

ЗАТВЕРДЖЕНО
Постанова Правління
Національного банку України
від 18.06. 2015 року № 391

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

Зміст

I. Мета Програми та принципи реформ.....	3
II. Поточний стан і проблеми фінансового сектору, що потребують вирішення.....	4
III. Бачення майбутнього	6
IV. Етапи та складові реалізації Програми	8
V. Комплексний план заходів на виконання Програми.....	11
VI. Очікувані результати реалізації Програми	24
VII. План регуляторної роботи.....	26
VIII. Порівняння заходів Програми з міжнародними та національними угодами і програмами	46

У цій Програмі застосовуються такі скорочення:

- Національний банк України – НБУ.
- Міністерство фінансів України – Мінфін.
- Міністерство юстиції України – Мін`юст.
- Міністерство економічного розвитку і торгівлі України – МЕРТУ.
- Фонд гарантування вкладів фізичних осіб – ФГВФО.
- Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку – НКЦПФР.
- Національна комісія, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг – НКФП.
- Комплексна програма розвитку фінансового сектору України до 2020 року – Програма.
- Міжнародний валютний фонд – МВФ.
- Європейський Союз – ЄС.
- Європейський банк реконструкції та розвитку – ЄБРР.
- Банк міжнародних розрахунків – BIS.
- Міжнародна організація комісій з цінних паперів – IOSCO.
- Міжнародна асоціація страхових наглядів – IAIS.

I. Мета Програми та принципи реформ

Головною метою Комплексної програми розвитку фінансового сектору України до 2020 року (далі – Програма)¹ 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**:

- європейська інтеграція;
- 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 синхронне впровадження таких дій і заходів:

- досягнення макроекономічної стабілізації, у тому числі таргетованої низької ($5\% \pm 1\%$ на рік) інфляції, відсутність дисбалансів зовнішнього сектору, відновлення економічного зростання, що забезпечать нормалізацію відсоткових ставок;
- проведення економічної дерегуляції та стимулюючої податкової реформи, що забезпечить приплив місцевого та зовнішнього капіталу в економіку;
- неухильне дотримання гарантій прав власності та принципів відповідальності за завдані збитки через реалізацію судової реформи й реформи правоохоронної системи.

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

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

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

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

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

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

Ознаки системних проблем у фінансовому секторі України:

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

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

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

III. Бачення майбутнього

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

Фінансова стабільність та сталий розвиток.

- Кількість банків зменшилась, банківський сектор став більш консолідованим та має диверсифіковану структуру - система більш конкурентоспроможна та менш фрагментарна.
- Банківське кредитування відновлено, його обсяги збільшуються темпами, що забезпечують бажану динаміку економічного зростання і не створюють інфляційного тиску.
- Баланси фінансових установ очищено від проблемних активів, резерви за ризиками формуються вчасно та в повному обсязі, ліміти кредитування великих позичальників та пов'язаних осіб дотримуються в повному обсязі.
- Сталий приплив депозитів до банківської системи, суттєве зростання частки депозитів із терміном розміщення понад дев'ять місяців. Поява нових джерел довгострокових фінансових ресурсів банків на внутрішньому ринку. Співвідношення кредитів до депозитів у банківській системі перебуває в діапазоні 110% – 130%.
- Впроваджено макропруденційний та мікропруденційний нагляд на основі оцінки наявних і потенційних ризиків (risk based supervision). Досягнуто стійкість фінансової системи до макроекономічних шоків і контрциклічність фінансового сектору.
- Показник достатності капіталу по системі перевищує 10% відповідно до принципів Базель III, запроваджено додаткові буфери капіталу. Банки більш незалежні в оцінці кредитних ризиків і формуванні необхідних резервів за активними операціями.
- Запроваджено єдині правила ЄС щодо вільного руху капіталу, лібералізоване валютне законодавство, впроваджено механізми хеджування валютних ризиків – доларизація пасивів українських банків на рівні нижче 40%.

Інфраструктура фінансового сектору.

- Фінансові установи виконують виключно функції фінансового посередництва.
- Зменшено кількість державних банків та їх вплив на економіку, визначено місію, напрями діяльності та інструментарій державних банків, підвищено стандарти корпоративного управління шляхом упровадження практик приватного сектору.
- Підвищено роль та функції наглядових рад банків і небанківських фінансових установ, впроваджено нові вимоги до систем внутрішнього аудиту та контролю в банках і в небанківських фінансових установах.
- Зменшено частку готівкових розрахунків і частку готівки у грошовій масі за рахунок упровадження відкритих процедур і принципів функціонування, регулювання діяльності платіжних систем в Україні та створення сприятливих умов для використання електронних платіжних засобів. Створено конкурентне середовище для впровадження та використання інноваційних платіжних інструментів та сервісів.
- Запроваджено накопичувальну систему пенсійного забезпечення Збільшено кількість доступних фінансових інструментів на внутрішньому ринку. Обсяг активів другого рівня пенсійної системи відносно ВВП досяг 10%, пенсійні заощадження населення – 15%.

- Кількість страхових компаній зменшилась, а рівень проникнення страхування збільшився з 0,7% до 7% ВВП за рахунок зростання чистих премій. Запроваджено накопичувальне страхування. Обсяг довгострокових інвестицій в економіку України за рахунок довгострокових резервів страховиків зі страхування життя збільшився з 5 млрд. грн. до 15 млрд. грн. Створені передумови для розвитку агрострахування та добровільного медичного страхування.
- Забезпечено функціонування інфраструктури фондового ринку, впроваджені нові вимоги до перебування цінних паперів у лістингу бірж. Модернізовано систему клірингу та розрахунків, забезпечено здійснення Центральним депозитарієм депозитарного обліку всіх емісійних цінних паперів. Обсяг активів ІСІ щодо ВВП зріс до 10%.
- Посилено вимоги до діяльності професійних учасників на ринку цінних паперів, зокрема запроваджено нові підходи до боротьби з маніпулюванням на фінансових ринках (зокрема фондовому). Запроваджено заходи протидії зловживанням з використанням інсайдерської інформації.

Захист прав споживачів та кредиторів.

- Дієздатна система гарантування вкладів населення забезпечує отримання гарантованої суми в термін до двох місяців. Зменшено фактор морального ризику (moral hazard) для більш відповідального вибору вкладниками банків.
- Створено єдиний державний реєстр кредитних історій, забезпечено доступ кредитних бюро до інформації в усіх відкритих реєстрах.
- Забезпечено можливість компенсації втрат за кредитними операціями за рахунок швидкої реалізації застав.
- Запроваджено гарантії компенсації втрат інвесторів, вкладників та позичальників у разі порушення законодавства банками та небанківськими фінансовими установами.
- Посилено захист прав споживачів послуги зі страхування цивільно-правової відповідальності власників наземних транспортних засобів за рахунок підвищення лімітів відповідальності страховиків.

Інституційна спроможність регуляторів.

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

IV. Етапи та складові реалізації Програми

Реалізація Програми відбуватиметься у три етапи:

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

II. Перезавантаження 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 на випадок економічної рецесії, підвищення надійності системно важливих банків, підвищення інституційної спроможності регуляторів.

У період реалізації програми реформ фінансового сектору НБУ завершить перехід до режиму інфляційного таргетування.

Завданням грошово-кредитної політики НБУ у середньостроковій перспективі є зниження темпів інфляції до 5% на рік із допустимим відхиленням ± 1 процентний пункт. Для досягнення цієї мети НБУ 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;
- розроблення принципів та інструментарію реагування на кризові ситуації.

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

- A. Забезпечення фінансової стабільності та динамічного розвитку фінансового сектору.
- B. Розбудова інституційної спроможності регуляторів фінансового сектору.
- C. Захисту прав споживачів та інвесторів фінансового сектору.

A. Забезпечення фінансової стабільності та динамічного розвитку фінансового сектору

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

5. Упровадити спеціальні вимоги щодо капіталу, ліквідності та інших показників системно важливих банків та інших фінансових установ.
6. Удосконалити системи регулювання та нагляду за фінансовим сектором.
7. Забезпечити прозорість діяльності та звітності учасників фінансового сектору.
8. Підвищити ефективність системи запобігання та протидії легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму.
9. Забезпечити подальший розвиток безготівкового обігу та розвиток роздрібних безготівкових платежів із використанням електронних платіжних засобів.
10. Підвищити рівень корпоративного управління учасників фінансового сектору.
11. Упровадити ефективний механізм захисту прав кредиторів та очищення фінансового сектору від проблемних активів.
12. Стимулювати розбудову інфраструктури для ефективного управління проблемними активами.
13. Упровадити нові та розвивати наявні інструменти (у т. ч. похідні) фінансового сектору.
14. Започаткувати розвиток накопичувального пенсійного забезпечення.
15. Стимулювати розвиток інструментів та інфраструктури фінансового сектору.
16. Забезпечити розвиток інституту посередників фінансового сектору.
17. Розбудувати інфраструктуру, що забезпечує ефективне накопичення та обмін інформацією щодо кредитної історії позичальників.
18. Стимулювати комплексний розвиток ринку страхових послуг.
19. Забезпечити консолідацію та розвиток біржової, розрахункової та клірингової інфраструктур.
20. Забезпечити розвиток інституту рейтингових агентств.
21. Покращити систему оподаткування операцій, пов'язаних зі стягненням проблемної заборгованості.
22. Гармонізувати системи оподаткування інструментів фінансового сектору.
23. Забезпечити податкове стимулювання розвитку інструментів фінансового сектору.

В. Розбудова інституційної спроможності регуляторів фінансового сектору

1. Забезпечити інституційну та фінансову незалежність регуляторів та ФГВФО.
2. Посилити інституційний контроль роботи регуляторів.
3. Підвищити ефективність інструментів впливу регуляторів на учасників фінансового сектору.
4. Провести трансформацію регуляторів та перерозподіл функцій.
5. Перейти до нагляду та оверсайта на основі оцінки ризику .
6. Посилити внутрішній контроль регуляторів.
7. Налагодити комунікації регуляторів зі споживачами та учасниками фінансового сектору.
8. Підвищити ефективність протидії зловживанням у фінансовому секторі.
9. Підвищити ефективність регуляторів та ФГВФО у частині роботи з проблемними активами у фінансовому секторі (у т. ч. шляхом створення та налагодження роботи Ради з фінансової стабільності).
10. Посилити координацію між регуляторами фінансового сектору.
11. Покращити координацію між саморегульвними організаціями та регуляторами.
12. Упровадити єдині стандарти звітності та обміну інформацією.
13. Забезпечити можливість використання ІТ-технологій учасниками фінансового сектору.

С. Захист прав споживачів та інвесторів фінансового сектору.

1. Підвищити рівень фінансової грамотності та рівень культури заощаджень населення.
2. Підвищити стандарти розкриття інформації в інтересах споживачів та інвесторів фінансового сектору.
3. Модернізувати законодавство в частині захисту прав споживачів та інвесторів.
4. Створити нові інструменти захисту прав споживачів та інвесторів фінансового сектору.

V. Комплексний план заходів на виконання Програми

З метою досягнення мети та реалізації завдань Програми, а також визнаючи важливість ефективної системи правил та практики їх реалізації у сфері фінансових послуг для забезпечення сталого економічного розвитку, будуть реалізовані програми співробітництва з інституціями ЄС, МВФ, Світовим банком, ЄБРР, ЄІБ, BIS, 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
А. Забезпечення фінансової стабільності та динамічного розвитку фінансового сектору					
A.1	Створити рівні умови для конкуренції у фінансовому секторі	(i) Розробити та реалізувати план внесення змін до законодавства, який би передбачав заходи щодо: - 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 - підтримки діалогу між регуляторами та учасниками фінансового сектору - забезпечення підзвітності та громадського контролю за реалізацією плану шляхом оприлюднення проміжних результатів реалізації плану гармонізації	01 липня 2015 р.	30 вересня 2018 р.	НБУ, НКЦПФР
A.2	Створити умови для вільного руху капіталу	(i) Розробити та реалізувати план лібералізації валютного законодавства, який би, в тому числі, передбачав заходи щодо: - лібералізації режиму прямих інвестицій, їх репатріації, а також репатріації прибутків від них, - надання кредитів, що стосуються торговельних операцій або з наданням послуг - портфельного інвестування і фінансових позик та кредитів інвесторів - лібералізації режиму рахунку валютних операцій шляхом скасування наявних регуляторних обмежень на вільний транскордонний рух капіталу - удосконалення порядку та умов конвертації іноземних валютних цінностей, що використовуються для здійснення інвестицій на території України, у тому числі як внески до статутного капіталу юридичних осіб та пайового капіталу інституційних інвесторів, та за їх репатріації - забезпечення можливості доступу українських інвесторів до іноземних фінансових інструментів - упрощення на валютному ринку досвіду регулювання, інституційного оформлення та механізмів об'єктивного ціноутворення, апробованих у біржовому сегменті фондового ринку	01 липня 2015 р.	30 вересня 2018 р.	НБУ, НКЦПФР

