

ЗАТВЕРДЖЕНО
рішенням Національної комісії з
цінних паперів та фондового ринку
від 27 грудня 2019 р. № 797

**Стратегія розвитку фінансового сектору
України до 2025 року**

Зміст

I. Поточний стан фінансового сектору України.....	4
II. Бачення майбутнього: візія і місія фінансового сектору України 2025 року.....	11
III. Стратегічні цілі Стратегії розвитку фінансового сектору України до 2025 року, очікувані результати та інструменти її реалізації	18
IV. Дорожня карта реалізації Стратегії розвитку фінансового сектору України до 2025 року.....	31
V. Міжнародні зобов'язання України у сфері фінансових послуг, які передбачено імплементувати в рамках дорожньої карти реалізації Стратегії розвитку фінансового сектору України до 2025 року.....	67

У Стратегії розвитку фінансового сектору України до 2025 року (далі – Стратегія 2025) застосовуються такі скорочення:

API - прикладний програмний інтерфейс;
CBDC - цифрова валюта центрального банку;
CRS - єдиний стандарт обміну інформацією, розроблений ОЕСР;
FTSE - фондовий індекс, що розраховується агентством Financial Times;
GMRA - глобальна генеральна угода Репо;
IAIS - Міжнародна асоціація органів нагляду за страховою діяльністю;
IBAN - міжнародний номер банківського рахунку;
IOPS - Міжнародна організація органів нагляду за пенсійними фондами;
IOSCO - Міжнародна організація комісій з цінних паперів;
IPO - первинна публічна пропозиція;
ISDA - Міжнародна асоціація свопів і деривативів;
NPL - недіючі кредити;
SREP - процес наглядових перевірок та оцінки;
Держфінмоніторинг - Державна служба фінансового моніторингу України;
ДПС - Державна податкова служба України;
ДТП - дорожньо-транспортна пригода;
ЄБРР - Європейський банк реконструкції та розвитку;
ЄІБ - Європейський інвестиційний банк;
ЄКР - Єдиний казначейський рахунок;
ЄС - Європейський Союз;
ІСІ - інститути спільного інвестування;
КМУ - Кабінет Міністрів України;
МВФ - Міжнародний валютний фонд;
Міграційна служба - Державна міграційна служба України;
Мін'юст - Міністерство юстиції України;
Мінекономрозвитку - Міністерство розвитку економіки, торгівлі та сільського господарства України;
Міносвіти - Міністерство освіти і науки України;
Мінрегіонбуд - Міністерство розвитку громад та територій України;
Мінсоцполітики - Міністерство соціальної політики України;
Мінфін - Міністерство фінансів України;
Мінцифра - Міністерство цифрової трансформації України;
МСП - малі та середні підприємства;
МСФЗ - Міжнародні стандарти фінансової звітності;
НАБУ - Національна асоціація банків України;
НБУ - Національний банк України;
НКФП - Національна комісія, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг;
НКЦПФР - Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку;
НУФ - Німецько-Український Фонд;
ОВДП - облігація внутрішньої державної позики;

ОЕСР - Організація економічного співробітництва та розвитку;

ОСЦПВ - обов'язкове страхування цивільно-правової відповідальності власників наземних транспортних засобів;

План дій BEPS - план боротьби з ухиленням від оподаткування та виведенням грошей до офшорних зон;

СЕП - Система електронних платежів Національного банку України;

СІТ-компанії - компанії, що на підставі ліцензії НБУ надають послуги з інкасації;

ФГВФО - Фонд гарантування вкладів фізичних осіб;

ЦСЕ - Центральна та Східна Європа.

I. Поточний стан фінансового сектору України

- 1. Україна зіштовхнулася з "потрійною" кризою в 2014–2016 роках – кризові явища в реальному секторі економіки посилювалися банківською та валютною кризами.** Макроекономічні дисбаланси, накопичені в попередні роки, політична криза початку 2014 року, окупація Криму та окремих районів Донецької і Луганської областей спровокували глибоку економічну кризу. Водночас падіння реального ВВП на 6,6% та 9,8% у 2014 та 2015 роках супроводжувалося та посилювалося кількома хвилями значної девальвації гривні та банківською кризою, що мала наслідком зокрема масовий відплив депозитів з банківської системи та банкрутство банків.
- 2. Реформа фінансового сектору України 2014–2019 років сприяла макрофінансовій стабілізації та зміцненню спроможності регуляторів та учасників фінансового ринку протистояти кризовим явищам.** Реформа була окреслена в Комплексній програмі розвитку фінансового сектору України до 2020 року, затвердженій регуляторами фінансового сектору. Вона була спрямована на подолання системних проблем у фінансовому секторі та розбудову повноцінного ринкового конкурентоспроможного середовища згідно зі стандартами Європейського Союзу. Реформа відбувалася за трьома напрямками: забезпечення стабільності фінансового сектору, розбудова інституційної спроможності регуляторів, захист прав споживачів та інвесторів фінансового сектору. Ця Стратегія є продовженням Комплексної програми розвитку фінансового сектору України до 2020 року.
- 3. Реформа монетарної політики НБУ та зміцнення його інституційної спроможності стали вагомими чинниками стабілізації банківської системи України.** Прийняті в 2015 році зміни до Закону України “Про Національний банк України” впровадили у законодавство України визнаний у світі принцип незалежності центрального банку та суттєво посилили інституційну, функціональну, фінансову та особисту незалежність НБУ. Це створило необхідні умови для якісного виконання центральним банком своєї основної функції – забезпечення стабільності національної валюти. Макроекономічній стабілізації сприяли переорієнтація монетарної політики на досягнення інфляційних цілей і перехід до режиму плаваючого обмінного курсу. Виваженою була і фіскальна політика – вона полягала в суттєвому зниженні дефіциту державного і квазі-державного секторів, скороченні рівня державного боргу та впровадженні середньострокового бюджетного планування.
- 4. Запроваджено нове ліберальне валютне регулювання, проте певні валютні обмеження залишаються.** Нова система валютного регулювання спрямована на дерегуляцію інвестицій, спрощення транскордонних операцій з валютними цінностями і розширення переліку доступних валютних операцій. З’явилися нові можливості, зокрема: відкриття рахунків в українських банках нерезидентами України – юридичними особами в частині інвестиційних фондів та компаній з управління активами, що діють від імені таких інвестиційних фондів; міжнародний депозитарій цінних паперів Clearstream було підключено до інфраструктури українського фондового ринку. Кінцева мета НБУ у сфері валютного регулювання – зняття всіх наявних обмежень і перехід до режиму вільного руху капіталу. Її досягнення можливе, якщо існуватимуть відповідні макроекономічні умови, а також буде впроваджено законодавство для протидії розмиванню податкової бази та виведенню прибутку за кордон (BEPS), а Україна стане учасником міжнародної системи автоматичного обміну інформацією щодо фінансових рахунків. Підвищенню стійкості фінансового та корпоративного сегментів сприятимуть зниження частки запозичень в іноземній валюті та зниження доларизації кредитів і депозитів банківської системи.
- 5. Банківський сектор очищений від токсичних і неплатоспроможних банків завдяки новим підходам до банківського нагляду та підвищенню інституційної спроможності ФГВФО.** Запроваджено нову систему оцінки банків відповідно до європейської методології “Supervisory review and evaluation process” (SREP) та ризик-орієнтований підхід до виїзного та безвиїзного

