захід	Заходи Програми	Дата початку	Термін імплементації акта
	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				
34	<p>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 поширення повідомлень рекламного характеру;</p> <p>Регламент Комісії (ЄС) 1787/2006 від 04 грудня 2006 року, яким уносяться поправки до Регламенту Комісії (ЄС) 809/2004 щодо імплементації Директиви 2003/71/ЄС Європейського Парламенту та Ради стосовно інформації, що міститься в проспектах, а також формату, інкорпорації шляхом посилання та публікації таких проспектів і поширення реклами;</p> <p>Регламент Комісії (ЄС) 211/2007 від 27 лютого 2007 року, яким уносяться зміни до Регламенту (ЄС) 809/2004 щодо імплементації 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;</p> <p>Регламент Комісії (ЄС) 1289/2008 від 12 грудня 2008 року, яким уносяться зміни до Регламенту Комісії (ЄС) 809/2004 щодо імплементації Директиви 2003/71/ЄС Європейського</p>	С.2	Підвищити стандарти розкриття інформації емітентами цінних паперів та небанківськими фінансовими установами	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.

№ з/п	Назва законодавчого акта ЄС	Посилання на захід	Заходи Програми	Дата початку	Термін імплементації акта
	Парламенту та Ради, що стосуються елементів, пов'язаних з проспектами та рекламними оголошеннями				
35	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	С.2	Підвищити стандарти розкриття інформації емітентами цінних паперів та небанківськими фінансовими установами	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
36	Директива Комісії 2010/43/ЄС від 01 липня 2010 року щодо імплементації 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	А.3	Посилити контроль та відповідальність за операції з пов'язаними особами	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
37	Директива Комісії 2010/42/ЄС від 01 липня 2010 року щодо імплементації Директиви 2009/65/ЄС Європейського Парламенту та Ради стосовно певних умов поглинання фондів, майстер-фідерних структур та процедур нотифікації	А.6	Удосконалити системи регулювання та нагляду за фінансовим сектором	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
38	Директива 2014/51/ЄС від 16 квітня 2014 року щодо повноважень Європейського органу із страхування та пенсійного забезпечення (Omnibus II)	А.14	Запровадити II рівень пенсійної системи	01 квітня 2016 р.	31 грудня 2018 р.
		А.18	Стимулювати комплексний розвиток ринку страхових послуг	01 квітня 2016 р.	31 грудня 2023 р.
39	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	С.4	Підвищити ефективність захисту прав споживачів фінансових послуг та інвесторів	01 січня 2016 р.	31 грудня 2019 р.
40	Регламент Комісії (ЄС) 583/2010 від 01 липня 2010 року щодо імплементації Директиви 2009/65/ЄС Європейського Парламенту та Ради, яка	С.2	Підвищити стандарти розкриття інформації емітентами цінних паперів та небанківськими фінансовими установами	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2019 р.

№ з/п	Назва законодавчого акта ЄС	Посилання на захід	Заходи Програми	Дата початку	Термін імплементації акта
	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				
41	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	C.3	Підвищити ефективність системи реалізації прав інвесторів	01 липня 2015 р.	31 грудня 2019 р.
42	Регламент Європейського Парламенту та Ради 648/2012 про позабіржові деривативи, центральних контрагентів і торгіві репозиторії	A.13	Упровадити нові та розвивати наявні фінансові інструменти (у т. ч. похідні)	01 січня 2015 р.	30 червня 2020 р.
		A.19	Забезпечити модернізацію, консолідацію і розвиток біржової, розрахункової та клірингової інфраструктури товарних ринків та ринків капіталу		
43	Регламент Європейського Парламенту та Ради 909/2014 щодо вдосконалення врегулювання розрахунків і цінних паперів в Європейському Союзі та про центральні депозитарії цінних паперів	A.19	Забезпечити модернізацію, консолідацію і розвиток біржової, розрахункової та клірингової інфраструктури товарних ринків та ринків капіталу	01 січня 2015 р.	31 грудня 2021 р.
44	Регламент (ЄС) 2016/1011 від 08 червня 2016 року щодо індексів, які використовуються як контрольні показники фінансових інструментів та фінансових контрактів або для вимірювання ефективності інвестиційних фондів, та вносить зміни до Директив 2008/48/ЄС та 2014/17/ЄС та Регламенту (ЄС) №596/2014;	A.19	Забезпечити модернізацію, консолідацію і розвиток біржової, розрахункової та клірингової інфраструктури товарних ринків та ринків капіталу	01 січня 2015 р.	30 червня 2020 р.