№ з/п	Заходи	Дії	Дата початку	Дата закінчення	Відповідальний
А.3	Посилити контроль та відповідальність за операції з пов'язаними особами	(i) Удосконалити законодавство щодо розкриття бенефіціарів та ідентифікації пов'язаних осіб банків та небанківських фінансових установ	01 січня 2015 р.	30 червня 2016 р.	НБУ, НКФП, НКЦПФР, ФГВФО
		(ii) Переглянути правила/підходи до обмеження обсягів, щодо здійснення фінансових операцій з пов'язаними особами			
		(iii) Удосконалити звітність банків та небанківських фінансових установ, щодо операцій з пов'язаними особами та забезпечити пруденційний аналіз таких звітів			
		(iv) Розробити та упровадити план заходів щодо зменшення обсягів операцій з пов'язаними особами та забезпечити контроль його виконання на рівні окремих установ та у фінансовому секторі в цілому			
		(v) Забезпечити уніфікацію термінології законодавства України в частині визначень пов'язаних осіб, контролерів, вигодоодержувачів тощо			
		(vi) Встановити особисту майнову, адміністративну та кримінальну відповідальність пов'язаних із банком осіб за дії чи бездіяльність, що призвели до нанесення шкоди кредиторам			
А.4	Посилити вимоги щодо платоспроможності та ліквідності учасників фінансового сектору	(i) Упровадити нові вимоги до капіталу банків відповідно до принципів Базеля 3 і вимог ЄС та нові вимоги до платоспроможності небанківських фінансових установ відповідно до принципів Solvency II та інших вимог ЄС	01 січня 2015 р.	31 грудня 2019 р.	НБУ, НКФП, НКЦПФР
		(ii) Розробити та впровадити інструменти макропруденційного нагляду (контрциклічні буфери капіталу, коефіцієнти LTV та інші)	01 січня 2015 р.	31 грудня 2015 р.	НБУ, НКФП, НКЦПФР
		(iii) Налагодити механізми капіталізації/реструктуризації банків та небанківських фінансових установ, забезпечивши дієвий контроль за виконанням їх планів із капіталізації та покращення фінансового стану			
		(iv) Налагодити регулярну систему оцінки/діагностичного обстеження банків та небанківських фінансових установ, включаючи проведення регулярних стрес-тестів для визначення необхідності реструктуризації їх діяльності та додаткової капіталізації			
А.5	Упровадити спеціальні вимоги щодо капіталу, ліквідності та інших показників системно важливих банків та інших фінансових установ	(i) Розробити та впровадити зміни до законодавства щодо визначення системно важливих небанківських фінансових установ	01 січня 2015 р.	31 грудня 2015 р.	НБУ, Мінфін, НКФП, НКЦПФР
		(ii) Встановити/визначити підходи до запобігання/зменшення ризиків пов'язаних із діяльністю системно важливих банків, платіжних систем та небанківських фінансових установ			
		(iii) Визначити спеціальні регуляторні та наглядові вимоги до системно важливих банків і небанківських фінансових установ			
		(iv) Налагодити моніторинг діяльності системно важливих банків і небанківських фінансових установ			
		(v) Забезпечити ефективний механізм підтримки ліквідності та капіталізації/реструктуризації системно важливих банків та небанківських фінансових установ, який би забезпечував захист інтересів споживачів, учасників та регуляторів фінансового сектору			

№ з/п	Заходи	Дії	Дата початку	Дата закінчення	Відповідальний					
А.6	Удосконалити системи регулювання та нагляду за фінансовим сектором	(i) Покласти в основу подальшого розвитку функції нагляду у фінансовому секторі – продовження переходу від нагляду на основі правил (compliance based supervision) до нагляду та оверсайта на основі оцінки ризику (risk based supervision) та принципів постійного упереджувального моніторингу	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2016 р.	НБУ, НКФП, НКЦПФР					
		(ii) Продовжити приведення нормативно-правових актів з питань нагляду та оверсайта у фінансовому секторі відповідно до найкращих міжнародних практик.								
		(iii) Продовжити практику регулярного діалогу з учасниками фінансового сектору з роз'яснення змін у нормативно-правових актах щодо нагляду								
		(vi) Забезпечити підвищення якості системи регулювання у частині діяльності небанківських фінансових установ								
		(vii) Запровадити засоби консолідованого нагляду за діяльністю бірж та їх членів, а також за діяльністю небанківських фінансових установ								
		(viii) Удосконалити умови внесення та перебування цінних паперів у лістингу								
		(ix) Забезпечити рівні умови щодо виставлення заявок та укладення біржових контрактів								
		(x) Запровадити практику всебічного регулювання ціноутворення для всіх організаторів торгівлі								
		(xi) Удосконалити законодавство щодо злиття учасників фінансового сектору								
		А.7				Забезпечити прозорість діяльності та звітності учасників фінансового сектору	(i) Перехід учасників фінансового сектору на стандарти МСФЗ під час складання фінансової звітності	01 січня 2015 р.	31 грудня 2015 р.	НБУ, ФГВФО, НКФП, НКЦПФР
							(ii) Спростити та уніфікувати звітність, що подається учасниками фінансового сектору регуляторам	01 січня 2015 р.	30 листопада 2018 р.	
(iii) Упровадити стандарти COREP і FINREP										
(iv) Забезпечити впровадження «Десяти основних принципів обміну інформацією», які поширюються міністрами фінансів країн – членів «Група семи» та Угоди ОЕСР «Про обмін інформацією з питань оподаткування»										
А.8	Підвищити ефективність системи запобігання та протидії легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму та фінансуванню розповсюдження зброї масового знищення	(i) Посилити співпрацю регуляторів фінансового сектору та правоохоронних органів щодо запобігання та протидії легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму та фінансуванню розповсюдження зброї масового знищення	01 липня 2015 р.	31 березня 2017 р.	НБУ, НКФП, НКЦПФР					
		(ii) Завершити впровадження Міжнародних стандартів з протидії відмиванню доходів та фінансуванню тероризму і розповсюдженню зброї масового знищення Групи з розробки фінансових заходів боротьби з відмиванням грошей (FATF)								
А.9	Забезпечити подальший розвиток безготівкового обігу та розвиток роздрібних безготівкових платежів	(i) Розробити політику готівкового обігу, спрямовану на ефективне, безперервне та безпечне проведення операцій з готівкою, а також на поступове зниження долі готівкового обігу на користь безготівкового	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2016 р.	НБУ					
		(ii) Забезпечити доступ до ринку міжнародних систем інтернет-розрахунків								
		(iii) Створити рівні умови функціонування платіжних систем на ринку								

№ з/п	Заходи	Дії	Дата початку	Дата закінчення	Відповідальний
	з використанням електронних платіжних засобів	(iv) Створити умови збільшення безготівкових розрахунків шляхом впровадження інноваційних платіжних продуктів та розвитку електронних платежів та їх інфраструктури			
А.10	Підвищити рівень корпоративного управління учасників фінансового сектору	(i) Удосконалити вимоги до рівня корпоративного управління учасників фінансового сектору, у тому числі за рахунок посилення ролі наглядових рад, розбудови інституту незалежних директорів, визначення підстав та ініціаторів проведення внутрішнього та незалежного аудиту	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2016 р.	НБУ, НКЦПФР НКФП
		(ii) Упровадити міжнародні стандарти зовнішнього та внутрішнього аудиту учасників фінансового сектору			
		(iii) Посилити вимоги до системи ризик-менеджменту учасників фінансового сектору			
		(iv) Упровадити нові принципи та стандарти управління кредитними ризиками, запровадити коефіцієнти для ринкового ризику для цілей розрахунку зважених за ризиком активів та коефіцієнта ринкового ризику для валютних активів			
		(v) Розробити комплексну стратегію розвитку державних банків			
		01 квітня 2015 р.	30 серпня 2015 р.	Мінфін, НБУ	
А.11	Упровадити ефективний механізм захисту прав кредиторів та очищення фінансового сектору від проблемних активів	(i) Удосконалити законодавство щодо примусового стягнення заборгованості та відчуження і реалізації заставленого майна, у тому числі скоротити процедури відчуження об'єктів застави на користь кредиторів	01 січня 2015 р.	31 грудня 2015 р.	НБУ, ФГВФО, НКЦПФР, НКФП
		(ii) Налагодити практику виведення з ринку неефективних учасників фінансового сектору, які у тому числі не виконують планів з рекапіталізації та покращення фінансового стану			
		(iii) Проаналізувати та адаптувати міжнародний досвід щодо позасудового врегулювання та стимулювання реструктуризації заборгованості, що може бути оздоровленою			
		(iv) Забезпечити законодавчу підтримку механізму позасудового врегулювання, у тому числі передбачити податкові пільги та спрощення механізму стягнення для неуспішних реструктуризацій			
		(v) Спростити законодавство щодо банкрутства боржників та учасників фінансового сектору, забезпечивши скорочення процедури банкрутства			
		(vi) Врегулювати статус активів, щодо яких укладено угоди в системах з центральним контрагентом у день оголошення мораторію та оприлюднення рішення про такий мораторій			
		(vii) Розробити підхід щодо захисту пенсійних активів, що розміщені в банках України			
		(viii) Переглянути вимоги щодо активів, що приймаються в покриття резервів небанківських фінансових установ			
		(ix) Упровадити інститут сек'юритизації проблемних активів фінансових установ			
		01 січня 2015 р.	31 грудня 2016 р.		
А.12	Стимулювати розбудову	(i) Урегулювати функціонування колекторських компаній, забезпечити розвиток інструментів нормалізації платіжної дисципліни за проблемними активами	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2016 р.	Мін'юст, НБУ

№ з/п	Заходи	Дії	Дата початку	Дата закінчення	Відповідальний
	інфраструктури для ефективного управління проблемними активами	(ii) Запровадити та забезпечити розбудову інституту приватних виконавців, у тому числі забезпечити релевантні зміни в законодавстві (iii) Забезпечити розвиток законодавства щодо продажу боргу фінансовим компаніям (iv) Усунути перешкоди щодо роботи із заставними та аграрними розписками	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2015 р.	НКФП, НКЦПФР, НБУ
A.13	Упровадити нові та розвивати наявні інструменти (у т. ч. похідні) фінансового сектору	(i) Законодавчо врегулювати функціонування ринку похідних фінансових інструментів (деривативів), що дасть змогу хеджувати кредитний, відсотковий та валютний ризики (ii) Розробити нормативну базу для регулювання операцій на ринку похідних інструментів (деривативів) (iii) Скасувати обмеження для здійснення розміщення та/або обігу цінних паперів іноземних емітентів на території України, у тому числі цінних паперів українських емітентів, що розміщені на іноземних фондових ринках (iv) Стимулювати розвиток діяльності з управління цінними паперами, зокрема запровадити практику колективного інвестування у цінні папери на підставі договору про управління цінними паперами (v) Урегулювати операції позики цінних паперів та операції з кредитування під заставу цінних паперів на фондовому ринку (vi) Розширити лінійку корпоративних боргових цінних паперів, у тому числі дозволити випуск біржових облігацій, боргових інструментів для фінансування інфраструктурних проєктів, запровадити правову основу механізму випуску конвертованих облігацій та переведення зобов'язань емітента в боргові та пайові цінні папери (vii) Забезпечити можливість здійснення емісії цінних паперів учасником фінансового сектору, забезпеченням зобов'язань за якими будуть ліквідні фінансові активи емітента	01 січня 2015 р.	30 червня 2016 р.	НКЦПФР, НБУ
A.14	Започаткувати розвиток накопичувального пенсійного забезпечення	(i) Розробити та реалізувати план упровадження та стимулювання накопичувального пенсійного забезпечення, який передбачав би заходи щодо: - запровадження накопичувальної системи загальнообов'язкового державного пенсійного страхування (2-й рівень пенсійної системи) - забезпечення ефективного регулювання та нагляду за суб'єктами накопичувальної системи загальнообов'язкового державного пенсійного страхування та порядком формування та використання пенсійних коштів - запровадження на законодавчому рівні правила «розумного інвестора» під час управління активами недержавних пенсійних фондів - створення спеціальних «довгих» фінансових інструментів (державних облігацій з дохідністю не нижче рівня інфляції) для інвестування активів накопичувальної пенсійної системи - посилення системи стимулювання роботодавців і працівників до участі в програмах додаткового пенсійного забезпечення - податкового стимулювання участі роботодавців	01 липня 2015 р.	31 грудня 2019 р.	НКЦПФР, НКФП

№ з/п	Заходи	Дії	Дата початку	Дата закінчення	Відповідальний
		(ii) Забезпечити координацію дій регуляторів фінансового сектору та інших державних установ, а також учасників фінансового сектору щодо реалізації плану стимулювання недержавного пенсійного забезпечення			
		(iii) Консолідувати систему державного регулювання та нагляду за установами накопичувального пенсійного забезпечення			
		(iv) Розробити систему управління активами накопичувальної пенсійної системи на основі недержавних пенсійних фондів з державним Пенсійним фондом як адміністратором розподілення пенсійних внесків			
A.15	Стимулювати розвиток інструментів та інфраструктури фінансового сектору	(i) Поліпшити методологічну базу довгострокового міжбанківського кредитування	01 січня 2015 р.	30 червня 2016 р.	НБУ, Мінфін, МЕРТУ, НКФП
		(ii) Стимулювати розвиток ринку локального синдикування та консорціумних угод			
		(iii) Сприяти встановленню рівних можливостей доступу до торгів з ОВДП для всіх учасників біржових торгів			
		(iv) Стимулювати операції банків на ринку облігацій внутрішньої державної позики, у тому числі за рахунок розвитку механізмів надання ліквідності НБУ під заставу ОВДП			
		(v) Удосконалити умови випуску ОВДП, упровадивши практику цільових випусків, у тому числі на фінансування довгострокових інфраструктурних та інвестиційних проектів			
		(vi) Сприяти формуванню системи індикаторів (бенчмаркс) локального валютного ринку та ринку грошей			
		(vii) Супроводжувати створення агентства зі страхування експортних кредитів та інвестицій для запровадження інструменту державної підтримки експорту			
		(viii) Запровадити депозити без права дострокового розірвання			
		(ix) Активізувати боротьбу з використанням фіктивних фінансових інструментів			
		(x) Стимулювати збільшення джерел та обсягів локальних довгострокових фінансових ресурсів			
		(xi) Стимулювати розвиток ринку локального публічного боргу як ефективне джерело залучення та інвестування коштів для українських компаній			
		(xii) Стимулювати розвиток фінансового лізингу шляхом унесення змін до законодавства в частині визнання лізингодавців кредиторами, створення механізмів повернення майна та спрощення оподаткування			
		(xiii) Розробити та запровадити план поетапної трансформації ринку кредитної кооперації			
A.16	Забезпечити розвиток інституту посередників фінансового сектору	(i) Забезпечити регулювання діяльності посередників (агентів) у фінансовому секторі	01 січня 2015 р.	30 вересня 2016 р.	НКЦПФР, НКФП, НБУ
		(ii) Упровадити відповідальність фінансових установ за діяльністю своїх посередників (агентів)			
A.17	Розбудувати інфраструктуру, що забезпечує ефективне накопичення та обмін інформацією щодо	(i) Створити кредитний реєстр в НБУ	01 квітня 2015 р.	30 червня 2016 р.	НБУ, НКФП
		(ii) Забезпечити розвиток співпраці між кредитними бюро та консолідацію доступної інформації про кредитну історію			
		(iii) Стимулювати створення єдиного реєстру кредитних історій, розширення переліку користувачів реєстру			

