

## Комментарий НРА «Рюрик» относительно последних мер Национального банка Украины по урегулированию ситуации на валютном рынке

Правлением Национального банка Украины 20 августа 2014 года было принято Постановление №515 «Об урегулировании ситуации на валютном рынке Украины» (далее – Постановление №515).

Документом введена обязательная продажа на межбанковском валютном рынке Украины следующих поступлений в иностранной валюте:

- переводов в пользу юридических лиц, не являющихся уполномоченными банками;
- поступлений на счета физических лиц-предпринимателей;
- переводов в пользу иностранных представительств (кроме официальных представительств);
- поступлений на счета, открытые в уполномоченных банках для ведения совместной деятельности без создания юридического лица;
- поступлений в иностранной валюте на счета резидентов, открытые за пределами Украины на основании индивидуальных лицензий Национального банка Украины.

Указанные средства подлежат обязательной продаже на межбанковском валютном рынке в размере 100%.

Вместе с тем установлен перечень случаев, в которых не осуществляется обязательная продажа поступлений из других стран в иностранной валюте на межбанковском валютном рынке Украины. Среди них:

- поступления в пользу государства или под государственные гарантии;
- платежи по кредитам, займам, привлекаемым в соответствии с международными договорами Украины;
- поступления на корреспондентские счета банков-нерезидентов в иностранной валюте, открытые в уполномоченных банках и т.д.

Принятое 28 августа 2014 года Постановление Правления Национального банка Украины №534 «О внесении изменений в постановление Правления Национального банка Украины от 20 августа 2014 года №515» конкретизировало некоторые меры, введенные предыдущим документом. В частности, было уточнено, что обязательная продажа валютных поступлений осуществляется на следующий день после зачисления таких средств на распределительный счет.

Результатом реализации обозначенных Постановлениями №515 и №534 мероприятий станет усиление контролирующего и мониторингового влияния НБУ с целью сбалансирования ситуации на валютном рынке Украины.

Постановление №515 содержит норму, согласно которой НБУ будет осуществлять постоянный ежедневный мониторинг работы уполномоченных банков с целью проверки добросовестного характера платежей по операциям клиентов. С этой целью Национальный банк Украины имеет право требовать от банков приостановления проведения операций, имеющих повышенный риск их использования в противоправных целях, и получать документы, подтверждающие добросовестный характер осуществления таких операций. Предусмотрено предоставление банками в конце рабочего дня по установленной форме развернутой заявки относительно общего объема обязательной продажи иностранной валюты, запланированной на следующий рабочий день.

Регулятивные меры также коснулись механизма реализации экспортно-импортных операций. Установлено, что расчеты по операциям экспорта и импорта товаров осуществляются в срок, не превышающий 90 календарных дней. Согласно официальной позиции НБУ, применение таких временных мер со стороны регулятора будет способствовать стабилизации ситуации на валютном рынке и обусловлено крайне сложной общественно-политической ситуацией в стране.

Отдельно подчеркнуто, что уполномоченные банки не могут снимать с контроля экспортные операции клиентов на основании документов о прекращении обязательств зачетом встречных однородных требований -- поступления в иностранной валюте по экспортным операциям клиентов должны быть проданы в полном объеме в установленном порядке. По словам главы НБУ Валерии Гонтаревой, это вполне логичный и ожидаемый шаг, учитывая крайне сложную общественно-политическую ситуацию в стране.

С целью уменьшения отрицательного влияния искусственного «раскачивания курса», установлено, что уполномоченные банки не должны допускать предоставления кредитов в иностранной валюте клиентам (юридическим лицам, физическим лицам-предпринимателям и постоянным представительством юридических лиц-нерезидентов) с целью использования этой иностранной валюты на внутреннем рынке Украины.

## РЕЗЮМЕ

*Правлением Национального банка Украины 20 августа 2014 г. было принято Постановление №515 «Об урегулировании ситуации на валютном рынке Украины».*

*Документом введена обязательная продажа на межбанковском валютном рынке Украины поступлений в иностранной валюте в полном объеме.*

*Принятое 28 августа 2014 года Постановление Правления Национального банка Украины №534 «О внесении изменений в постановление Правления Национального банка Украины от 20 августа 2014 года №515» конкретизировало некоторые меры, введенные предыдущим документом. В частности, было уточнено, что обязательная продажа валютных поступлений осуществляется на следующий день после зачисления таких средств на распределительный счет.*

*Постановлением №515 установлено, что расчеты по операциям по экспорту и импорту товаров осуществляются в срок, не превышающий 90 календарных дней. Согласно официальной позиции НБУ, применение таких временных мер со стороны регулятора будет способствовать стабилизации ситуации на валютном рынке и обусловлено крайне сложной общественно-политической ситуацией в стране.*

*С целью уменьшения отрицательного влияния искусственного «раскачивания курса», установлено, что уполномоченные банки не должны допускать предоставления кредитов в иностранной валюте клиентам с целью использования этой иностранной валюты на внутреннем рынке Украины. Такие кредиты могут предоставляться исключительно для оплаты внешнеэкономических обязательств клиентов.*

Такие кредиты могут предоставляться исключительно для оплаты внешнеэкономических обязательств клиентов. Это ограничение сокращает возможный перечень направлений инвестирования иностранной валюты коммерческими банками к проведению операций на межбанковском валютном рынке, покупки ВОВГЗ и предоставления кредитов клиентам-экспортерам. Учитывая сравнительно небольшое количество клиентов банков, имеющих источники валютной выручки, и запрет на отражение операций по условиям «своп» на балансовых счетах коммерческих банков, по мнению НРА «Рюрик», следует ожидать увеличения объемов приобретения банками ВОВГЗ.