№ з/п	Назва законодавчого акта ЄС	Посилання на захід	Заходи Програми	Дата початку	Термін імплементації акта
	Регламент ЄС № 1227/2011 від 25 жовтня 2011 про цілісність та прозорість оптового енергетичного ринку				

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, з однієї сторони, та ЄС, Європейським співтовариством з атомної енергії і їхніми державами-членами, з іншої сторони, 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 спрямовуватиметься 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	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
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 в 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	Урядування, прозорість та бізнес-клімат	Удосконалення нормативно-правової бази у сфері протидії відмиванню коштів, налагодження співпраці між Національним антикорупційним бюро України (далі – НАБ), Національним банком і Держфінмоніторингом	A.8	A.8. Підвищити ефективність системи запобігання та протидії легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму та фінансуванню розповсюдження зброї масового знищення
12	МВФ	Політика у фінансовому секторі	Продовження забезпечення умов для відновлення економічної вартості активів, а також виявлення неналежної банківської практики в неплатоспроможних банках	B.9 B.10	B.9. Підвищити ефективність регуляторів та ФГВФО в частині роботи з проблемними учасниками фінансового сектору B.10. Посилити координацію між регуляторами фінансового сектору
13	МВФ	Захисні механізми	Забезпечення інституційної автономії та незалежності Національного банку	B.2 B.6	B.2. Посилити інституційний контроль за роботою регуляторів B.6. Посилити внутрішній контроль регуляторів

Заходи реформи, що забезпечують виконання вимог					
№ з/п	Угода	Задачі	Зміст	Посилання на захід Програми	Заходи Програми
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	В.1. Забезпечити інституційну та фінансову незалежність регуляторів та ФГВФО
				В.8	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	A.1	A.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	A.2	A.2. Створити умови для вільного руху капіталу
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	Рух капіталу	До кінця 2019 року 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
21	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

Заходи реформи, що забезпечують виконання вимог					
№ з/п	Угода	Задачі	Зміст	Посилання на захід Програми	Заходи Програми
22	ЄС	Ефективне та прозоре регулювання	Упровадження основних принципів страхування Міжнародної асоціації органів нагляду за страховою діяльністю	A.8 B.5	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 та фінансуванню розповсюдження зброї масового знищення B.5. Реалізувати поетапний перехід до нагляду на основі оцінки ризику
23	ЄС	Ефективне та прозоре регулювання	Упровадження цілей та принципів регулювання обігу цінних паперів Міжнародної організації комісій з цінних паперів (IOSCO)		
24	ЄС	Ефективне та прозоре регулювання	Виконання вимог угоди ОЕСР про обмін інформацією з питань оподаткування		
25	ЄС	Ефективне та прозоре регулювання	Виконання положень заяви країн – членів “Групи двадцяти” про прозорість інформації та обмін інформацією для цілей оподаткування		
26	ЄС	Ефективне та прозоре регулювання	Виконання рекомендацій Групи з розробки фінансових заходів боротьби з відмиванням грошей (FATF)		
27	ЄС	Ефективне та прозоре регулювання	Дотримання “Десяти основних принципів обміну інформацією”, які поширюються міністрами фінансів країн – членів “Групи семи”		
28	ЄС	Інституційна конвергенція	Розвиток співробітництва між різними учасниками фінансової системи, зокрема регуляторними та наглядовими органами	B.10 B.11	
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 (SPLIT)
30	ЄС	Інституційна конвергенція	Взаємодія з метою забезпечення незалежного і ефективного нагляду	B.5 B.6	B.5. Реалізувати поетапний перехід 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 емітентами цінних паперів та небанківськими фінансовими установами C.3. Підвищити ефективність реалізації прав інвесторів фінансового сектору C.4. Підвищити ефективність захисту прав споживачів фінансових послуг та інвесторів

Заходи реформи, що забезпечують виконання вимог					
№ з/п	Угода	Задачі	Зміст	Посилання на захід Програми	Заходи Програми
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 B.4.2. Провести перерозподіл функцій регуляторів (SPLIT) B.5. Реалізувати поетапний перехід 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. Реалізувати поетапний перехід 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, 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

Заходи реформи, що забезпечують виконання вимог					
№ з/п	Угода	Задачі	Зміст	Посилання на захід Програми	Заходи Програми
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. Реалізувати поетапний перехід 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 новітніх 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
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) A.21. Забезпечити податкове стимулювання та гармонізувати систему 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

Заходи реформи, що забезпечують виконання вимог					
№ з/п	Угода	Задачі	Зміст	Посилання на захід Програми	Заходи Програми
43	КУ	Розвиток інфраструктури фінансового сектору	Створення сучасної біржової інфраструктури із залученням провідних іноземних біржових операторів та вдосконалення розрахункової інфраструктури, що зменшить ризики учасників і 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 товарних ринків та 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 товарних ринків та 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) A.15. Стимулювати розвиток інфраструктури фінансового сектору A.14. Запровадити II рівень пенсійної системи