банківського нагляду. Рейтингові оцінки CAMELS доповнені новим компонентом “Операційний ризик” й актуалізованими критеріями оцінок. Нормативно визначені принципи, основні цілі та вимоги до побудови системи управління ризиками, управління проблемними активами та системи внутрішнього контролю у банках. Звітність банків складається за Міжнародними стандартами фінансової звітності (МСФЗ). Запроваджено єдину операційно-інформаційну систему неплатоспроможних банків, автоматизовану систему виплат вкладникам, систему стрес-тестування та раннього попередження, повноцінну систему розрахунку регулярних зборів у вигляді диференційованих зборів із урахуванням ризиків банків. Продаж активів неплатоспроможних банків здійснюється на прозорих та конкурентних умовах через електронні платформи.

6. **Реформи фінансового сектору підвищили фінансову стійкість та прозорість банків.** Законами посилено відповідальність керівників банків та пов’язаних із банком осіб за заподіяння шкоди банку. Створено правове підґрунтя для проведення спрощеної капіталізації та реорганізації банків, у тому числі шляхом перетворення банку на фінансову компанію. Запроваджено системне макропруденційне регулювання та оприлюднено Стратегію макропруденційної політики НБУ, налагоджено систему регулярної оцінки якості активів та стрес-тестування банків, запроваджено нові підходи до оцінки кредитних ризиків, що відповідають вимогам Базельських рекомендацій. Щоб підвищити надійність та стабільність банківської системи, захистити інтереси кредиторів і вкладників банків, створено Кредитний реєстр НБУ. Банківська система є прибутковою другий рік поспіль, що сприяє підвищенню її капіталізації та стійкості до негативних шоків.
7. **Нацкомфінпослуг забезпечено заходи щодо удосконалення регулювання ринків небанківських фінансових послуг.** Запроваджено нові підходи до ліцензування, вимоги до розкриття структури власності, посилено відповідальність власників і керівників небанківських фінансових установ через підвищення вимог до ділової репутації, підвищено стандарти розкриття інформації та звітності небанківських фінансових установ. Здійснено перехід на МСФЗ 9 та удосконалено порядок застосування заходів впливу. Запроваджено уніфіковані форми актів перевірок з питань дотримання законодавства у сфері небанківських фінансових послуг, запроваджено нагляд на консолідованій основі за небанківськими фінансовими групами. Посилено вимоги, що обмежують ризики кредитних спілок під час здійснення ними операцій із фінансовими активами, та запроваджено вимоги щодо резервного капіталу кредитних спілок. У результаті підвищення вимог до платоспроможності, капіталізації страховиків та встановлення нових фінансових нормативів відбувається збільшення обсягу довгострокового інвестування в економіку країни. Якісні та структурні зміни прийнятних активів і представлення коштів (покриття) страхових резервів сприяли підвищенню ліквідності, диверсифікації та доходності активів страховиків. Запроваджено ризик-орієнтований підхід проведення перевірок діяльності зі страхування, недержавного пенсійного забезпечення, кредитування, фінансового лізингу, здійснення операцій з нерухомістю, послуг факторингу, обробки інформації бюро кредитних історій. Недержавні пенсійні фонди внесені до Реєстру неприбуткових установ. Водночас потребує вдосконалення законодавство в частині впровадження ефективних інструментів виведення з ринку неплатоспроможних фінансових установ та підвищення рівня стандартів управління платоспроможністю та ліквідністю, а також розвиток державного регулювання та нагляду за фінансовим сектором у напрямі запровадження кращих світових стандартів.
8. **Змінено стандарти корпоративного управління та посилено захист прав інвесторів.** Цьому сприяло нове законодавство, спрямоване на підвищення рівня корпоративного управління та удосконалення правового регулювання порядку емісії цінних паперів та розкриття інформації відповідно до міжнародних стандартів. Зокрема у законодавство впроваджено ефективні інструменти захисту учасниками товариств своїх прав – “похідний позов” та інститут незалежних членів наглядової ради (незалежних директорів), процедуру squeeze-out та sell-out, а також механізм відкриття і використання клієнтами банку рахунків умовного зберігання (ескроу), які

широко використовуються в міжнародній практиці. Впроваджено поняття та механізм використання корпоративних договорів у діяльності господарських товариств, а також забезпечено приведення діяльності незалежних членів та комітетів наглядових рад акціонерних товариств у відповідність до вимог актів ЄС. Законодавчо запроваджено спосіб розкриття інформації на фондовому ринку за допомогою послуг авторизованих осіб, які провадять діяльність з надання інформаційних послуг на фондовому ринку, та відмінено обов'язковість публікацій в друкованих виданнях. Результатом упровадження зазначених змін, зокрема стало скорочення витрат на виконання вимог до публічних акціонерних товариств, зменшення обсягу звітності, яка надається регулятору, розширення можливостей захисту від рейдерства та зниження загроз корпоративного шантажу. Якісні зміни у сфері корпоративного права поліпшили у 2019 році позиції України в рейтингу Doing Business за компонентом “Захист прав міноритарних акціонерів” на 27 пунктів. Водночас подальшого удосконалення потребує законодавство, що регулює питання корпоративного управління товариств. Зокрема необхідно запровадити можливість використання товариствами однорівневої моделі системи органів управління, врегулювання процедур проведення загальних зборів через електронні засоби, передбачення здійснення процедур у разі значного зменшення власного капіталу товариства, приведення умов, процедур та наслідків злиття, приєднання, поділу та виділу акціонерних товариств у відповідність до норм ЄС. Необхідно також удосконалити механізм визначення справедливої ціни та врегулювання діяльності суб'єктів оціночної діяльності.