№ з/п	Заходи	Дії	Дата початку	Дата закінчення	Відповідальний
	кредитної історії позичальників	(iv) Забезпечити систематичне та повне розкриття негативної кредитної історії позичальників фінансовими установами для накопичення в реєстрах (v) Створити загальний реєстр боржників, у тому числі реєстр неплатоспроможних боржників			
A.18	Стимулювати комплексний розвиток ринку страхових послуг	(i) Забезпечити розвиток агрострахування (ii) Удосконалити регулювання страхування цивільно-правової відповідальності власників наземних транспортних засобів та підвищити прозорість та ефективність роботи МТСБУ (iii) Створити передумови для розвитку ринку накопичувального страхування життя (iv) Створити передумови для розвитку добровільного медичного страхування	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2017 р.	НКФП, МЕРТУ, НКЦПФР
A.19	Забезпечити консолідацію та розвиток біржової, розрахункової та клірингової інфраструктур	(i) Забезпечити практичну реалізацію розрахункового циклу в режимі T+2 та оптимальних моделей розрахунків за правочинами щодо цінних паперів за принципом «поставка цінних паперів проти оплати» (ii) Стимулювати консолідацію біржової інфраструктури, для ретельнішого контролю, протидії маніпулюванню та дефрагментації цін, переходу конкуренції в біржовому сегменті з локального рівня на міждержавний (iii) Законодавчо та технологічно забезпечити здійснення передавання цінних паперів, віднесених Законом України «Про депозитарну систему України» до компетенції НБУ, на депозитарне обслуговування до Центрального депозитарію (iv) Удосконалити розрахункову та клірингову інфраструктуру фінансового сектору (v) Удосконалити механізми функціонування Центрального депозитарію (гарантування статусу банківської фінансової установи, запровадження контролю за депозитарними установами на етапах ліцензування та консолідації інформації про дії корпоративних емітентів цінних паперів тощо) (vi) Забезпечити повноцінне функціонування центрального контрагента на ринку капіталу	01 квітня 2015 р.	30 червня 2017 р.	НКЦПФР, НБУ, НКФП
A.20	Забезпечити розвиток інституту рейтингових агентств	(i) Урегулювати правила функціонування рейтингових агентств та використання рейтингів (ii) Удосконалити систему нагляду за діяльністю рейтингових агентств з метою забезпечення якості рейтингування та уникнення конфлікту інтересів	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2016 р.	НКЦПФР, НКФП, НБУ
A.21	Покращити систему оподаткування операцій, пов'язаних зі стягненням проблемної заборгованості	(i) Оптимізувати оподаткування операцій з реалізації активів і застави на користь кредиторів фінансових установ, що ліквідовуються, а також інших пов'язаних з ліквідацією операцій (ii) Оптимізувати оподаткування операцій щодо відчуження та реалізації активів і застави на користь кредиторів	01 січня 2015 р.	31 грудня 2015 р.	НБУ, ФГВФО, Мінфін
A.22	Гармонізувати системи оподаткування інструментів	(i) Забезпечити гармонізацію систем оподаткування операцій з фінансовими інструментами та удосконалити законодавство щодо оподаткування небанківських фінансових установ та споживачів їх послуг	01 квітня 2015 р.	31 березня 2016 р.	НКЦПФР, Мінфін, НКФП,

№ з/п	Заходи	Дії	Дата початку	Дата закінчення	Відповідальний
	фінансового сектору	(ii) Удосконалити законодавство з питань діяльності податкових агентів під час оподаткування операцій з цінними паперами (iii) Визначити особливості обліку операцій з фінансовими інструментами, у тому числі з деривативами та нормативно їх закріпити			НБУ
A.23	Забезпечити податкове стимулювання розвитку інструментів фінансового сектору	(i) Підтримати створення сприятливої системи оподаткування ринку деривативів (ii) Розробити механізми податкового стимулювання довгострокових інвестицій (iii) Підтримати створення сприятливої системи оподаткування ринку спільного інвестування	01 січня 2015 р.	31 грудня 2015 р.	НКЦПФР, Мінфін
В. Розбудова інституційної спроможності регуляторів фінансового сектору					
B.1	Забезпечити інституційну та фінансову незалежність регуляторів та ФГВФО	(i) Унести зміни до законів, що регламентують функціонування регуляторів фінансового сектору, спрямовані на підвищення їх автономії та незалежності (ii) Забезпечити незалежність регуляторів у частині бюджету регуляторів (iii) Забезпечити незалежність розподілу прибутку регуляторами (iv) Удосконалити модель фінансування ФГВФО, у тому числі шляхом запровадження системи диференційованих зборів	01 січня 2015 р.	31 грудня 2016 р.	НКЦПФР, НБУ, НКФП, ФГВФО
B.2	Посилити інституційний контроль роботи регуляторів	(i) Посилити роль наглядової ради (або колегіального органу) кожного з регуляторів шляхом покладання на раду (або колегіальний орган) відповідальності за заходи внутрішнього контролю (ii) Створити комітети з аудиту на рівні наглядових рад (або колегіальних органів) регуляторів (iii) Продовжити практику проведення незалежного зовнішнього аудиту	01 квітня 2015 р.	31 березня 2016 р.	НБУ, НКЦПФР, НКФП
B.3	Підвищити ефективність інструментів впливу регуляторів на учасників фінансового сектору	(i) Проаналізувати інструменти впливу регуляторів, у тому числі рестриктивного характеру, як такі, що можуть бути використані превентивно (ii) Розробити та впровадити ефективні інструменти впливу, які б забезпечили однакову ефективність заходів впливу, у тому числі рестриктивних, що можуть застосовуватися регуляторами на різних сегментах фінансового сектору	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2016 р.	НБУ, НКЦПФР, НКФП
B.4	Провести трансформацію регуляторів та перерозподіл функцій	(i) Провести деталізацію цієї стратегії реформування фінансового сектору до рівня стратегії кожного окремого регулятора (ii) Визначити цільову модель функціонування регуляторів на основі деталізованої стратегії, у тому числі розглянувши доцільність передавання функцій між регуляторами (iii) Розробити програму та дорожню карту трансформації регуляторів фінансового сектору (iv) Провести декомпозицію програми трансформації в конкретні проекти з контрольованими цілями та графіками реалізації (v) Забезпечити реалізацію програми трансформації регуляторів за рахунок	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2016 р.	НБУ, НКЦПФР, НКФП

№ з/п	Заходи	Дії	Дата початку	Дата закінчення	Відповідальний
		централізованого управління проектами програми на рівні спеціалізованих комітетів регуляторів			
		(iv) Проаналізувати міжнародний досвід та розробити стратегію виходу НБУ на міжнародний ринок з виробництва грошових одиниць.			
B.5	Перейти до нагляду та оверсайта на основі оцінки ризику	(i) Проаналізувати міжнародну практику та сформовані стандарти нагляду та оверсайта на основі оцінки ризику, зокрема: - 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 - принципи для інфраструктур фінансового ринку Комітету з платіжних і розрахункових систем Банку міжнародних розрахунків та Технічного комітету Міжнародної організації комісій з цінних паперів - міжнародні стандарти з протидії відмиванню доходів та фінансуванню тероризму і розповсюдженню зброї масового знищення Групи з розробки фінансових заходів боротьби з відмиванням грошей (FATF)	01 липня 2015 р.	31 грудня 2019 р.	НБУ, НКЦПФР НКФП
		(ii) Провести адаптацію нормативних положень і внутрішніх регламентів та інструкцій регуляторів до міжнародних стандартів нагляду та оверсайта			
		(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 та оверсайта			
B.6	Посилити внутрішній контроль регуляторів	(i) Проаналізувати наявні структури, процеси та системи прийняття рішень (ii) Розробити систему спеціалізованих комітетів для кожного регулятора, які б дали змогу ефективно та оперативно приймати колегіальні рішення за рахунок делегованих правліннями повноважень (iii) 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. (v) Провести організаційну та функціональну централізацію	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2016 р.	НБУ, НКЦПФР, НКФП
B.7	Налагодити комунікації регуляторів зі споживачами та учасниками	(i) Забезпечити налагодження внутрішніх процесів обміну інформацією в регуляторах, які б забезпечили можливість формування прозорої ефективної комунікації (ii) Розробити інструменти та канали комунікації, і створити процес регулярної системної комунікації з метою підвищення прозорості дії регуляторів	01 січня 2015 р.	31 грудня 2015 р.	НБУ, ФГВФО, НКЦПФР, НКФП

№ з/п	Заходи	Дії	Дата початку	Дата закінчення	Відповідальний
	фінансового сектору	(iii) Забезпечити прозорість ухвалення рішень з монетарної політики НБУ шляхом забезпечення розкриття мотивів та підстав прийнятих рішень			
V.8	Підвищити ефективність протидії зловживанням у фінансовому секторі	(i) Посилити відповідальність за маніпулювання на валютному та фондовому ринках, зловживання з використанням інсайдерської інформації (ii) Посилити відповідальність за шахрайство з використанням фінансових ринків, у тому числі 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 нормативних актів регуляторів щодо виявлення зловживань у фінансовому секторі (iv) Забезпечити розбудову інституційної спроможності регуляторів щодо ідентифікації пов'язаних осіб у разі регулювання фінансового сектору, поліпшити інструменти контролю за кредитуванням пов'язаних осіб	01 січня 2015 р.	31 грудня 2015 р.	НКЦПФР, ФГВФО, НКФП, НБУ
V.9	Підвищити ефективність регуляторів та ФГВФО в частині роботи з проблемними активами у фінансовому секторі	(i) Підвищити ефективність системи виявлення потенційно проблемних (неефективних) учасників фінансового сектору (ii) Стандартизувати та підвищити ефективність інструментів регуляторів щодо роботи з неефективними учасниками фінансового сектору, забезпечити розбудову інституту куратора та тимчасового керівника фінансової установи (iii) Підвищити ефективність процесів управління кредитним ризиком (у т.ч. управління заставою), що приймається регуляторами під час оздоровлення або ліквідації неефективних учасників ринку, забезпечити розбудову інституту ліквідатора фінансової установи (iv) Упровадити практику акумуляції непрофільних активів у спеціалізованих фондах управління, які могли б забезпечити ефективне управління непрофільними для фінансового сектору активами з метою отримання часткового відшкодування та реалізації активів за найбільш сприятливих ринкових умовах (v) Забезпечити розбудову на базі одного з регуляторів єдиного центру компетенції з реалізації непрофільних активів в інтересах регуляторів фінансового сектору, у тому числі НБУ та ФГВФО (vi) Створити в структурі ФГВФО консолідований офіс для формування єдиної системи продажу активів	01 квітня 2015 р.	30 червня 2016 р.	НБУ, ФГВФО, НКЦПФР, НКФП
V.10	Посилити координацію між регуляторами фінансового сектору	(i) Створити та налагодити роботу Ради з фінансової стабільності (ii) Визначити механізми співпраці регуляторів з учасниками фінансового сектору під час впровадження новітніх законодавчих ініціатив (iii) Удосконалити систему правозастосування до учасників фінансового сектору за рахунок посилення взаємодії між регуляторами, у тому числі в разі застосування рестриктивних превентивних заходів, а також у частині протидії зловживанням у фінансовому секторі	01 січня 2015 р.	30 червня 2016 р.	НБУ, НКЦПФР, НКФП

№ з/п	Заходи	Дії	Дата початку	Дата закінчення	Відповідальний
В.11	Покращити координацію між саморегульвними організаціями та регуляторами	(i) Підвищити ефективність діалогу із саморегульвними організаціями учасників фінансового сектору, залучити представників учасників ринку до обговорення всіх основних змін, що планується реалізувати	01 липня 2015 р.	31 грудня 2015 р.	НКЦПФР, НКФП, НБУ
		(ii) Стимулювати розбудову функціоналу та підвищення ефективності саморегульвних організацій, у тому числі з метою підвищення ефективності діалогу з питань законодавства та нагляду	01 липня 2015 р.	31 грудня 2018 р.	НКЦПФР, НКФП, НБУ
		(iii) Сформулювати та впровадити разом з учасниками ринку вимоги до провідних фахівців фінансового сектору, у тому числі за рахунок впровадження 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.	30 листопада 2018 р.	Мінфін, НБУ, НКЦПФР, НКФП, МЕРТУ
		(ii) Розробити та імплементувати план упровадження стандарту XBRL, який передбачає:			
		- кроки, спрямовані на підвищення рівня IT-зрілості регуляторів фінансового сектору			
		- кроки щодо впровадження стандарту XBRL учасниками фінансового сектору			
		- достатній період для реалізації впровадження, після якого звітність за новим стандартом стала б обов'язковою			
- гармонізацію з ініціативою з упровадження COREP і FINREP					
В.13	Забезпечити можливість використання IT-технологій учасниками фінансового сектору	(i) Забезпечити адаптацію нормативно-правової бази для використання новітніх IT-технологій	01 липня 2015 р.	31 грудня 2018 р.	НБУ, НКЦПФР, НКФП
		(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 електронних 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 механізм контролю за якістю таких даних			
		(vii) Налаштувати систему внутрішньої звітності, яка б підвищила ефективність підготовки інформації для прийняття управлінських рішень			
		(viii) Провести централізацію IT-рішень, де це доцільно, для підвищення керованості, якості даних та зниження затрат			
		(ix) Забезпечити контроль за впровадженням учасниками фінансового сектору релевантних стандартів IT-безпеки			