НБУ предупредил украинские банки об использовании жестких методов воздействия за нарушение установленных мер или осуществление операций, осуществляемых ради уклонения от исполнения введенных регулятором административных ограничений.

В продолжение и по итогам действия пакета стабилизационных мер, учитывая актуальные риски и неопределенности дальнейшего развития экономики и финансовых рынков, Правление Национального банка Украины приняло постановление от 29.08.2014 г. №540 «О введении дополнительных механизмов для стабилизации денежно-кредитного и валютного рынков Украины» (далее -- Постановление №540).

Введенные Постановлением №540 меры будут действовать три месяца: с 02 сентября 2014 г. и до 02 декабря 2014 г., и, согласно официальной позиции НБУ, направлены на недопущение использования финансовой системы Украины для отмывания денег и финансирования терроризма, а также создание условий для эффективного использования действующих механизмов контроля, направленных на предотвращение оттока капитала и приостановку проведения операций, имеющих повышенный риск использования в противоправных целях.

Постановление №540 сохраняет большинство норм, введенных более ранними документами стабилизационного пакета мер НБУ, и добавляет ряд новых.

Одним из наиболее значимых нововведений является снижение норматива открытой валютной позиции банка с 5% до 1% с целью увеличения предложения иностранной валюты и, потенциально, укрепления гривны.

На срок действия Постановления №540 выдача наличных средств в пределах Украины по электронным платежным средствам, эмитированным как резидентами, так и нерезидентами, будет осуществляться исключительно в гривнах. Подчеркиваем, что такая практика является общепринятой во многих развитых странах, в частности США и странах ЕС, поэтому, вероятно, будет сохранена и в случае стабилизации ситуации на рынке.

Новым документом изменен порядок получения международных переводов в пользу физических лиц. Так, ранее обязательно конвертированию подлежали только поступления, в сумме превышающие 150 000 грн., а начиная с 02.09.2014 г. – любая сумма иностранной валюты, переведенная из-за границы в пользу физического лица-резидента и нерезидента для выплаты наличными без открытия счета, выплачивается получателю только в гривнах.

Дополнительно, на период действия Постановления №540, операционный день банка продлевается до 18:00. Операции банка, осуществленные после окончания операционного дня, отражаются банком на следующий день.

Постановлением №540 сохранены установленные предварительно нормы по ограничению суммы продажи иностранной валюты частным лицам, выдачи средств с валютных депозитов, текущих и депозитных счетов в национальной валюте, и т.д.

В продолжение мероприятий по усилению контрольного и мониторингового влияния НБУ, с целью недопущения недобросовестной практики проведения валютных операций, в частности покупки иностранной валюты по фиктивным договорам, с целью использования в противоправных целях, уполномоченные банки обязали формировать реестр по покупке иностранной валюты. Руководители банков должны взять под личный контроль осуществление банками операций по торговле иностранной валютой на межбанковском валютном рынке Украины.

Учитывая, что валютный рынок, даже с учетом уже принятых мер, продолжает существовать в состоянии неопределенности, а также обращая внимание на достаточно частое проведение встреч между руководством НБУ и руководителями крупнейших украинских банков, в ближайшее время стоит ожидать принятия дополнительных стабилизационных мероприятий.

Аналитический департамент НРА «Рюрик» будет отслеживать реализацию положений стабилизационных нормативно-правовых актов НБУ, а также их влияние на деятельность банковской системы и валютного рынка Украины.

**В продолжение и по итогам действия пакета стабилизационных мер, учитывая актуальные риски и неопределенности дальнейшего развития экономики и финансовых рынков, Правление Национального банка Украины приняло постановление от 29.08.2014 г. №540 «О введении дополнительных механизмов для стабилизации денежно-кредитного и валютного рынков Украины».**

**Постановление №540 сохраняет большинство норм, введенных более ранними документами стабилизационного пакета, и добавляет ряд новых. Одним из наиболее значимых нововведений является снижение норматива открытой валютной позиции банка с 5% до 1% с целью увеличения предложения иностранной валюты и, потенциально, укрепление гривны.**

**Выдача наличных средств в пределах Украины по электронным платежным средствам, эмитированным как резидентами, так и нерезидентами, будет осуществляться исключительно в гривнах. Подчеркиваем, что такая практика является общепринятой во многих развитых странах, в частности США и странах ЕС, поэтому, вероятно, будет сохранена и в случае стабилизации ситуации на рынке.**

**Изменен порядок получения международных переводов в пользу физических лиц. Любая сумма иностранной валюты, переведенная из-за границы в пользу физического лица-резидента и нерезидента для выплаты наличными без открытия счета, выплачивается получателю только в гривнах.**

**Ответственный за выпуск:**

Директор по развитию НРА «Рюрик»,  
к.э.н., Долинский Леонид Борисович,  
тел. (044) 383-04-76

**Ответственный аналитик:**

Финансовый аналитик,  
Ярош Станислава Сергеевна,  
тел. (044) 484-00-53, вн. 109

**НРА «Рюрик»**

☎ **04053 Украина, г. Киев, ул. Артема 52а**

**+38 (044) 383 0476, +38 (044) 484 0053**

**e-mail: info@rurik.com.ua**

**www.rurik.com.ua**