9. **Регуляторів фінансового сектору наділено повноваженнями із захисту прав споживачів фінансових послуг та впровадження фінансової грамотності.** Наприкінці вересня 2019 року прийнято Закон України “Про внесення змін до деяких законодавчих актів України щодо захисту прав споживачів фінансових послуг”, який врегулював найважливіші питання у стосунках громадян та фінансових установ та усунув прогалини й неузгодженості в системі захисту прав споживачів фінансових послуг. Ухвалення нових вимог регуляторів дасть змогу зміцнити довіру населення до фінансового сектору, створить дієві механізми захисту їх прав та інтересів, забезпечить кращу проінформованість споживачів про фінансові послуги, що їм пропонуються та надаються. Посилюється спільна робота державного та комерційного секторів для підвищення фінансової грамотності населення. За міжнародною методикою ОЕСР Україна відстає за рівнем фінансової грамотності від інших країн – членів ОЕСР із показником 11,6 (із 21 можливих балів, середнє значення – 13,2). У червні 2019 року НБУ презентував бачення національної стратегії із фінансової грамотності, підтримане державним органами, вітчизняними та іноземними експертами. Головною аудиторією в останні 5 років була та залишається молодь, що відповідає міжнародним підходам. Зокрема, у понад 1 200 українських школах реалізовувався пілотний проєкт з вивчення основ фінансової грамотності, що розроблений та упроваджений в освітній процес спільними зусиллями Міністерства освіти і науки України, НБУ, проєкту USAID “Трансформація фінансового сектору” та ДВНЗ “Університет банківської справи”. Оновлено навчальний посібник та робочий зошит з курсу “Фінансова грамотність” для учнів 10–11 класів, що рекомендований Міністерству освіти. Активна робота із молоддю ведеться на базі Музею грошей НБУ (понад 8000 відвідувачів щороку) та під час регіональних заходів “Економічний експрес”. ФГВФО також проводить тренінги для різних аудиторій – від школярів до людей похилого віку, у співпраці з банками-агентами ФГВФО виготовляє відео та аудіо ролики про систему гарантування вкладів фізичних осіб. Запущено трирічний Національний проєкт з фінансової грамотності, який реалізовує ФГВФО разом з ГО “Діловий клуб “Партнер” та Університетом банківської справи.
10. **Кредитна активність банків та небанківських фінансових установ відновлюється, але їх внесок в економічне зростання має бути більшим.** У корпоративному секторі отримувачами нових банківських кредитів переважно є платоспроможні компанії: гривневі кредити сумлінним компаніям, що не мали дефолтів від початку кризи, зростають понад 25% у річному вимірі. Активно зростає рівень споживчого кредитування. На тлі зменшення суб'єктів нагляду на ринках

небанківських фінансових послуг завдяки удосконаленню Нацкомфінпослуг регуляторного середовища протягом останніх двох років спостерігається зростання ключових показників розвитку: активів (+22,7%), страхових платежів (+40,4%), факторингу (+184,8%), кредитів (+88,6%), вартості договорів лізингу (+126%). Однак роль кредитування у підтримці економічного зростання залишається незначною. Активізація кредитної активності фінансових установ є важливою передумовою прискорення темпів економічного зростання України.

11. **Кредитування реального сектору банківськими та небанківськими фінансовими установами стримується недостатнім захистом прав кредиторів, а також проблемою непрацюючих кредитів.** Протягом останніх років було вжито заходів з посилення захисту прав кредиторів, зокрема: на законодавчому рівні створено механізм добровільної фінансової реструктуризації боргів підприємств; внесені зміни до податкового законодавства щодо звільнення від оподаткування банків та фізичних осіб-позичальників за операціями реструктуризації та прощення валютних кредитів; запроваджено інститут банкрутства фізичних осіб, встановлення механізму та умов реструктуризації заборгованості фізичних осіб за кредитами в іноземній валюті; посилено захист прав кредиторів у цивільних відносинах. Однак необхідно додатково зміцнити інститут забезпечення виконання зобов'язань, у тому числі можливість ефективного стягнення заставного майна та його реалізації. Також на законодавчому та інституційному рівні не повною мірою забезпечено захист кредитора у відносинах з боржниками, процес стягнення ускладнюється неоднозначністю та неефективністю правозастосування. Частка NPL у банківській системі України і досі становить близько половини від загального обсягу кредитів банків і залишається однією із найвищих у світі. Урегулювання проблемної заборгованості потребує появи повноцінного вторинного ринку проблемних активів, появи нових учасників та інвестицій.
12. **Значна частка державного сектору обмежує конкуренцію на ринку банківських послуг.** Зростання частки держави в банківському секторі відбулося після переходу Приватбанку у державну власність. На кінець III кварталу 2019 р. частка банків з державним капіталом становила 54% у чистих активах сектору та 63% у депозитах фізичних осіб. Система корпоративного управління державних банків була докорінно змінена в частині встановлення принципів та механізмів відповідно до кращих світових практик та Зasad стратегічного реформування державного банківського сектору, схвалених Кабінетом Міністрів України 21 лютого 2018 року. Основними пріоритетами для державного банківського сектору є впровадження стратегій для окремих банків, удосконалення моделей управління, зменшення обсягу непрацюючих кредитів, а також реалізація планів виходу держави з капіталу банків.
13. **Державна підтримка кредитування реального сектору економіки, передусім малих та середніх підприємств, залишається фрагментованою та недостатньо ефективною.** Підтримкою розвитку підприємництва в Україні, передусім малого та середнього, опікуються переважно ЄС та міжнародні фінансові організації, які надають у тому числі й кредитну підтримку (ЄБРР, ЄІБ, Світовий банк, Німецько-Український фонд тощо). На державному рівні програми кредитної підтримки пріоритетних областей стосуються насамперед агропромислового комплексу, молодіжного будівництва та енергоефективності. Не запроваджено повною мірою механізм надання кредитних гарантій та агрострахування з державною підтримкою. Фактично не діють державні інституції розвитку.
14. **Фондовий ринок очищений і прозорий, однак обсяги операцій з акціями і облігаціями підприємств є дуже низькими.** Зокрема у рамках очищення фондового ринку та системної боротьби з маніпулюванням цінами на фондовому ринку протягом 2015–2019 років було зупинено обіг цінних паперів 49 емітентів через ознаки фіктивності, зупинено торгівлю цінними паперами 273 емітентів, анульовано 136 ліцензій на провадження професійної діяльності на фондовому ринку за результатами розгляду справ про правопорушення. Зупинення обігу “сміттєвих” цінних паперів дало змогу отримати більш об'єктивну оцінку стану та розміру фондового ринку. У зв'язку зі зменшенням неринкових угод на організованому ринку обсяг

торгів акціями та облігаціями підприємств на організованому ринку скоротився у 2018 році на 80% порівняно з 2014 роком. Боротьба зі зловживаннями на ринках капіталу залишається пріоритетним питанням. Для запобігання правопорушенням та невідворотності покарання необхідно внести зміни до законодавства, які закладуть передумови для протидії зловживанням на фондовому ринку, удосконалять систему нагляду та контролю за діяльністю її учасників відповідно до міжнародних стандартів.