№ з/п	Заходи	Дії	Дата початку	Дата закінчення	Відповідальний
С. Захист прав споживачів та інвесторів фінансового сектору					
C.1	Підвищити рівень фінансової грамотності та рівень культури заощаджень населення	<p>(i) Розробити та упровадити комплексну програму підвищення фінансової грамотності, які б, крім іншого, включали:</p> <ul style="list-style-type: none"> - визначення та закріплення функції координатора серед державних органів з реалізації національних заходів з підвищення рівня фінансової грамотності населення України - організацію вступу та повноправного членства у Міжнародній мережі фінансової освіти Організації економічного співробітництва та розвитку (OECD/INFE); - пояснення типових фінансових послуг та інструментів і пов'язаних із ними ризиків та основних способів ціноутворення - роз'яснення важливих положень договорів щодо надання типових фінансових послуг - поради щодо управління персональними та сімейними фінансами - роз'яснення щодо використання інноваційних платіжних інструментів та сервісів - роз'яснення щодо переваг заощаджень та контрольованих витрат - інформування щодо політики та реформ у сфері економіки та фінансів - створення загальноукраїнського сайту з фінансової просвіти; <p>(ii) Розгорнути систему інформування та навчання населення в рамках програми</p> <p>(iii) Забезпечити моніторинг рівня фінансової обізнаності громадян та їх розуміння ключових економічних реформ на регулярній основі</p>	01 квітня 2015 р.	31 березня 2016 р.	НБУ, ФГВФО, НКЦПФР, НКФП
C.2	Підвищити стандарти розкриття інформації в інтересах споживачів та інвесторів фінансового сектору	<p>(i) Стимулювати розвиток практики розкриття інформації публічними акціонерними товариствами для більшої прозорості, підвищувати стандарти розкриття інформації</p> <p>(ii) Забезпечити прозоре та повне розкриття необхідної інформації для всебічного та повного розуміння клієнтом можливих ризиків та сукупної вартості щодо послуг, що надаються</p> <p>(iii) Установити чіткі санкції для учасників ринку фінансових послуг щодо ненадання попередньої інформації про фінансову послугу та інші порушення прав споживачів фінансових послуг</p>	01 січня 2015 р.	31 грудня 2015 р.	НКЦПФР, НБУ, НКФП
C.3	Модернізувати законодавство в частині захисту прав споживачів та інвесторів	<p>(i) Запровадити механізм захисту прав міноритарних акціонерів, у тому числі шляхом запровадження механізмів примусового викупу та продажу акцій та інституту Корпоративної угоди (Акціонерного договору)</p> <p>(ii) Запровадити дієві механізми позасудового врегулювання спорів між учасниками фінансового сектору та споживачами фінансових послуг</p> <p>(iii) Створити компенсаційні схеми захисту вкладів інвесторів та інших споживачів небанківських фінансових послуг</p> <p>(iv) Упровадити процедури захисту прав власників корпоративних боргових цінних паперів та правового врегулювання діалогу між емітентом та інвестором</p>	01 січня 2015 р.	31 грудня 2016 р.	НКЦПФР, ФГВФО, НКФП, НБУ

№ з/п	Заходи	Дії	Дата початку	Дата закінчення	Відповідальний
С.4	Створити нові інструменти захисту прав споживачів та інвесторів фінансового сектору	<p>(i) Ініціювати створення інституту фінансового омбудсмена, до функцій якого належатиме досудове вирішення суперечок та скарг між фінансовими установами та їх клієнтами – фізичними особами</p> <p>(ii) Підвищити швидкість та зручність виплати коштів вкладникам банків, що ліквідовуються, шляхом перегляду алгоритму виплат та відшкодування коштів вкладникам банків</p> <p>(iii) Ініціювати перегляд та імплементацію стратегії КМУ щодо реформування системи захисту прав споживачів на ринках фінансових послуг</p>	01 січня 2015 р.	30 червня 2016 р.	НБУ, ФГВФО, НКЦПФР, НКФП

VI. Очікувані результати реалізації Програми

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

Показник	Розрахунок показника	2014	2020
Об'єктні показники виконання Програми			
Споживча інфляція	Індекс споживчих цін	24,9%	Не вище 5% річних
Рівень золотовалютних резервів	-	7,3 млрд. дол. США	Не нижче 38,7 млрд. дол. США
Рівень готівки в економіці	Згідно з методикою, відношення M0 до ВВП	18%	Не вище 12%
Рівень безготівкових платежів у локальній платіжній системі	Згідно з методикою	1,2%	Не нижче 30%
Рівень доларизації кредитів і депозитів	Згідно з методикою	~50%	Нижче 40%
Рівень номінальних ставок за новими кредитами у національній валюті	Згідно з методикою	23,5% ² річних	Не вище 12% річних
Рівень адекватності капіталу	Згідно з вимогами Basel III	15.6 ³	Не нижче 8%
Індекс концентрації Херфіндала-Хіршмана за активами	Згідно з методикою	565	Не нижче 800
Співвідношення кредитів до депозитів	Згідно з методикою	149%	Не вище 110%
Рівень проникнення страхування	Згідно з методикою, частка у ВВП	0,7%	Не нижче [7]%
Технічні резерви страховиків	Співвідношення технічних резервів страховиків до ВВП	[1,2]%	Не нижче [7]%
Пенсійні заощадження населення	Співвідношення пенсійних заощаджень населення до ВВП	1%	Не нижче 15%
Активи другого рівня пенсійної системи	Відношення активів до ВВП	0%	Не нижче 10%
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

² Станом на березень 2015 року.

³ Згідно з методологією НБУ

Показник	Розрахунок показника	2014	2020
конкурентоспроможності			
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
Показники сприйняття суспільством виконання Програми			
Оцінка експертів щодо успішності роботи регуляторів	За визначеною методикою	Немає даних ⁴	Не нижче 70%
Оцінка учасників щодо розвитку інфраструктури фінансового ринку	За визначеною методикою	Немає даних ⁴	Не нижче 70%
Оцінка суспільства щодо надійності фінансового ринку	За визначеною методикою	Немає даних ⁴	Не нижче 70%
Процесні показники виконання Програми			
Імплементовані директиви ЄС для фінансових ринків	За визначеною методикою	-	Директиви ЄС імплементовані
Впровадження принципів IOSCO, IAIS, Basel III, EIOPA, BIS.	Експертна оцінка впровадження	-	Принципи впроваджені
Впроваджена лібералізація валютного регулювання та валютного контролю	Експертна оцінка лібералізації валютного регулювання та валютного контролю	-	Впроваджено вільний рух капіталу
Змінено законодавство щодо оподаткування операцій та послуг у фінансовому секторі	Експертна оцінка змін	-	Зміни внесені до законодавства
Внесено зміни до законодавства щодо посилення фінансової та інституційної незалежності регуляторів фінансового сектору та розподілу функцій	Експертна оцінка змін	-	Зміни внесені до законодавства
Впровадження міжнародних стандартів звітності та аудиту у фінансовому секторі	Експертна оцінка впровадження міжнародних стандартів звітності та аудиту	-	Міжнародні стандарти впроваджені, що визнано експертами
Впровадження єдиних міжнародних стандартів електронного документообігу, надання адміністративних послуг та здійснення комунікацій з учасниками ринку в електронному форматі	Експертна оцінка впровадження єдиних міжнародних стандартів електронного документообігу	-	Електронний документообіг впроваджено

⁴ Початок оцінки планується з 01 липня 2015 року.

VII. План регуляторної роботи

Для досягнення мети Програми та реалізації завдань необхідно забезпечити перегляд і внесення змін до низки законів і нормативно-правових актів України та імплементувати низку директив Європейського Союзу відповідно до Угоди про Асоціацію з ЕС зокрема:

№ з/п	Законодавчі акти, що мають бути змінені/розроблені	Посилання на захід	Заходи Програми	Дата початку	Дата закінчення
1	Закон України «Про Національний банк України»	B.1	Забезпечити інституційну та фінансову незалежність регуляторів та ФГВФО	01 січня 2015 р.	31 грудня 2015 р.
		B.2	Посилити інституційний контроль роботи регуляторів		
		B.6	Посилити внутрішній контроль регуляторів		
		A.9	Забезпечити подальший розвиток безготівкового обігу та розвиток роздрібних безготівкових платежів з використанням електронних платіжних засобів		
2	Декрет Кабінету Міністрів України «Про систему валютного регулювання і валютного контролю»	A.2	Створити умови для вільного руху капіталу	01 липня 2015 р.	30 вересня 2016 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 2015 р.
		A.6	Удосконалити системи регулювання та нагляду за фінансовим сектором		
		A.9	Забезпечити подальший розвиток безготівкового обігу та розвиток роздрібних безготівкових платежів з використанням електронних платіжних засобів		
		A.11	Упровадити ефективний механізм захисту прав кредиторів та очищення фінансового сектору від проблемних активів		
		B.3	Підвищити ефективність інструментів впливу регуляторів		
		B.9	Підвищити ефективність регуляторів та ФГВФО в частині роботи з проблемними активами у фінансовому секторі		
4	Закон України «Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг»	A.1	Створити рівні умови для конкуренції в фінансовому секторі	01 вересня 2015 р.	31 грудня 2016 р.
		A.2	Створити умови для забезпечення вільного руху капіталу		
		A.3	Посилити контроль та відповідальність за операції з пов'язаними особами		
		A.4	Посилити вимоги щодо платоспроможності та ліквідності учасників фінансового сектору		
		A.5	Упровадити спеціальні вимоги щодо капіталу, ліквідності та інших показників системно важливих банків та інших фінансових установ		

№ з/п	Законодавчі акти, що мають бути змінені/розроблені	Посилання на захід	Заходи Програми	Дата початку	Дата закінчення
		A.6	Удосконалити системи регулювання та нагляду за фінансовим сектором		
		A.16	Забезпечити розвиток інституту посередників фінансового сектору		
		A.17	Розбудувати інфраструктуру, що забезпечує ефективне накопичення та обмін інформацією щодо кредитної історії позичальників		
		A.19	Забезпечити консолідацію та розвиток біржової, розрахункової та клірингової інфраструктур		
5	Закон України «Про страхування» (нова редакція)	A.1	Створити рівні умови для конкуренції у фінансовому секторі	01 січня 2015 р.	31 грудня 2015 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.9	Забезпечити подальший розвиток безготівкового обігу та розвиток роздрібних безготівкових платежів з використанням електронних платіжних засобів		
		A.16	Забезпечити розвиток інституту посередників фінансового сектору		
		A.18	Стимулювати комплексний розвиток ринку страхових послуг		
		B.9	Підвищити ефективність регуляторів та ФГВФО в частині роботи з проблемними активами у фінансовому секторі		
6	Закон України «Про кредитні спілки»	A.1	Створити рівні умови для конкуренції у фінансовому секторі	01 березня 2015 р.	31 грудня 2016 р.
		B.9	Підвищити ефективність регуляторів та ФГВФО в частині роботи з проблемними активами у фінансовому секторі		
7	Закон України «Про депозитарну систему України»	A.19	Забезпечити консолідацію та розвиток біржової, розрахункової та клірингової інфраструктур	01 квітня 2015 р.	30 червня 2017 р.
		C.3	Модернізувати законодавство в частині захисту прав споживачів та інвесторів фінансового сектору	01 січня 2015 р.	31 грудня 2016 р.
8	Закон України «Про інститути спільного інвестування»	A.2	Створити умови для забезпечення вільного руху капіталу	01 липня 2015 р.	30 вересня 2018 р.
		A.6	Удосконалити системи регулювання та нагляду за фінансовим сектором	01 січня 2015 р.	31 грудня 2016 р.
9	Закон України «Про ломбарди і ломбардну діяльність» (новий)	A.1	Створити рівні умови для конкуренції у фінансовому секторі	01 січня 2015 р.	31 грудня 2016 р.

№ з/п	Законодавчі акти, що мають бути змінені/розроблені	Посилання на захід	Заходи Програми	Дата початку	Дата закінчення
		B.9	Підвищити ефективність регуляторів та ФГВФО в частині роботи з проблемними активами у фінансовому секторі		
10	Закон України «Про цінні папери та фондовий ринок»	A.3	Посилити контроль та відповідальність за операції з пов'язаними особами	01 січня 2015 р.	31 жовтня 2017 р.
		A.6	Удосконалити системи регулювання та нагляду за фінансовим сектором	01 квітня 2015 р.	30 червня 2017 р.
		A.13	Упровадити нові та розвивати наявні інструменти (у т. ч. похідні) фінансового сектору	01 січня 2015 р.	30 червня 2016 р.
		A.16	Забезпечити розвиток інституту посередників фінансового сектору	01 січня 2015 р.	30 вересня 2016 р.
		C.2	Підвищити стандарти розкриття інформації в інтересах споживачів та інвесторів фінансового сектору	01 січня 2015 р.	30 червня 2017 р.
		C.3	Модернізувати законодавство в частині захисту прав споживачів та інвесторів	01 січня 2015 р.	31 грудня 2016 р.
11	Закон України «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні»	A.3	Посилити контроль та відповідальність за операції з пов'язаними особами	01 січня 2015 р.	31 жовтня 2017 р.
		A.6	Удосконалити системи регулювання та нагляду за фінансовим сектором	01 квітня 2015 р.	30 червня 2017 р.
		B.1	Забезпечити інституційну та фінансову незалежність регуляторів та ФГВФО	01 січня 2015 р.	31 грудня 2016 р.
		B.3	Підвищити ефективність інструментів впливу регуляторів на учасників фінансового сектору	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2016 р.
		B.5	Перейти до нагляду та оверсайта 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.	30 червня 2016 р.
		B.9	Підвищити ефективність регуляторів та ФГВФО в частині роботи з проблемними активами на фінансовому секторі	01 квітня 2015 р.	30 червня 2016 р.
12	Закон України «Про акціонерні товариства»	A.10	Підвищити рівень корпоративного управління учасників фінансового сектору	01 квітня 2015 р.	31 жовтня 2017 р.
		C.2	Підвищити стандарти розкриття інформації в інтересах споживачів та інвесторів фінансового сектору	01 січня 2015 р.	30 червня 2017 р.

№ з/п	Законодавчі акти, що мають бути змінені/розроблені	Посилання на захід	Заходи Програми	Дата початку	Дата закінчення
		C.3	Покращити законодавство в частині захисту прав споживачів та інвесторів фінансового сектору	01 січня 2015 р.	31 грудня 2016 р.
13	Закон України «Про платіжні системи та переказ коштів в Україні»	A.8	Підвищити ефективність системи запобігання та протидії легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму	01 січня 2015 р.	30 червня 2016 р.
		A.9	Забезпечити подальший розвиток безготівкового обігу та розвиток роздрібних безготівкових платежів із використанням електронних платіжних засобів		
		A.15	Стимулювати розвиток інструментів та інфраструктури фінансового сектору		
14	Закон України «Про державну реєстрацію юридичних осіб та фізичних осіб-підприємців»	A.9	Забезпечити подальший розвиток безготівкового обігу та розвиток роздрібних безготівкових платежів з використанням електронних платіжних засобів	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2016 р.
15	Закон України «Про похідні (деривативи)» (новий)	A.13	Упровадити нові та розвивати наявні інструменти (у т. ч. похідні) фінансового сектору	01 січня 2015 р.	31 грудня 2015 р.
16	Закон України «Про недержавне пенсійне забезпечення»	A.14	Започаткувати розвиток накопичувального пенсійного забезпечення	01 травня 2015 р.	30 вересня 2018 р.
		A.18	Стимулювати комплексний розвиток ринку страхових послуг		
17	Цивільний кодекс України	A.6	Удосконалити системи регулювання та нагляду за фінансовим сектором	01 січня 2015 р.	31 грудня 2015 р.
		A.9	Забезпечити подальший розвиток безготівкового обігу та розвиток роздрібних безготівкових платежів із використанням електронних платіжних засобів		
		A.15	Стимулювати розвиток інструментів та інфраструктури фінансового сектору		
		A.11	Упровадити ефективний механізм захисту прав кредиторів та очищення фінансового сектору від проблемних активів		
18	Закон України «Про діяльність колекторських агентств в Україні»	A.12	Стимулювати розбудову інфраструктури для ефективного управління проблемними активами	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2016 р.
19	Закон України «Про приватних виконавців» (новий)	A.12	Стимулювати розбудову інфраструктури для ефективного управління проблемними активами	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2016 р.
20	Закон України «Про організацію формування та обігу кредитних історій»	A.17	Розбудувати інфраструктуру, що забезпечує ефективне накопичення та обмін інформацією щодо кредитної історії позичальників	01 січня 2015 р.	31 грудня 2016 р.
21	Закон України «Про загальнообов'язкове державне пенсійне страхування»	A.14	Започаткувати розвиток накопичувального пенсійного забезпечення	01 квітня 2015 р.	30 червня 2016 р.

№ з/п	Законодавчі акти, що мають бути змінені/розроблені	Посилання на захід	Заходи Програми	Дата початку	Дата закінчення
		A.18	Стимулювати комплексний розвиток ринку страхових послуг		
22	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 серпня 2016 р.
23	Податковий кодекс України	A.21	Покращити систему оподаткування операцій, пов'язаних зі стягненням проблемної заборгованості	01 січня 2015 р.	31 грудня 2015 р.
		A.22	Гармонізувати системи оподаткування інструментів фінансового сектору	01 січня 2015 р.	31 серпня 2016 р.
		A.23	Забезпечити податкове стимулювання розвитку інструментів фінансового сектору	01 січня 2015 р.	31 грудня 2015 р.
		A.11	Упровадити ефективний механізм захисту прав кредиторів та очищення фінансового сектору від проблемних активів	01 січня 2015 р.	31 грудня 2015 р.
24	Закон України «Про відновлення платоспроможності боржника або визнання його банкрутом»	A.11	Упровадити ефективний механізм захисту прав кредиторів та очищення фінансового сектору від проблемних активів	01 січня 2015 р.	31 грудня 2015 р.
25	Закон України «Про нотаріат»	A.11	Упровадити ефективний механізм захисту прав кредиторів та очищення фінансового сектору від проблемних активів	01 січня 2015 р.	31 грудня 2015 р.
		A.9	Забезпечити подальший розвиток безготівкового обігу та розвиток роздрібних безготівкових платежів з використанням електронних платіжних засобів		
26	Закон України «Про виконавче провадження»	A.11	Упровадити ефективний механізм захисту прав кредиторів та очищення фінансового сектору від проблемних активів	01 січня 2015 р.	31 грудня 2015 р.
		A.9	Забезпечити подальший розвиток безготівкового обігу та розвиток роздрібних безготівкових платежів з використанням електронних платіжних засобів		
27	Закон України «Про заставу»	A.11	Упровадити ефективний механізм захисту прав кредиторів та очищення фінансового сектору від проблемних активів	01 січня 2015 р.	31 грудня 2015 р.
28	Закон України «Про іпотеку»	A.11	Упровадити ефективний механізм захисту прав кредиторів та очищення фінансового сектору від проблемних активів	01 січня 2015 р.	31 грудня 2015 р.
29	Кодекс України про адміністративні правопорушення	A.9	Забезпечити подальший розвиток безготівкового обігу та розвиток роздрібних безготівкових платежів з використанням електронних платіжних засобів	01 січня 2015 р.	31 грудня 2015 р.
		B.8	Підвищити ефективність протидії зловживанням у фінансовому секторі		

№ з/п	Законодавчі акти, що мають бути змінені/розроблені	Посилання на захід	Заходи Програми	Дата початку	Дата закінчення
30	Кримінальний кодекс України	B.8	Підвищити ефективність протидії зловживанням у фінансовому секторі	01 січня 2015 р.	30 червня 2016 р.
31	Закон України «Про систему гарантування вкладів фізичних осіб»	B.9	Підвищити ефективність регуляторів та ФГВФО в частині роботи з проблемними активами у фінансовому секторі	01 січня 2015 р.	30 червня 2016 р.
		C.4	Створити нові інструменти захисту прав споживачів та інвесторів фінансового сектору		
32	Закон України «Про обіг векселів в Україні»	A.13	Упровадити нові та розвивати наявні інструменти (у т. ч. похідні) фінансового сектору	01 січня 2015 р.	30 червня 2016 р.
		C.3	Модернізувати законодавство в частині захисту прав споживачів та інвесторів		
33	Закон України «Про захист прав споживачів»	C.2	Підвищити стандарти розкриття інформації в інтересах споживачів та інвесторів фінансового сектору	01 січня 2015 р.	31 грудня 2015 р.
		C.3	Модернізувати законодавство в частині захисту прав споживачів та інвесторів		
		C.4	Створити нові інструменти захисту прав споживачів та інвесторів фінансового сектору		
34	Закон України «Про споживче кредитування»	C.2	Підвищити стандарти розкриття інформації в інтересах споживачів та інвесторів фінансового сектору	01 січня 2015 р.	31 грудня 2015 р.
		C.3	Модернізувати законодавство в частині захисту прав споживачів та інвесторів		
		C.4	Створити нові інструменти захисту прав споживачів та інвесторів фінансового сектору		
35	Закон України «Про інститут фінансового омбудсмена»	C.2	Підвищити стандарти розкриття інформації в інтересах споживачів та інвесторів фінансового сектору	01 січня 2015 р.	31 грудня 2015 р.
		C.3	Модернізувати законодавство в частині захисту прав споживачів та інвесторів		
		C.4	Створити нові інструменти захисту прав споживачів та інвесторів фінансового сектору		
36	Закон України «Про заборону фінансових пірамід в Україні» (новий)	C.4	Створити нові інструменти захисту прав споживачів та інвесторів фінансового сектору	01 січня 2015 р.	31 грудня 2015 р.
37	Закон України «Про фінансовий лізинг»	A.15	Стимулювати розвиток інструментів та інфраструктури фінансового сектору	01 січня 2015 р.	30 червня 2016 р.
38	Закон України «Про рейтингові агенції»	A.20	Забезпечити розвиток інституту рейтингових агентств	01 січня 2015 р.	31 грудня 2016 р.

№ з/п	Законодавчі акти, що мають бути змінені/розроблені	Посилання на захід	Заходи Програми	Дата початку	Дата закінчення
39	Закон України «Про товарний біржовий ринок» (новий)	A.6	A.6. Удосконалити системи регулювання та нагляду за фінансовим сектором	01 вересня 2015 р.	31 грудня 2016 р.
		A.19	A.19. Забезпечити консолідацію та розвиток біржової, розрахункової та клірингової інфраструктур		
40	Закон України «Про експортно-кредитне агентство» (новий)	A.15	Стимулювати розвиток інструментів та інфраструктури фінансового сектору	01 січня 2015 р.	30 червня 2016 р.
41	Про схеми компенсації інвесторам (новий)	C.3	Модернізувати законодавство в частині захисту прав споживачів та інвесторів	01 січня 2015 р.	31 грудня 2017 р.

Перелік актів законодавства ЄС у сфері фінансових послуг, які передбачено імплементувати, у тому числі за Угодою про асоціацію між Україною та ЄС.

№ з/п	Назва законодавчого акта ЄС	Посилання на захід	Заходи Програми	Дата початку	Термін імпле-ментації акта
1	Директива 2013/36/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 26 червня 2013 року про доступ до діяльності кредитних організацій та пруденційний нагляд за діяльністю кредитних організацій та інвестиційних компаній, що вносить зміни до Директиви 2002/87/ЄС та скасовує Директиви 2006/48/ЄС і 2006/49/ЄС Європейського Парламенту та Ради	A.1	Створити рівні умови конкуренції в фінансовому секторі	01 січня 2015 р.	30 вересня 2018 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 безготівкового обігу та розвиток роздрібних безготівкових платежів із використанням електронних платіжних засобів		
		A.15	Стимулювати розвиток інструментів та інфраструктури фінансового сектору		
		A.13	Упровадити нові та розвивати наявні інструменти (у т. ч. похідні) фінансового сектору		
2	Директива №2007/44/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 05 вересня 2007 року про внесення змін до Директиви Ради 92/49/ЄС та Директив 2002/83/ЄС, 2004/39/ЄС, 2005/68/ЄС та 2006/48/ЄС щодо регламенту та критеріїв пруденційної оцінки придбань та збільшення частки у фінансовому секторі;	A.6	Удосконалити системи регулювання та нагляду за фінансовим сектором	01 квітня 2015 р.	30 вересня 2018 р.
4	Регламент Європейського Парламенту та Ради (ЄС) 575/2013 від 26 червня 2013 року про	A.4	Посилити вимоги щодо платоспроможності та ліквідності учасників фінансового сектору	01 січня 2015 р.	30 вересня 2018 р.