15. **Інфраструктура ринків капіталу та організованих товарних ринків залишається неефективною та недостатньо розвиненою.** Позитивним для подальшого розвитку є започаткування інституту номінального утримувача. Він сприятиме спрощенню процедури іноземного інвестування в Україні, забезпеченню захисту іноземних інвестицій через запровадження правового режиму обліку права власності на цінні папери, які належать клієнтам глобальних зберігачів або інших фінансових посередників та обліковуються на рахунках номінального утримувача. Водночас нагальною залишається проблема розвитку ринків базових активів, зокрема біржового, що не сприяє прозорому формуванню справедливих цін на важливі для економіки країни товари, такі як енергоносії, зерно, метали, продукція хімічної промисловості, деревина тощо. Неврегульованим також залишається питання прозорості формування цін на базові активи через відсутність повноцінної системи пред-трейд та пост-трейд звітності за операціями з базовими активами. Для забезпечення подальшого економічного розвитку країни необхідно провести модернізацію, консолідацію і сприяти розвитку біржової, розрахункової та клірингової інфраструктури ринків капіталу та організованих товарних ринків відповідно до міжнародних стандартів і вимог європейських актів. З метою забезпечення модернізації інфраструктури ринків капіталу в Україні згідно з міжнародними стандартами, зокрема вимогами актів ЄС CSDR, EMIR, MiFID II, MiFIR, за підтримки ЄБРР розроблено та затверджено Концепцію реформи інфраструктури ринків капіталу в Україні. В рамках реалізації концепції розпочато роботу над розробленням цільової моделі реформування депозитарної, розрахункової та клірингової інфраструктури ринків капіталу.
16. **Подальший розвиток небанківського фінансового ринку потребує законодавчих змін у напрямі наближення регуляторного середовища до міжнародних стандартів.** Комплексне врегулювання відносин на ринку передбачає імплементацію міжнародних стандартів IAIS, IOPS та IOSCO, а також вимог актів ЄС, у тому числі Solvency II, MiFID II та MiFIR, MAR та MAD, CRR та CRDIV, BRRD. Невирішеним залишається питання процедури виведення з ринку неплатоспроможних небанківських фінансових установ. Потребує удосконалення інструментів забезпечення захисту прав споживачів, у тому числі механізмів гарантування на ринках небанківських фінансових послуг. У секторі небанківських фінансових послуг немає системи гарантування за накопичувальними договорами страхування життя та на ринку кредитних спілок, недостатньо дієвих механізмів для повернення внесків на депозитні рахунки членам кредитних спілок, які стали неплатоспроможними до врегулювання питання щодо системи гарантування. Основними проблемами розвитку недержавних пенсійних та публічних інвестиційних фондів залишається низький фінансовий рівень спроможності громадян брати участь у системах недержавного пенсійного забезпечення та спільного інвестування, а також низький рівень довіри населення до цих фінансових ринків як споживача їх послуг. Повноцінне функціонування системи накопичувального пенсійного забезпечення поступово зумовлюватиме до підвищення рівня соціального захисту людей пенсійного віку, залучення потужного внутрішнього довгострокового інвестиційного ресурсу, що сприятиме підвищенню інвестицій в національну економіку. Нагальним є вирішення питання забезпечення належного рівня інституційної та фінансової спроможності регуляторів з метою забезпечення функцій державного регулювання та нагляду за фінансовим ринком відповідно до міжнародних стандартів, зокрема стандартів Міжнародної організації комісій з цінних паперів (IOSCO) та Міжнародної організації з пенсійного нагляду (IOPS), а також забезпечення відповідності вимогам для приєднання України до

Багатостороннього Меморандуму про взаєморозуміння щодо консультування та співробітництва і обміну інформацією IOSCO.

17. **Удосконалено умови застосування електронного підпису та запроваджено систему збору та обробки звітності та інформації у нових форматах через електронні канали.** Запровадження нової системи організації статистичної звітності стандартного формату XML для подання звітності через веб-портал НБУ дало можливість остаточно відмовитися від збирання звітності на паперових носіях і перейти до використання відкритих каналів для збирання та поширення даних через API з високим рівнем захисту інформації. Застосування безпаперових технологій під час надання банківських послуг дає змогу досягти суттєвого зменшення непродуктивних витрат та підвищення ефективності виконання банківських операцій і якості обслуговування клієнтів. Регуляторами фінансового сектору та Міністерством фінансів здійснюються заходи щодо впровадження системи подання фінансової звітності в єдиному електронному форматі iXBRL. Запровадження зазначеної системи фінансової звітності у форматі iXBRL є кроком в напрямі підвищення стандартів з розкриття інформації на вітчизняному фінансовому ринку. Врегульовано порядок використання електронних підписів на електронних документах (у тому числі на електронних розрахункових документах); унормовано порядок відкриття і використання клієнтами банків рахунку умовного зберігання (ескроу); встановлено порядок надсилання банками повідомлення до органів державної виконавчої служби або приватних виконавців про відкриття/закриття рахунків – фізичних осіб, інформація про яких унесена до Єдиного реєстру боржників. Запроваджено надання адміністративних послуг в електронній формі через Єдиний державний портал адміністративних послуг, у тому числі через інтегровані з ним інформаційні системи державних органів та органів місцевого самоврядування. Для забезпечення принципу відкритості реалізовано проєкт Opendata, в межах реалізації якого запроваджено нові формати розкриття даних та механізми контролю за якістю, релевантністю, відкритістю таких даних. Загалом відкрито 26 наборів даних у машинозчитуваному форматі (XML, JSON), які доступні через API на веб-сайті НБУ.
18. **Обсяг безготівкових операцій невинно зростає, розширюється перелік фінансових операцій, які здійснюються дистанційно.** Рівень готівки в економіці у 2019 році порівняно з 2014 роком зменшився з 17,8% до 9,2% від ВВП. Частка безготівкових операцій у загальному обсязі операцій із використанням платіжних карток збільшилася з 25,0% у 2014 році до 49,7% на кінець вересня 2019 року. Впроваджено СЕП-3. В рамках ініціативи СЕП 24/7 опрацьовані основні етапи впровадження цілодобової роботи СЕП та визначені принципи роботи цієї системи за розширеним регламентом. З метою розвитку платіжного ринку України на базі міжнародних стандартів імплементовано стандарт ISO 13616 – міжнародний номер банківського рахунку (IBAN); розпочато роботи з упровадження в безготівкових розрахунках в Україні міжнародного стандарту ISO 20022 і відповідно – створення нового покоління СЕП (СЕП-4). Систему BankID НБУ впроваджено в промислову експлуатацію та затверджено як один з інструментів ідентифікації для дистанційного відкриття рахунків фізичних осіб. Упровадження такої системи дало можливість дистанційного відкриття рахунків фізичним особам, а також збільшити кількість послуг, що може бути отримано за допомогою системи (державних, адміністративних та комерційних). Розпочато пілотний проєкт для підтримки розвитку FinTech-рішень в Україні, на базі якого створено Експертну раду з питань комунікації з інноваційними компаніями. До НПС “ПРОСТІР” (Національна платіжна система “Український платіжний простір”) підключено найбільші банки України та процесингові центри. Проведено пілотний проєкт “електронна гривня”, під час якого НБУ проведено аналіз міжнародного досвіду, правових аспектів, макроекономічних ефектів та опрацьовано оптимальні варіанти бізнес-моделі обігу е-гривні. Впроваджено міжнародні стандарти для оверсайта за платіжними системами. Забезпечено можливість власникам наземних транспортних засобів укладати електронні договори про ОСЦПВ та запроваджено електронні сервіси щодо підтвердження власниками