№ з/п	Назва законодавчого акта ЄС	Посилання на захід	Заходи Програми	Дата початку	Термін імплементації акта
	пруденційні вимоги до кредитних організацій та інвестиційних компаній, що вносить зміни до Регламенту (ЄС) 648/2012	A.6	Удосконалити системи регулювання та нагляду за фінансовим сектором		
5	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 Директив Європейського Парламенту та Ради 98/78/ЄС і 2000/12/ЄС	A.6	Удосконалити системи регулювання та нагляду за фінансовим сектором	01 січня 2015 р.	30 вересня 2018 р.
		B.5	Перейти до нагляду та оверсайта на основі оцінки ризику		
6	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.5	Упровадити спеціальні вимоги щодо капіталу, ліквідності та інших показників системно важливих банків та інших фінансових установ	01 січня 2015 р.	31 грудня 2016 р.
		A.6	Удосконалити системи регулювання та нагляду за фінансовим сектором		
		A.9	Забезпечити подальший розвиток безготівкового обігу та розвиток роздрібних безготівкових платежів із використанням електронних платіжних засобів		
7	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 2016 р.
		C.3	Модернізувати законодавство в частині захисту прав споживачів та інвесторів		
		C.4	Створити нові інструменти захисту прав споживачів та інвесторів фінансового сектору		
8	Директива Ради ЄС 86/635/ЄЕС від 8 грудня 1986 року про річну звітність та консолідовану звітність банків та інших фінансових установ	A.7	Забезпечити прозорість діяльності та звітності учасників фінансового сектору	01 січня 2015 р.	30 листопада 2018 р.
		B.12	Упровадити єдині стандарти звітності та обміну інформацією		
9	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	A.7	Забезпечити прозорість діяльності та звітності учасників фінансового сектору	01 січня 2015 р.	30 листопада 2018 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
	компаній, банків та інших фінансових установ та страхових компаній				
10	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. 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;	A.7	Забезпечити прозорість діяльності та звітності учасників фінансового сектору	01 січня 2015 р.	30 листопада 2018 р.
		B.12	Упровадити єдині стандарти звітності та обміну інформацією		
11	Директива Європейського Парламенту та Ради ЄС 2003/51/ЄС від 18 червня 2003 року про внесення змін до Директив 78/660/ЄЕС, 83/349/ЄЕС, 86/635/ЄЕС та 91/674/ЄЕС про річну та консолідовану звітність певних видів компаній, банків та інших фінансових установ та страхових компаній, Регламент (ЄС) 537/2014 Європейського Парламенту та Ради від 16 квітня 2014 року про особливі вимоги стосовно аудиту суспільно значимих суб'єктів господарювання, яким скасовано Рішення Комісії 2005/909/ЄС	A.7	Забезпечити прозорість діяльності та звітності учасників фінансового сектору	01 січня 2015 р.	30 листопада 2018 р.
		B.12	Упровадити єдині стандарти звітності та обміну інформацією		
12	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	A.7	Забезпечити прозорість діяльності та звітності учасників фінансового сектору	01 січня 2015 р.	30 листопада 2018 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
	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				
13	Директива 2014/56/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 16 квітня 2014 про внесення змін до Директиви 2006/43/ЄС про обов'язковий аудит річних звітів та консолідованих звітів; Регламент (ЄС) №537/2014 Європейського Парламенту та Ради від 16 квітня 2014 року про особливі вимоги до обов'язкового аудиту суб'єктів суспільного інтересу та, яким скасовано Рішення Комісії 2005/909/ЄС.	A.7	Забезпечити прозорість діяльності та звітності учасників фінансового сектору	01 січня 2015 р.	30 листопада 2018 р.
		A.10	Підвищити рівень корпоративного управління учасників фінансового сектору		
		B.12	Упровадити єдині стандарти звітності та обміну інформацією		
14	Директива 2001/24/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 4 квітня 2001 року про реорганізацію та ліквідацію кредитних установ; Директива 2014/59/ЄС Європейського Парламенту та Ради, яка встановлює рамкові положення щодо оздоровлення і санації кредитних установ та інвестиційних компаній і вносить зміни до Директиви Ради 82/891/ЄЕС, до Директив 2001/24/ЄС, 2002/47/ЄС, 2004/25/ЄС, 2005/56/ЄС, 2007/36/ЄС, 2011/35/ЄС, 2012/30/ЄС, 2013/36/ЄС Європейського Парламенту та Ради і до Регламентів Європейського Парламенту та Ради 1093/2010 та 648/2012	A.4	Посилити вимоги щодо платоспроможності та ліквідності учасників фінансового сектору	01 січня 2015 р.	31 грудня 2015 р.
		A.11	Упровадити ефективний механізм захисту прав кредиторів та очищення фінансового сектору від проблемних активів		
15	Директива 98/26/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 19 травня 1998 року про остаточний розрахунок в платіжних системах та системах розрахунків за цінними паперами	A.1	Створити рівні умови для конкуренції у фінансовому секторі	01 січня 2015 р.	30 вересня 2018 р.
		A.5	Упровадити спеціальні вимоги щодо капіталу, ліквідності та інших показників системно важливих банків та інших фінансових установ		

№ з/п	Назва законодавчого акта ЄС	Посилання на захід	Заходи Програми	Дата початку	Термін імплементації акта
		A.6	Удосконалити системи регулювання та нагляду за фінансовим сектором		
		A.9	Забезпечити подальший розвиток безготівкового обігу та розвиток роздрібних безготівкових платежів із використанням електронних платіжних засобів		
		A.19	Забезпечити консолідацію та розвиток біржової, розрахункової та клірингової інфраструктур		
15	Директива 2007/64/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 13 листопада 2007 року щодо платіжних послуг на внутрішньому ринку, яка вносить зміни та доповнення до Директив 97/7/ЄС, 2002/65/ЄС, 2005/60/ЄС та 2006/48/ЄС і скасовує Директиву 97/5/ЄС	A.5	Упровадити спеціальні вимоги щодо капіталу, ліквідності та інших показників системно важливих банків та інших фінансових установ	01 січня 2015 р.	31 грудня 2016 р.
		A.6	Удосконалити системи регулювання та нагляду за фінансовим сектором		
		A.9	Забезпечити подальший розвиток безготівкового обігу та розвиток роздрібних безготівкових платежів з використанням електронних платіжних засобів		
16	Директива 2005/60/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 26 жовтня 2005 року про запобігання використанню фінансової системи з метою відмивання коштів та фінансування тероризму	A.8	Підвищити ефективність системи запобігання та протидії легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму	01 липня 2015 р.	31 березня 2017 р.
		B.5	Перейти до нагляду та оверсайта на основі оцінки ризику		
17	Директива Комісії 2006/70/ЄС від 1 серпня 2006 року, що встановлює заходи про виконання Директиви 2005/60/ЄС Європейського Парламенту та Ради відносно визначення „політичний діяч” та технічні критерії для спрощених процедур перевірки благонадійності споживача та для звільнення від податків через фінансову діяльність, що проводиться час від часу чи дуже обмежено	A.6	Удосконалити системи регулювання та нагляду за фінансовим сектором	01 січня 2015 р.	30 вересня 2018 р.
18	Регламент (ЄС) 1781/2006 Європейського Парламенту та Ради від 15 листопада 2006 року щодо інформації про платника під час переказу коштів	A.5	Упровадити спеціальні вимоги щодо капіталу, ліквідності та інших показників системно важливих банків та інших фінансових установ	01 січня 2015 р.	31 грудня 2016 р.
		A.6	Удосконалити системи регулювання та нагляду за фінансовим сектором		

№ з/п	Назва законодавчого акта ЄС	Посилання на захід	Заходи Програми	Дата початку	Термін імплементації акта
		A.9	Забезпечити подальший розвиток безготівкового обігу та розвиток роздрібних безготівкових платежів із використанням електронних платіжних засобів		
19	Директива 2004/39/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 21 квітня 2004 року щодо ринків фінансових інструментів, яка вносить зміни до Директив Ради 85/611/ЄЕС та 93/6/ЄЕС, а також Директиви 2000/12/ЄС Європейського Парламенту та Ради, якою скасовується Директива Ради 93/22/ЄЕС. Регламент (ЄС) 600/2014 Європейського Парламенту та Ради від 15 травня 2014 року щодо ринків фінансових інструментів, що вносить зміни Регламенту 648/2012, Директива 2006/31/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 5 квітня 2006 року, якою вносяться зміни до Директиви 2004/39/ЄС щодо ринків фінансових інструментів, що стосуються певних кінцевих термінів	A.6	Удосконалити системи регулювання та нагляду за фінансовим сектором	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2016
20	Директива Комісії 2006/73/ЄС від 10 серпня 2006 року щодо імплементації Директиви 2004/39/ЄС Європейського Парламенту та Ради стосовно організаційних вимог та операційних умов для інвестиційних фірм та визначених термінів для цілей цієї Директиви	A.6	Удосконалити системи регулювання та нагляду за фінансовим сектором	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2016 р.
21	Регламент Комісії (ЄС) 1287/2006 від 10 серпня 2006 року щодо імплементації Директиви 2004/39/ЄС Європейського Парламенту та Ради стосовно зобов'язань бухгалтерського обліку для інвестиційних фірм, звітування щодо трансакцій, прозорості ринку, прийнятності фінансових інструментів для торгівлі та визначених термінів для цілей цієї Директиви	A.6	Удосконалити системи регулювання та нагляду за фінансовим сектором	01 січня 2015 р.	30 листопада 2018 р.
		A.7	Забезпечити прозорість діяльності та звітності учасників фінансового сектору		
		B.12	Упровадити єдині стандарти звітності та обміну інформацією		
22	Директива 97/9/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 3 березня 1997 року щодо схем	C.3	Модернізувати законодавство в частині захисту прав споживачів та інвесторів	01 січня 2015 р.	31 грудня 2016 р.

№ з/п	Назва законодавчого акта ЄС	Посилання на захід	Заходи Програми	Дата початку	Термін імплементації акта
	компенсації інвестору.				
23	Директива 2003/6/ЄС Європейського Парламенту і Ради від 28 січня 2003 року щодо інсайдерських операцій та ринкових маніпуляцій (зловживання на ринку), Директива № 2008/26/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 11 березня 2008 року, якою вносяться зміни до Директиви 2003/6/ЄС щодо інсайдерських операцій та ринкових маніпуляцій (зловживання на ринку), що стосуються імплементаційних повноважень, наданих Комісії. Директива 2014/57/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 16.04.2014 щодо кримінальних санкцій за зловживання на ринку (директива про зловживання на ринку); Регламент (ЄС) 596/2014 Європейського Парламенту та Ради від 16 квітня 2014 стосовно зловживань на ринку (регламент про зловживання на ринку) і скасовує Директиву 2003/6/ЄС Європейського парламенту та Директив 2003/124 Ради і Комісії/ЄС, 2003/125/ЄС і 2004/72/ЄС	A.3 B.8	Посилити контроль та відповідальність за операції з пов'язаними особами Підвищити ефективність протидії зловживанням у фінансовому секторі	01 січня 2015 р.	30 червня 2016 р.
24	Директива Комісії 2004/72/ЄС від 29 квітня 2004 року щодо імплементації Директиви 2003/6/ЄС Європейського Парламенту та Ради стосовно загальноприйнятих ринкових методів, визначення щодо інсайдерської інформації відносно товарних деривативів, складання списків інсайдерів, нотифікація щодо менеджерських трансакцій і нотифікація щодо підозрілих трансакцій	B.8	Підвищити ефективність протидії зловживанням у фінансовому секторі	01 січня 2015 р.	31 грудня 2015 р.
25	Директива Комісії 2003/124/ЄС від 22 грудня 2003 року щодо імплементації Директиви 2003/6/ЄС Європейського Парламенту та Ради стосовно визначення і публічного розкриття інсайдерської інформації та визначення ринкових маніпуляцій	B.8	Підвищити ефективність протидії зловживанням у фінансовому секторі	01 січня 2015 р.	31 грудня 2015 р.

№ з/п	Назва законодавчого акта ЄС	Посилання на захід	Заходи Програми	Дата початку	Термін імплементації акта
26	Директива Комісії 2003/125/ЄС від 22 грудня 2003 року щодо імплементації Директиви 2003/6/ЄС Європейського Парламенту та Ради стосовно справедливого представлення інвестиційних рекомендацій і розкриття конфліктів інтересів	B.8	Підвищити ефективність протидії зловживанням у фінансовому секторі	01 січня 2015 р.	31 грудня 2015 р.
27	Регламент Комісії (ЄС) 2273/2003 від 22 грудня 2003 року щодо імплементації Директиви 2003/6/ЄС Європейського Парламенту та Ради стосовно вилучень для програм зворотного викупу та стабілізації фінансових інструментів	B.8	Підвищити ефективність протидії зловживанням у фінансовому секторі	01 січня 2015 р.	31 грудня 2015 р.
28	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 2016 р.
29	Директива 2009/65/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 13 липня 2009 року про узгодження законів, підзаконних та адміністративних положень, що стосуються інститутів спільного (колективного) інвестування в цінні папери, що підлягають обігу (UCITS) (переглянута)	A.2	Створити умови для вільного руху капіталу	01 липня 2015 р.	30 вересня 2018 р.
30	Директива Комісії 2007/16/ЄС від 19 березня 2007 року щодо імплементації Директиви Ради 85/611/ЄС про узгодження законів, підзаконних та адміністративних положень, що стосуються інститутів спільного (колективного) інвестування в цінні папери, що підлягають обігу (UCITS), стосовно роз'яснення деяких визначень	A.2	Створити умови для вільного руху капіталу	01 липня 2015 р.	30 вересня 2018 р.
31	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 інструменти (у т. ч. похідні) фінансового сектору	01 січня 2015 р.	30 червня 2016 р.
32	Директива 2009/44/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 6 травня 2009 року, якою вносяться зміни до Директиви 98/26/ЄС про остаточність розрахунків у платіжних системах та	A.1	Створити рівні умови для конкуренції у фінансовому секторі	01 липня 2015 р.	30 вересня 2018 р.

№ з/п	Назва законодавчого акта ЄС	Посилання на захід	Заходи Програми	Дата початку	Термін імплементації акта
	системах розрахунків цінними паперами та Директиви 2002/47/ЄС про фінансове забезпечення, яке стосується пов'язаних систем і кредитних вимог	A.19	Забезпечити консолідацію та розвиток біржової, розрахункової та клірингової інфраструктур		
33	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 та рівня культури заощаджень населення	01 січня 2015 р.	31 грудня 2016 р.
		C.3	Модернізувати законодавство в частині захисту прав споживачів та інвесторів		
		C.4	Створити нові інструменти захисту прав споживачів та інвесторів фінансового сектору		
34	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.	30 червня 2018 р.
		B.12	Упровадити єдині стандарти звітності та обміну інформацією		
35	Директива 2009/138/ЄС від 25 листопада 2009 року про початок і ведення діяльності у сфері страхування та перестраховування (Платоспроможність II)	A.4	Посилити вимоги щодо платоспроможності та ліквідності учасників фінансового сектору	01 січня 2015 р.	30 листопада 2018 р.
		A.18	Стимулювати комплексний розвиток ринку страхових послуг		
36	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.	30 листопада 2018 р.
37	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.	30 вересня 2018 р.
38	Директива 2002/92/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 9 грудня 2002 року про посередництво у страхуванні	A.18	Стимулювати комплексний розвиток ринку страхових послуг	01 січня 2015 р.	30 вересня 2018 р.
		A.16	Забезпечити розвиток інституту посередників фінансового сектору		
39	Директива 2003/41/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 3 червня 2003 року про діяльність установ трудового пенсійного забезпечення та нагляд за ними	A.14	Започаткувати розвиток накопичувального пенсійного забезпечення	01 липня 2015 р.	31 грудня 2019 р.

№ з/п	Назва законодавчого акта ЄС	Посилання на захід	Заходи Програми	Дата початку	Термін імплементації акта
40	Директива ЄК 2007/14/ЄС від 08 березня 2007 року, яка визначає детальні правила впровадження окремих положень Директиви 2004/109/ЄС про гармонізацію вимог щодо прозорості стосовно інформації про емітентів чиї цінні папери допускаються до торгів на регульованих ринках	С.2	Підвищити стандарти розкриття інформації в інтересах споживачів та інвесторів фінансового сектору	01 січня 2015 р.	31 грудня 2015 р.
41	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, із змінами, внесеними Директивою 2003/71/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 4 листопада 2003 року про проспекти, що підлягають опублікуванню при відкритій пропозиції цінних паперів або виставленні їх на продаж та Директивою 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	А.6	Удосконалити системи регулювання та нагляду за фінансовим сектором	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2016 р.
42	Регламент Комісії (ЄС) 1569/2007 від 21 грудня 2007 року, яким встановлюється 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.	30 листопада 2018 р.
43	Директива 2003/71/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 4 листопада 2003 року про проспекти, що підлягають опублікуванню при відкритій пропозиції цінних паперів або виставленні їх на продаж, з урахуванням змін, які вносяться Директивою 2008/11/ЄС	С.2	Підвищити стандарти розкриття інформації в інтересах споживачів та інвесторів фінансового сектору	01 січня 2015 р.	31 грудня 2015 р.

№ з/п	Назва законодавчого акта ЄС	Посилання на захід	Заходи Програми	Дата початку	Термін імплементації акта
	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				
44	Директива № 2008/10/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 11 березня 2008 року, якою вносяться зміни до Директиви № 2004/39/ЄС щодо ринків фінансових інструментів, що стосуються імплементаційних повноважень, наданих Комісії;	A.6	Удосконалити системи регулювання та нагляду за фінансовим сектором	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2016 р.
45	<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, включення інформації з використанням посилань, публікація проспектів та розповсюдження повідомлень рекламного характеру, із змінами, що вносяться:</p> <p>Регламентом Комісії (ЄС) 1787/2006 від 4 грудня 2006 року, яким вносяться поправки до Регламенту Комісії (ЄС) 809/2004 щодо імплементації Директиви 2003/71/ЄС Європейського Парламенту та Ради стосовно інформації, що міститься у проспектах, а також формату, інкорпорації шляхом посилання та публікації таких проспектів і поширення реклами;</p> <p>Регламентом Комісії (ЄС) 211/2007 від 27 лютого 2007 року, яким вносяться зміни до Регламенту (ЄС) 809/2004 щодо імплементації Директиви 2003/71/ЄС Європейського Парламенту та Ради стосовно фінансової інформації в проспектах, де</p>	C.2	Підвищити стандарти розкриття інформації в інтересах споживачів та інвесторів фінансового сектору	01 січня 2015 р.	31 грудня 2015 р.

№ з/п	Назва законодавчого акта ЄС	Посилання на захід	Заходи Програми	Дата початку	Термін імплементації акта
	емітент має повну фінансову історію або зробив значні фінансові зобов'язання; Регламентом Комісії (ЄС) 1289/2008 від 12 грудня 2008 року, яким вносяться зміни до Регламенту Комісії (ЄС) 809/2004 щодо імплементації Директиви 2003/71/ЄС Європейського Парламенту та Ради, що стосуються елементів, пов'язаних з проспектами та рекламними оголошеннями				
46	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 в інтересах споживачів та інвесторів фінансового сектору	01 січня 2015 р.	31 грудня 2015 р.
47	Директива Комісії 2010/43/ЄС від 1 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.	30 червня 2016 р.
48	Директива Комісії 2010/42/ЄС від 1 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 2016 р.
49	Регламент Комісії (ЄС) 583/2010 від 1 липня 2010 року щодо імплементації Директиви 2009/65/ЄС Європейського Парламенту та Ради, яка стосується ключової інформації про інвестора і умови які повинні бути виконані при наданні ключової інформації інвестору щодо проспектів на довгострокових носіях, відмінних від паперу	А.10	Підвищити рівень корпоративного управління учасників фінансового сектору	01 квітня 2015 р.	31 грудня 2016 р.
50	Регламент Комісії (ЄС) 584/2010 від 1 липня 2010 року щодо імплементації Директиви 2009/65/ЄС	А.2	Створити умови для вільного руху капіталу	01 липня	30 вересня 2018 р.

№ з/п	Назва законодавчого акта ЄС	Посилання на захід	Заходи Програми	Дата початку	Термін імплементації акта
	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			2015 р.	

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

Програма ґрунтується на вимогах розвитку та модернізації фінансового сектору відповідно до Стратегії сталого розвитку «Україна – 2020», Угоди про асоціацію між Україною та ЄС, Меморандуму про співпрацю з Міжнародним валютним фондом, Угоди про коаліцію депутатських фракцій «Європейська Україна» тощо, а саме:

Вимоги за міжнародними та національними угодами і програмами					Заходи реформи, що забезпечують виконання вимог	
№ з/п	Угода	Посилання на угоду	Задачі	Суть	Посилання на захід програми	Заходи програми
1	МВФ	A.5	Грошово-кредитна і валютно-курсва політика	Грошово-кредитна політика буде спрямована на зменшення інфляції до рівня нижче десяти відсотків до кінця 2016 року	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	A.6	Грошово-кредитна і валютно-курсва політика	Грошово-кредитна політика формуватиметься відповідно до інфляційних цілей на основі режиму таргетування грошових агрегатів		
3	МВФ	A.7	Грошово-кредитна і валютно-курсва політика	Монетарна програма посилюватиме сигнали, які надходять залежно від стану монетарної політики і допомагатиме скеровувати інфляційні очікування		
4	МВФ	A.8	Грошово-кредитна і валютно-курсва політика	Дотримуватися режиму гнучкого валютного курсу, який слугуватиме буфером у подоланні зовнішніх шоків, в одночас прагнути до поступового відновлення буферів валютних резервів		
5	МВФ	A.11	Грошово-кредитна і валютно-курсва політика	Докладатимемо зусиль у напрямі повного переходу на інфляційне таргетування		
6	МВФ	V.13	Політика у фінансовому секторі. <i>Модернізація системи регулювання та нагляду з метою виявлення та скорочення кредитування пов'язаних осіб</i>	Модернізація системи регулювання та нагляду з метою виявлення та скорочення кредитування пов'язаних осіб	A.3 V.8	A.3. Посилити контроль та відповідальність за операції з пов'язаними особами V.8. Підвищити ефективність протидії зловживанням у фінансовому секторі

Вимоги за міжнародними та національними угодами і програмами					Заходи реформи, що забезпечують виконання вимог	
№ з/п	Угода	Посилання на угоду	Задачі	Суть	Посилання на захід програми	Заходи програми
7	МВФ	В.14	Політика у фінансовому секторі. <i>Модернізація системи регулювання та нагляду з метою виявлення та скорочення кредитування пов'язаних осіб</i>	Ми також діємо на деяких інших фронтах нагляду та регулювання з метою посилення нагляду за банківськими ризиками за підтримки МВФ	A.4 A.5 A.6 B.5	A.4. Посилити вимоги щодо платоспроможності та ліквідності учасників фінансового сектору A.5. Упровадити спеціальні вимоги щодо капіталу, ліквідності та інших показників системно важливих банків та інших фінансових установ A.6. Удосконалити системи регулювання та нагляду за фінансовим сектором B.5. Перейти до нагляду та оверсайта на основі оцінки ризику
8	МВФ	В.15	Політика у фінансовому секторі. <i>Актуалізація стратегії НБУ щодо капіталізації банків</i>	Перегляд стратегії НБУ 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 та очищення фінансового сектору від проблемних активів B.9. Підвищити ефективність регуляторів та ФГВФО у частині роботи з проблемними активами у фінансовому секторі
9	МВФ	В.16	Політика у фінансовому секторі. <i>Актуалізація стратегії НБУ щодо капіталізації банків</i>	Виведення з ринку банків, що не дотримуються своїх планів рекапіталізації		
10	МВФ	В.19	Політика у фінансовому секторі. <i>Зміцнення спроможності банків вирішувати питання проблемних позик</i>	Забезпечення ефективної системи вирішення питань щодо негативно класифікованих кредитів	A.12 A.17 A.21 A.11	A.12. Стимулювати розбудову інфраструктури для ефективного управління проблемними активами A.17. Розбудувати інфраструктуру, що забезпечує ефективне накопичення та обмін інформацією щодо кредитної історії позичальників A.21. Покращити систему оподаткування операцій, пов'язаних зі стягненням проблемної заборгованості A.11. Упровадити ефективний механізм захисту прав кредиторів та очищення фінансового сектору від проблемних активів

Вимоги за міжнародними та національними угодами і програмами					Заходи реформи, що забезпечують виконання вимог	
№ з/п	Угода	Посилання на угоду	Задачі	Суть	Посилання на захід програми	Заходи програми
11	МВФ	Е.32	Урядування, прозорість та бізнес-клімат. <i>Удосконалення нормативно-правової бази функціонування Національного антикорупційного бюро (ділі – НАБ)</i>	Удосконалення нормативно-правової бази у сфері протидії відмиванню коштів, налагодження співпраці між НАБ, НБУ та Держфінмониторингом	А.8 В.5	А.8. Підвищити ефективність системи запобігання та протидії легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму В.5. Перейти до нагляду та оверсайта на основі оцінки ризику
12	МВФ	А.9	Грошово-кредитна і валютно-курсова політика	З метою зміцнення інституційної бази і ефективності НБУ розроблення проекту змін до Закону України «Про Національний банк України» у межах консультацій з експертами МВФ до кінця лютого 2015 року	В.1 В.2	В.1. Забезпечити інституційну та фінансову незалежність регуляторів та ФГВФО В.2. Посилити інституційний контроль роботи регуляторів
13	МВФ	А.10	Грошово-кредитна і валютно-курсова політика	Реструктуризація організаційної структури НБУ з таких питань: а) формулювання та реалізація грошово-кредитної політики; б) комунікації.	В.6 В.7	В.6. Посилити внутрішній контроль регуляторів В.7. Налагодити комунікації регуляторів зі споживачами та учасниками фінансового сектору
14	МВФ	В.18	Політика у фінансовому секторі. <i>Поліпшення відновлення економічної вартості активів та офіційне розслідування неплатоспроможності банків</i>	Продовження забезпечення умов для відновлення економічної вартості активів і підзвітності ФГВФО, а також виявлення неналежної банківської практики в неплатоспроможних банках	В.9 В.10	В.9. Підвищити ефективність регуляторів та ФГВФО у частині роботи з проблемними активами у фінансовому секторі В.10. Посилити координацію між регуляторами фінансового сектору
15	МВФ	III	Захисні механізми	Забезпечення інституційної автономії та незалежності НБУ	В.2 В.6	В.2. Посилити інституційний контроль роботи регуляторів В.6. Посилити внутрішній контроль регуляторів
16	МВФ	III	Захисні механізми	Посилити механізми внутрішнього контролю в НБУ	В.6	В.6. Посилити внутрішній контроль регуляторів

Вимоги за міжнародними та національними угодами і програмами					Заходи реформи, що забезпечують виконання вимог	
№ з/п	Угода	Посилання на угоду	Задачі	Суть	Посилання на захід програми	Заходи програми
17	ЄС	IV. Глава 6. Фінансові послуги	Нові фінансові послуги	Забезпечення можливості постачальникам фінансових послуг ЄС надавати фінансові послуги, подібні до послуг, які вони можуть надавати власним постачальникам фінансових послуг	A.1	A.1. Створити рівні умови для конкуренції у фінансовому секторі
18	ЄС	IV. Глава 6. Фінансові послуги	Клірингові та платіжні системи	Забезпечити 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.		
19	ЄС	IV. Глава 7. Поточні платежі та рух капіталу	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
20	ЄС	IV. Глава 7. Поточні платежі та рух капіталу	Рух капіталу	Завершення лібералізації операцій на рахунку, операцій з капіталом і фінансовому рахунку платіжного балансу відповідно до рівня лібералізації з боку ЄС		
21	ЄС	IV. Глава 6. Фінансові послуги	Ефективне та прозоре регулювання	Упровадження основних принципів ефективного банківського нагляду Базельського комітету	A.6 A.7 A.8 B.5.	A.6. Удосконалити системи регулювання та нагляду за фінансовим сектором. A.7. Забезпечити прозорість діяльності та звітності учасників фінансового сектору A.8. Підвищити ефективність системи запобігання та протидії легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму
22	ЄС	IV. Глава 6. Фінансові	Ефективне та прозоре регулювання	Упровадження основних принципів страхування Міжнародної асоціації органів нагляду за страховою діяльністю		