наземних транспортних засобів наявності внутрішнього електронного договору про ОСЦПВ під час здійснення контролю підрозділами Національної поліції.

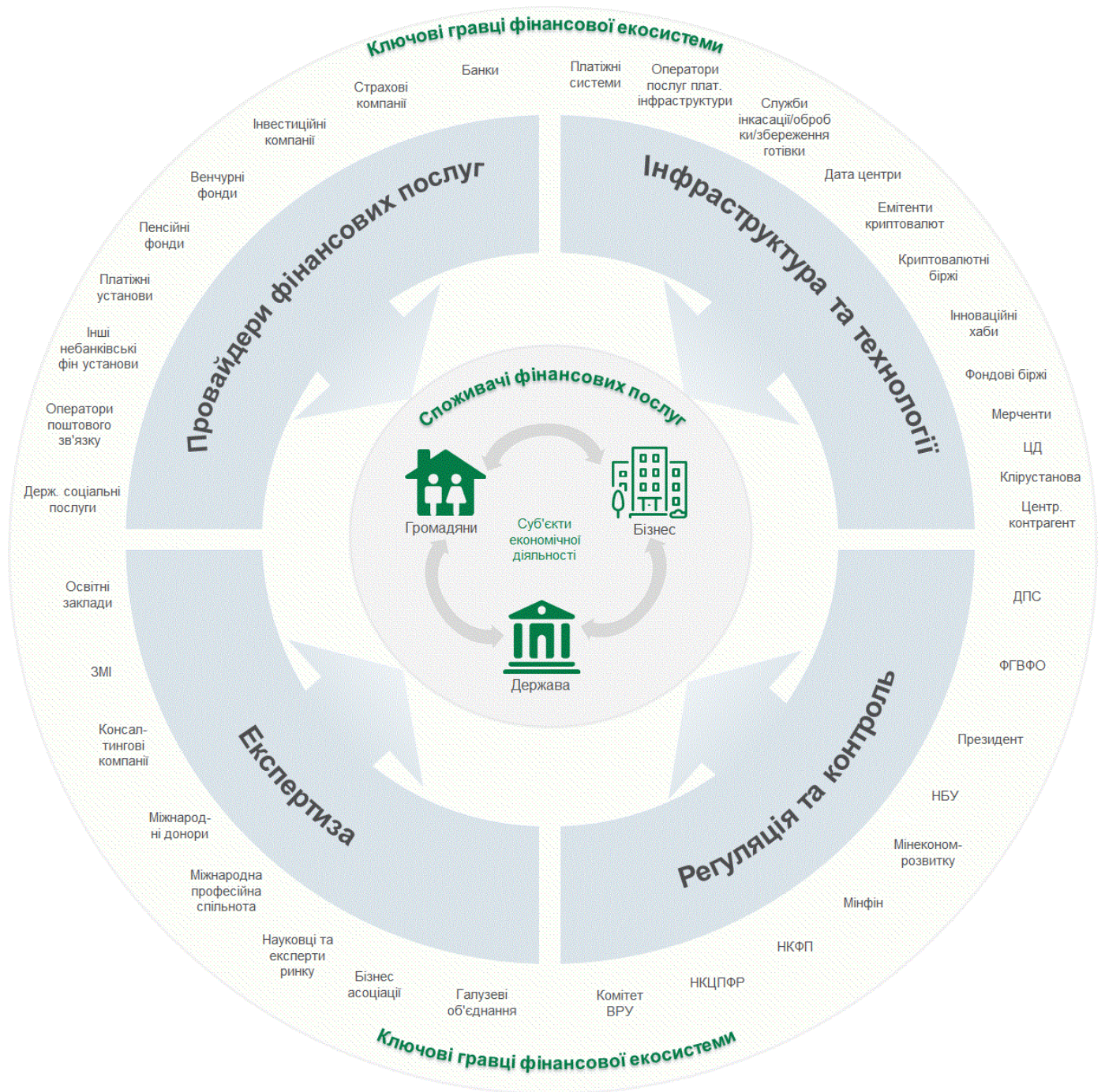
19. **Із розвитком нових технологій зростає конкуренція як на банківському, так і небанківському сегментах фінансового ринку.** Операторам поштового зв'язку надано право на здійснення переказу коштів в національній валюті, що сприятиме конкуренції на платіжному ринку та розширенню доступу населення до фінансових послуг та збільшенню користувачів таких послуг. Запроваджено інститут банків, що можуть бути уповноважені на зберігання банкнот і монет (уповноважених банків), спрямований на забезпечення готівковими коштами банків та інших учасників готівкового обігу. Нова модель готівкового обігу дасть змогу розширити перелік учасників готівкового обігу (СІТ-компанії), сприятиме поліпшенню ліквідності банків, зменшенню використання готівки. Подальше розширення переліку уповноважених банків разом з посиленням контролю за їх діяльністю слугуватиме вагомим інструментом забезпечення якісною готівкою споживачів фінансових послуг. Для більш активного використання електронних платіжних засобів планується забезпечити подальший розвиток інфраструктури, а також сприяти розвитку фінансової грамотності. Розвиток інноваційних технологій відповідно до змін вподобань споживачів фінансових послуг, поширення віртуальних каналів обслуговування, персонізованих фінансових послуг, мобільних рішень, розвиток відкритого банкінгу та поширення співробітництва традиційних фінансових установ з FinTech-компаніями сприятимуть кращому задоволенню потреб клієнтів і вимагатимуть від регуляторів більш гнучкого та проактивного підходу до регулювання та нагляду за більш широким спектром учасників фінансового ринку. Розширенню можливостей впровадження інновацій під час надання фінансових послуг професійними учасниками фондового ринку сприятиме прийняття комплексних змін до нормативно-правових актів з питань провадження депозитарної діяльності, діяльності з торгівлі цінними паперами та функціонування фондових бірж. Завдяки вищезазначеним змінам з'явиться можливість застосування новітніх мобільних ІТ-технологій у разі встановлення ділових відносин і надання професійними учасниками фондового ринку послуг своїм клієнтам щодо відкриття та обслуговування рахунку в цінних паперах, проведення операцій з цінними паперами та іншими фінансовими інструментами, у тому числі на фондових біржах, що дасть можливість інвесторам отримати спрощений та оперативний доступ до послуг депозитарних установ і торговців цінними паперами. Разом з тим для всіх учасників фінансового ринку мають бути забезпечені рівні умови конкуренції, усунуено можливість використання регуляторного арбітражу та забезпечено дотримання міжнародних стандартів з фінансового моніторингу.

II. Бачення майбутнього: візія і місія фінансового сектору України 2025 року

Основною метою ключових гравців фінансової екосистеми є задоволення потреб кінцевих споживачів, якими є суб'єкти економіки України, які в процесі своєї діяльності потребують використання різних фінансових інструментів задля досягнення власних цілей. Саме кінцеві споживачі фінансових послуг перебувають у центрі уваги всіх учасників фінансової екосистеми, адже створення умов для ефективної роботи економічних суб'єктів є основним завданням усього фінансового сектору. З цією метою ключові гравці екосистеми взаємодіють між собою, створюючи актуальні сервіси та продукти для споживачів. Від злагодженої, взаємовигідної роботи учасників, що ґрунтується на відкритості та повазі до інтересів учасників, залежить успіх роботи всієї екосистеми.

Потреби всіх суб'єктів економічної діяльності мають бути задоволені через надання відповідних фінансових послуг учасниками фінансової екосистеми, яких можна об'єднати в **чотири основні групи**:

1. Провайдери фінансових послуг – це компанії, державні інституції, які безпосередньо надають фінансові продукти та сервіси кінцевим споживачам.
2. Інфраструктура та технології – це компанії та державні інституції, які надають продукти, сервіси та рішення для провайдерів фінансових послуг та інших учасників фінансового сектору, підсилюючи їх ціннісну пропозицію для споживачів фінансових послуг.
3. Регуляція та контроль – це як правило державні інституції, які створюють правила взаємодії учасників екосистеми та здійснюють контроль за дотриманням цих правил.
4. Експертиза – це учасники ринку та державні інституції, які своїми сервісами та рішеннями створюють підґрунтя для професійного розвитку учасників екосистеми.



Стратегія 2025 враховує теперішні і майбутні потреби представників усіх груп екосистеми як споживачів фінансових послуг, так і ключових гравців, що беруть участь у створенні цих послуг, а також сприяє реалізації місії фінансового сектору України.



МІСІЯ ФІНАНСОВОГО СЕКТОРУ УКРАЇНИ

Фінансовий сектор України є драйвером сталого та інклюзивного розвитку економіки України та сприяє підвищенню добробуту громадян через забезпечення ефективного акумулювання, розподілу та обігу фінансових ресурсів в економіці.

Реалізація Стратегії 2025 створить умови для сталого зростання фінансового сектору України, його конкурентоспроможності в умовах інтеграції у світовий фінансовий простір і забезпечить:

- задоволення потреб споживачів у якісних та доступних фінансових послугах;
- зменшення вартості та подовження строковості фінансового ресурсу для держави та підприємств;
- підвищення конкурентоспроможності економіки України в цілому.

Стратегія розвитку фінансового сектору поділяється на п'ять стратегічних напрямів: фінансова стабільність, макроекономічний розвиток, фінансова інклюзія, розвиток фінансових ринків та інноваційний розвиток. Кожен напрям має свої стратегічні цілі та індикатори виконання.



Реалізація дорожньої карти Стратегії 2025 та досягнення зазначених стратегічних цілей сприятимуть підвищенню конкурентоспроможності фінансового ринку України у світі та приведенню його регулювання і нагляду у відповідність до кращих світових стандартів. Це дасть змогу досягти **візії майбутнього фінансового сектору України**.

ВІЗІЯ ФІНАНСОВОГО СЕКТОРУ УКРАЇНИ

Інтегрований у міжнародний простір, ефективний, стійкий та конкурентоспроможний фінансовий сектор, який динамічно розвивається та забезпечує вагомий внесок у стале та інклюзивне економічне зростання України.

Характеристики майбутнього фінансового сектору України

Інституційно спроможні регулятори фінансового сектору та ФГВФО застосовують єдині підходи та координують зусилля для ефективного індивідуального та консолідованого нагляду за фінансовим сектором, здійснення регуляторного впливу, пропорційного регулювання, забезпечення прозорості й стимулювання конкуренції та контролю концентрації на фінансовому ринку. Проведено трансформацію і перерозподіл функцій між регуляторами фінансового сектору, оптимізовані організаційні структури та удосконалені внутрішні процеси регуляторів, у тому числі з метою усунення конфлікту інтересів під час виконання ними повноважень. Фінансова стабільність забезпечується шляхом упровадження ефективної системи раннього діагностування, запровадженню нагляду за фінансовими групами, оцінки ризиків капіталу відповідно до Постанови SREP та пруденційних показників, приведених у відповідність до вимог таких актів ЄС як CRD IV/CRR, впровадження поліпшених механізмів врегулювання неплатоспроможності учасників ринку та процедур їх виведення з ринку, у тому числі шляхом імплементації акта ЄС BRRD, доступу регуляторів до державних реєстрів для цілей нагляду, спеціальних вимог до системно важливих фінансових

установ, посилення повноважень НБУ, ФГВФО та НКЦПФР та полішення їх взаємодії, попередження розвитку системних ризиків, оцінюванню дії реальних і потенційних шоків на фінансовий сектор та учасників. Регулювання та нагляд у сфері запобігання та протидії легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму та фінансуванню розповсюдження зброї масового знищення здійснюється з урахуванням Міжнародних стандартів з протидії відмиванню доходів, зокрема виконання рекомендацій FATF, MBF, MONEYVAL, а також гармонізовано з потребами розвитку вільного підприємництва. З метою забезпечення приведення державного регулювання та нагляду за діяльністю установ на ринках капіталу у відповідність до міжнародних стандартів Україна приєдналась до Меморандуму IOSCO, що сприяло інтеграції вітчизняного ринку у глобальні фінансові ринки та дало можливість використовувати міжнародну допомогу для боротьби із зловживанням на ринках капіталу, у тому числі дало змогу зменшити збитки інвесторів і втрати держави від транскордонних правопорушень. Наприкінці 2019 року ратифікована Угода між Урядом України і Урядом Сполучених Штатів Америки для поліпшення виконання податкових правил і застосування положень Закону США “Про податкові вимоги до іноземних рахунків” (FATCA). Побудовано систему протидії та запобігання правопорушенням на ринках капіталу відповідно до вимог актів ЄС, зокрема MAR та MAD, яка ефективно попереджає та припиняє шахрайства на ринках капіталу, зокрема використання “схем Понці”, інсайдерської інформації та маніпулювання на ринках капіталу та організованих товарних ринках. Удосконалено корпоративне управління, зокрема процедури злиття та приєднання акціонерних товариств. Корпоративне управління вітчизняних компаній, зокрема в капіталі яких держава має значну частку, приведено у відповідність до найкращих стандартів. Вітчизняні компанії залучають інвестиції шляхом здійснення публічних пропозицій своїх цінних паперів. Інвестиційна привабливість України та легкість ведення бізнесу в Україні суттєво поліпшилась. Започатковано II рівень системи пенсійного забезпечення в Україні, упровадження якого в поєднанні з I та III рівнями цієї системи пенсійного забезпечення забезпечило соціальні гарантії та фінансову стабільність пенсійної системи України, сприяло розвитку фондового ринку України та забезпечило економіку довгостроковими фінансовими ресурсами.