Вимоги за міжнародними та національними угодами і програмами					Заходи реформи, що забезпечують виконання вимог	
№ з/п	Угода	Посилання на угоду	Задачі	Суть	Посилання на захід програми	Заходи програми
		послуги				В.5. Перейти до нагляду та оверсайта на основі оцінки ризику
23	ЄС	IV. Глава 6. Фінансові послуги	Ефективне та прозоре регулювання	Упровадження цілих та принципів регулювання обігу цінних паперів Міжнародної організації комісій з цінних паперів (IOSCO)		
24	ЄС	IV. Глава 6. Фінансові послуги	Ефективне та прозоре регулювання	Виконання вимог угоди ОЕСР про обмін інформацією з питань оподаткування		
25	ЄС	IV. Глава 6. Фінансові послуги	Ефективне та прозоре регулювання	Виконання положень заяви країн – членів «Групи двадцяти» про прозорість інформації та обмін інформацією для цілей оподаткування		
26	ЄС	IV. Глава 6. Фінансові послуги	Ефективне та прозоре регулювання	Виконання «Сорока рекомендацій» та «Дев'яти спеціальних рекомендацій стосовно боротьби із фінансуванням тероризму» Групи з розробки фінансових заходів боротьби з відмиванням грошей (FATF)		
27	ЄС	IV. Глава 6. Фінансові послуги	Ефективне та прозоре регулювання	Упровадження «Десяти основних принципів обміну інформацією», які поширюються міністрами фінансів країн – членів «Групи семи»		
28	ЄС	IV. Глава 7. Поточні платежі та рух капіталу	Сприяння виконанню та подальшої лібералізації положень	Протягом перших чотирьох років вжити заходів для створення необхідних умов для подальшого поступового застосування правил Сторони ЄС про вільний рух капіталу	A.1 A.2	
29	ЄС	V. Глава 12. Фінансові послуги	Ефективне та прозоре регулювання	Розвиток співробітництва між різними учасниками фінансової системи, зокрема регуляторними та наглядовими органами	B.10 B.11	B.10. Посилити координацію між регуляторами фінансового сектору B.11. Покращити координацію між саморегульованими організаціями та регуляторами

Вимоги за міжнародними та національними угодами і програмами					Заходи реформи, що забезпечують виконання вимог	
№ з/п	Угода	Посилання на угоду	Задачі	Суть	Посилання на захід програми	Заходи програми
30	ЄС	V. Глава 12. Фінансові послуги	Ефективне та прозоре регулювання	Розвиток адміністративного потенціалу регуляторних та наглядових органів	V.4 V.5 V.6	V.4. Провести трансформацію регуляторів та перерозподіл функцій V.5. Перейти до нагляду та оверсайта на основі оцінки ризику V.6. Посилити внутрішній контроль регуляторів
31	ЄС	V. Глава 12. Фінансові послуги	Ефективне та прозоре регулювання	Забезпечення незалежного і ефективного нагляду		
32	ЄС	V. Глава 12. Фінансові послуги	Захист споживачів	Забезпечення ефективного та належного захисту інвесторів та інших споживачів фінансових послуг	C.2 C.3 C.4	C.2. Підвищити стандарти розкриття інформації в інтересах споживачів та інвесторів фінансового сектору C.3. Модернізувати законодавство в частині захисту прав споживачів та інвесторів C.4. Створити нові інструменти захисту прав споживачів та інвесторів фінансового сектору
33	ППРФС2	Компонент 1	Зміцнення операційної, фінансової і регуляторної спроможності ФГВФО щодо врегулювання неплатоспроможних банків	ПЗ 1: Забезпечення у Державному бюджеті на 2015 рік резервного фінансування ФГВФО, забезпечення Урядом України необхідного фінансування ФГВФО відповідно до потреб ФГВФО, пов'язаних із виведенням банків з ринку і виплатою вкладникам відшкодування	A.4 A.5 A.11 B.9 B.10	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.11. Упровадити ефективний механізм захисту прав кредиторів та очищення фінансового сектору від проблемних активів B.9. Підвищити ефективність регуляторів та ФГВФО в частині роботи з проблемними активами у фінансовому секторі B.10. Посилити координацію між регуляторами фінансового сектору
34	ППРФС2	Компонент 2	Підвищення рівня платоспроможності банківської системи шляхом реалізації планів з рекапіталізації і реструктуризації та забезпечення своєчасних заходів впливу	ПЗ 2: Ухвалення «антикризового» закону, який забезпечує правову основу для впровадження принципів участі держави в рекапіталізації банків, узгоджених у межах ППРФС1. Ухвалення нормативно-правових актів, які забезпечують застосування на практиці принципів участі держави в рекапіталізації банків, узгоджених у межах ППРФС1, включаючи визначення механізмів прийняття рішень та управління		

Вимоги за міжнародними та національними угодами і програмами					Заходи реформи, що забезпечують виконання вимог	
№ з/п	Угода	Посилання на угоду	Задачі	Суть	Посилання на захід програми	Заходи програми
35	ППРФС2	Компонент 2	Підвищення рівня платоспроможності банківської системи шляхом реалізації планів з рекапіталізації і реструктуризації і забезпечення своєчасних заходів впливу	ПЗ 3: 35 найбільших банків завершують виконання планів рекапіталізації і реструктуризації на підставі «антикризового» закону (точна дата буде визначена пізніше та визначатиме терміни впровадження ППРФС2)		
36	ППРФС2	Компонент 2	Підвищення рівня платоспроможності банківської системи шляхом реалізації планів рекапіталізації і реструктуризації та забезпечення своєчасних заходів впливу	ПЗ 4: НБУ ініціює процес виведення з ринку за допомогою ФГВФО банків, які виявилися неспроможними виконати плани необхідної рекапіталізації і реструктуризації у визначені терміни та відповідно до методології, визначеної в «антикризовому» законі та в Законі України «Про систему гарантування вкладів фізичних осіб»	A.4 A.5 A.11 B.9 B.10	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.11. Упровадити ефективний механізм захисту прав кредиторів та очищення фінансового сектору від проблемних активів B.9. Підвищити ефективність регуляторів та ФГВФО в частині роботи з проблемними активами у фінансовому секторі B.10. Посилити координацію між регуляторами фінансового сектору
37	ППРФС2	Компонент 3	Зміцнення правової та інституційної основ стійкості й ефективності банківської системи	ПЗ 5: Позичальник приймає рішення про створення Ради з фінансової стабільності на високому рівні, до складу якої входять представники НБУ, Мінфіну, ФГВФО і двох інших регуляторів фінансового сектору	B.10	B.10. Посилити координацію між регуляторами фінансового сектору
38	ППРФС2	Компонент 3	Зміцнення правової та інституційної основ стійкості й ефективності банківської системи	ПЗ 6: Уряд забезпечує прийняття нормативних актів, спрямованих на зменшення пов'язаного кредитування в системі, шляхом: 1) удосконалення розкриття інформації щодо кінцевих вигодонабувачів усіх банків, що підтверджується наявністю на веб-сторінці	A.3 A.4 A.17 B.8	A.3. Посилити контроль та відповідальність за операції з пов'язаними особами A.4. Посилити вимоги щодо платоспроможності та ліквідності учасників фінансового сектору A.17. Розбудувати інфраструктуру, що забезпечує ефективне накопичення та обмін інформацією щодо

Вимоги за міжнародними та національними угодами і програмами					Заходи реформи, що забезпечують виконання вимог	
№ з/п	Угода	Посилання на угоду	Задачі	Суть	Посилання на захід програми	Заходи програми
				НБУ актуальної і точної інформації про кінцевих вигодонабувачів діючих в Україні банків; 2) унесення до законодавства України вимог до корпоративних позичальників щодо розкриття кінцевого вигодонабувача; 3) посилення вимоги щодо мінімального капіталу; 4) удосконалення процедури злиття і поглинання фінансових установ		кредитної історії позичальників В.8. Підвищити ефективність протидії зловживанням у фінансовому секторі
39	ППРФС2	Компонент 3	Зміцнення правової та інституційної основ стійкості й ефективності банківської системи	ПЗ 7: Позичальник і НБУ ухвалили низку законодавчих і нормативних актів, спрямованих на вдосконалення середовища для врегулювання непрацюючих кредитів, з метою: усунення перешкод, пов'язаних із юридичними перепонами та податками; підвищення ефективності судових процесів завдяки ухваленню закону про приватних судових виконавців	A.11 A.12 A.21 B.9	A.11. Упровадити ефективний механізм захисту прав кредиторів та очищення фінансового сектору від проблемних активів A.12. Стимулювати розбудову інфраструктури для ефективного управління проблемними активами A.21. Покращити систему оподаткування операцій, пов'язаних зі стягненням проблемної заборгованості B.9. Підвищити ефективність регуляторів та ФГВФО в частині роботи з проблемними активами у фінансовому секторі
40	ППРФС2	Компонент 3	Зміцнення правової та інституційної основ стійкості й ефективності банківської системи	ПЗ 8: НБУ приймає нормативно-правові акти, які встановлюють спеціальні регуляторні та наглядові вимоги до системно важливих банків	A.5	A.5. Упровадити спеціальні вимоги щодо капіталу, ліквідності та інших показників системно важливих банків та інших фінансових установ
41	ППРФС2	Компонент 3	Зміцнення правової та інституційної основ стійкості й ефективності банківської системи	ПЗ 9: Покращення якості інформації щодо корпоративних позичальників, яка подається в НБУ з метою нагляду, шляхом ухвалення законодавчих змін, що передбачають перегляд діяльності кредитного реєстру	A.17	A.17. Розбудувати інфраструктуру, що забезпечує ефективне накопичення та обмін інформацією щодо кредитної історії позичальників

Вимоги за міжнародними та національними угодами і програмами					Заходи реформи, що забезпечують виконання вимог	
№ з/п	Угода	Посилання на угоду	Задачі	Суть	Посилання на захід програми	Заходи програми
42	ППРФС2	Компонент 3	Зміцнення правової та інституційної основ стійкості й ефективності банківської системи	ПЗ 10: Прийняття нормативно-правових актів, які передбачають посилення вимог до розкриття інформації щодо споживчого кредитування	A.7 C.2	A.7. Забезпечити прозорість діяльності та звітності учасників фінансового сектору C.2. Підвищити стандарти розкриття інформації в інтересах споживачів та інвесторів фінансового сектору
43	КУ	Розділ 1	Запровадження ефективного нагляду	Посилення якості регулювання фінансового сектору з метою більш зваженого консолідованого пруденційного нагляду, у тому числі шляхом передавання функцій щодо нагляду за бюро кредитних історій від НКФП до НБУ	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 та перерозподіл функцій B.5. Перейти до нагляду та оверсайта на основі оцінки ризику B.10. Посилити координацію між регуляторами фінансового сектору
44	КУ	Розділ 1	Запровадження ефективного нагляду	Гармонізація вимог до учасників фондового ринку з директивами ЄС та посилення контролю за виконанням пруденційних вимог з подальшим підвищенням надійності учасників фондового ринку	A.6 B.5	A.6. Удосконалити системи регулювання та нагляду за фінансовим сектором B.5. Перейти до нагляду та оверсайта на основі оцінки ризику
45	КУ	Розділ 1	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
46	КУ	Розділ 1	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 та очищення фінансового сектору від проблемних активів A.12. Стимулювати розбудову інфраструктури для ефективного управління проблемними активами

Вимоги за міжнародними та національними угодами і програмами					Заходи реформи, що забезпечують виконання вимог	
№ з/п	Угода	Посилання на угоду	Задачі	Суть	Посилання на захід програми	Заходи програми
47	КУ	Розділ 1	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. Створити нові інструменти захисту прав споживачів та інвесторів фінансового сектору
48	КУ	Розділ 1	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. Модернізувати законодавство в частині захисту прав споживачів та інвесторів фінансового сектору
49	КУ	Розділ 1	Запровадження ефективного нагляду	Забезпечення реалізації членства НКЦПФР в Міжнародній організації комісії з цінних паперів (IOSCO) та запровадження міжнародних стандартів і принципів для регулювання українського фондового ринку	A.6 B.5	A.6. Удосконалити системи регулювання та нагляду за фінансовим сектором B.5. Перейти до нагляду та оверсайта на основі оцінки ризику
50	КУ	Розділ 1	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. Забезпечити можливість використання ІТ-технологій учасниками фінансового сектору
51	КУ	Розділ 2	Залучення інвестицій у надійні інструменти	Лібералізація валютного регулювання та валютного контролю шляхом скасування застарілих регуляторних актів та усунення необґрунтованих обмежень щодо транскордонного руху капіталу, спрощення процедур для іноземних інвесторів щодо інвестування в Україну, репатріації доходів та	A.2	A.2. Створити умови для вільного руху капіталу

Вимоги за міжнародними та національними угодами і програмами					Заходи реформи, що забезпечують виконання вимог	
№ з/п	Угода	Посилання на угоду	Задачі	Суть	Посилання на захід програми	Заходи програми
				інвестування громадянами України за кордон (з 2016 року)		
52	КУ	Розділ 2	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.22 A.23	A.13. Упровадити нові та розвивати наявні інструменти (у т. ч. похідні) фінансового сектору A.22. Гармонізувати системи оподаткування інструментів фінансового сектору A.23. Забезпечити податкове стимулювання розвитку інструментів фінансового сектору
53	КУ	Розділ 2	Залучення інвестицій у надійні інструменти	Покращення корпоративного управління	A.10	A.10. Підвищити рівень корпоративного управління учасників фінансового сектору
54	КУ	Розділ 3	Розвиток інфраструктури фінансового сектору	Створення сучасної біржової інфраструктури із залученням провідних іноземних біржових операторів та вдосконалення розрахункової інфраструктури, що зменшить ризики учасників та дасть змогу сконцентрувати торги валютою, деривативами, акціями, облігаціями та іншими фінансовими інструментами на біржовому ринку	A.19	A.19. Забезпечити консолідацію та розвиток біржової, розрахункової та клірингової інфраструктур
55	КУ	Розділ 3	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 консолідацію та розвиток біржової, розрахункової та клірингової інфраструктур
56	КУ	Розділ 3	Розвиток інфраструктури фінансового сектору	Створення механізмів для забезпечення здешевлення фінансування капітальних інвестицій національних виробників	A.13 A.15 B.5	A.13. Упровадити нові та розвивати наявні інструменти (у т. ч. похідні) фінансового сектору A.15. Стимулювати розвиток інструментів та інфраструктури фінансового сектору B.5 Започаткувати розвиток накопичувального пенсійного забезпечення