Усунуто недоліки у функціонуванні ринку державних облігацій, у результаті чого збільшився попит і довіра в цілому до вітчизняних фінансових інструментів серед інвесторів. Комплексно врегульовано питання функціонування ринку деривативів, що дало змогу запровадити повноцінні механізми хеджування. Завдяки реалізації зазначених реформ зросли кількісні показники, що характеризують стан ринків капіталу, зокрема збільшився обсяг торгів “класичними” корпоративними цінними паперами, у тому числі на організованому ринку, збільшилась кількість емітентів, цінні папери яких було включено до лістингу організованих ринків.

Реформи проведені в усіх сегментах фінансового сектору – у банківському секторі, секторі небанківських фінансових установ, на ринках капіталу: усі сегменти фінансового ринку очищені від проблемних установ, підвищена платоспроможність учасників, зміцнена стійкість фінансової системи, відновлена довіра клієнтів до учасників ринку. Фінансовий сектор України прозорий, конкурентний, стабільний, високотехнологічний, прибутковий та різноманітний. Також забезпечено відповідність стандартам ЄС у частині захисту прав споживачів, ліцензування, нагляду та контролю, відновлення платоспроможності фінансових установ, застосування заходів впливу, виведення з ринку проблемних фінансових установ. Посилено нагляд за діяльністю на страховому ринку. Сільськогосподарських товаровиробників забезпечено якісним страховим захистом, запроваджено державне планування та регулярне фінансування програм субсидованого агрострахування в Україні. Створено прозорий та стабільний ринок взаємного кредитування, удосконалено та розширено напрямки господарської діяльності кредитних спілок. Імплементовано акти ЄС, зокрема EMIR, CSDR та MIFID II, MIFIR, з метою забезпечення розвитку торгової, депозитарної, розрахункової та клірингової інфраструктури ринків капіталу. Для мінімізації ризиків на фінансових ринках та захисту

прав інвесторів на законодавчому рівні забезпечено регулювання діяльності рейтингових агентств та адміністраторів бенчмарків відповідно до стандартів ЄС. Фінансові інструменти в гривні інтегровані в глобальні фінансові ринки.

Проведено реформу податкової системи, у тому числі добровільне декларування, впроваджено План дій BEPS за Програмою розширеного співробітництва в рамках ОЕСР. Відбувається детінізація економіки України.

Фінансова та банківська система ефективно виконує функцію фінансового посередництва. В Україні створено сприятливе бізнес-середовище, в умовах низької інфляції економічне зростання стійке та якісне. Зростання ВВП, розширене кредитування реального сектору економіки, посилення платоспроможності приватних споживачів сприяють забезпеченню макрофінансової стабільності, зростає капіталізація банківської системи та ринку небанківських фінансових послуг. Створено правове поле для розвитку ринку вторинних кредитів, визначення засад діяльності з управління заборгованістю за грошовими зобов'язаннями, механізмів роботи з правами вимоги, викупом проблемних активів. Впроваджено механізм сек'юритизації фінансових та інших активів, а також вдосконалено механізм сек'юритизації іпотечних активів. Обсяги кредитування малого та середнього бізнесу наблизились до середнього рівня країн ЦСЄ завдяки здешевленню кредитних ресурсів, підвищенню прозорості діяльності та звітності.

Ринки капіталу є прозорими – в публічному доступі є агрегована інформація про всі операції з фінансовими інструментами, зокрема створені торговий репозиторій та “data warehouse”. Біржова, розрахункова та клірингова інфраструктури обслуговують всі основні ринки базових активів, як ринків капіталу так і організованих товарних ринків, зокрема енергоносіїв, зерна, металів, продукції хімічної промисловості, деревини тощо. Діяльність щодо колективного інвестування здійснюється відповідно до європейських стандартів. Запроваджено “класичні” інвестиційні фонди – UCITS, money market funds, venture capital funds та hedge funds.

Розвиток технологій, електронної комерції, використання смартфонів, цифрових валют привели до переходу традиційного банківського обслуговування та операцій з фінансовими інструментами у віртуальний простір. Вдосконалення регулювання інфраструктури платіжного ринку відповідно до стандартів ЄС сприяло розвитку та здешевленню безготівкових платежів та створенню великої кількості FinTech-компаній в Україні. У НБУ створено Sandbox для стимулювання розвитку FinTech-компаній. Запроваджено регулювання діяльності краудфандингу та операцій з віртуальними активами. Завдяки стрімкій зміні потреб учасників фінансового ринку здійснено перебудову традиційної платіжної діяльності в цифровий формат, зросли обсяги безготівкових розрахунків (співвідношення безготівкових операцій до загального обсягу трансакцій – 75%), стали доступними фінансові послуги у форматі 24/7 незалежно від місцезнаходження клієнта, використання різноманітних методів віддаленої ідентифікації, посилилася конкуренція на фінансовому ринку з боку FinTech-компаній та появи нових IT-рішень та інструментів у фінансовому секторі, у тому числі регулятивні та наглядові технології. Одним із пріоритетних напрямів діяльності регуляторів фінансового сектору є забезпечення кібербезпеки платіжної, депозитарної та біржової інфраструктури. Діджиталізація у фінансовому секторі стимулює розвиток цифрового суспільства в Україні.

Відновлено довіру населення до фінансового сектору, підвищено фінансову грамотність, населення активно та свідомо використовує сучасні фінансові інструменти з метою поліпшення власного добробуту. Використання цифрових технологій дало змогу збільшити кількість громадян, які мають базовий поточний рахунок у банку та здійснюють операції з фінансовими інструментами (кількість активних рахунків/кількість дорослого населення – 80% у 2025 році).

Регуляторами фінансового ринку запроваджено регулювання нових і сучасних напрямів FinTech – InsurTech, WealthTech та платформ кредитування, запроваджено регулювання діяльності і

краудфандингу. Завдяки цьому сучасні міжнародні тренди щодо технологій Machine Learning та Artificial Intelligence представлені та безпосередньо використовуються у напрямках FinTech. Упроваджені стандарти ЄС щодо директиви PSD2, стандарту ISO20022 та миттєвих платежів, що дало змогу підвищити конкурентоспроможність на фінансовому ринку, забезпечити розширення спектра фінансових послуг. Розроблена концепція використання е-гривні (CBDC – Central Bank Digital Currency) на національному рівні.

У частині SupTech та RegTech запроваджено більш легке, швидке або ефективне виконання регуляторних вимог учасниками фінансових ринків. З боку регулятора визначені вектори розвитку та використовуються інноваційні інструменти для збору, обробки та візуалізації даних, одержаних від підзвітних суб'єктів.

Створені та функціонують відкриті консолідовані реєстри, що поєднують інформацію з різних джерел. Такі реєстри широко використовуються гравцями фінансового ринку для ідентифікації клієнтів, автоматизації бізнес-процесів. На законодавчому рівні встановлені правила використання відкритих API та затверджена стратегія використання для всіх учасників фінансового ринку. Створене законодавче поле для розвитку BigTech, діяльність таких гравців врегульована та забезпечує належний захист конфіденційних даних споживачів та кібербезпеку.

III. Стратегічні цілі Стратегії розвитку фінансового сектору України до 2025 року, очікувані результати та інструменти її реалізації

Цілями реалізації Стратегії 2025 є сприяння сталому економічному зростанню України, забезпечення макрофінансової стабільності, підвищення надійності та технологічності фінансової системи, досягнення європейських стандартів на фінансовому ринку, підвищення довіри до фінансового ринку, виконання Угоди про асоціацію між Україною та ЄС та інших міжнародних договорів України.

Таблиця “Індикатори досягнення стратегічних цілей Стратегії 2025”

Стратегічний напрям	№ з/п	Стратегічні цілі	Індикатори виконання	Категорія*	Поточне значення індикатора (на останню наявну дату)	Цільове значення індикатора на 01.01.2025
1	2	3	4	5	6	7
I. Фінансова стабільність	1	Ефективне регулювання фінансового сектору та удосконалення наглядових підходів	Перехід до інтегрованої моделі регулювання та нагляду	C	Діє секторальна модель	Регулювання та нагляд за фінансовим сектором здійснюються за інтегрованою моделлю
			Впровадження вимог щодо регулювання та нагляду, передбачених Угодою про асоціацію з ЄС	C	Впроваджується згідно з графіком	Регулювання та нагляд здійснюється відповідно до вимог Угоди про асоціацію з ЄС
			Підписання Багатостороннього Меморандуму про взаєморозуміння щодо консультування та співробітництва і обміну інформацією IOSCO (Меморандум IOSCO)	C	Меморандум не підписано	Меморандум IOSCO підписаний

1	2	3	4	5	6	7
			Впровадження норм європейського законодавства щодо протидії зловживанням на ринках капіталу	C	Не впроваджені	Законодавство щодо протидії зловживанням на ринках капіталу відповідає вимогам актів ЄС MAR та MAD
			Запровадження системи гарантування вкладів членів кредитних спілок та гарантування виплат за договорами накопичувального страхування життя	C	Не запроваджено	Запроваджено систему гарантування вкладів членів кредитних спілок та гарантування виплат за договорами накопичувального страхування життя
			Створення механізму виведення з ринку неплатоспроможних небанківських фінансових установ	C	Не створено	Створено механізм виведення з ринку неплатоспроможних небанківських фінансових установ
			Запровадження компенсаційних схем захисту інвесторів на фондовому ринку	C	Не запроваджено	Створені та функціонують компенсаційні схеми захисту інвесторів на фондовому ринку
			Запровадження оверсайта інфраструктур фондового ринку	C	Не запроваджено	Запроваджено оверсайт інфраструктур фондового ринку (центрального депозитарію, системи розрахунків щодо цінних паперів, центрального контрагента та торгового репозиторію) на постійній основі

1	2	3	4	5	6	7
			Запровадження платежів наглядом на фондовому ринку	О	Не запроваджено	Забезпечено фінансову спроможність НКЦПФР
	2	Прозорий фінансовий сектор	Упровадження в Україні Плану дій з протидії розмиванню податкової бази та виведення прибутків за кордон (План дій BEPS)	С	Законопроект розроблено	Законопроект про упровадження Плану дій BEPS прийнято та урегульовано на рівні підзаконних нормативно-правових актів
Приєднання до міжнародного стандарту з автоматичного обміну інформацією			С	Законопроект розроблено	Здійснено міжнародний обмін інформацією за єдиним стандартом (CRS)	
Скорочення частки тіньової економіки			М	30% ВВП (за розрахунками Мінекономіки за 2018 р.)	Не перевищує 20% ВВП	
	3	Стійкість фінансового сектору до викликів (шоків)	Зменшення обсягу непрацюючих кредитів у банківській системі	М	52,9%	Не більше 10% від загального обсягу кредитів
Чисті кредити у валюті (суб'єкти господарювання та фізичні особи) від загального обсягу кредитів на чистій основі			М	41,4%	Не більше 30%	
Валютні депозити (суб'єкти господарювання та фізичні особи) від загального обсягу депозитів			М	41,7%	Не більше 30%	
Рівень прийнятних активів у структурі загальних активів страхових компаній			М	73% (станом на 30.09.2019)	Не нижче 80%	

1	2	3	4	5	6	7
	4	Підвищення якості корпоративного управління та управління ризиками у фінансовому секторі	Забезпечення прозорості структури власності учасників фінансового сектору	С	100% прозорості структур власності банків Не забезпечено для інших учасників фінансового сектору	100% учасників фінансового сектору мають прозору структуру власності
			Запровадження єдиних стандартів корпоративного управління та системи внутрішнього контролю для учасників фінансового сектору з урахуванням принципу пропорційності	С	Не запроваджено	Запроваджено єдині стандарти (принципи) корпоративного управління та системи внутрішнього контролю для учасників фінансового сектору
			Запровадження системи оцінки соціальних та екологічних ризиків позичальників у банках	С	Не запроваджено	Розроблено та запроваджено стандарти оцінки соціальних та екологічних ризиків позичальників у банках
II. Макроекономічний розвиток	1	Забезпечення стійкості державних фінансів	Загальний обсяг державного боргу	С	52,3% від ВВП	Не вище 40% від ВВП
			Частка державного боргу в національній валюті	С	33,4%	Не нижче 50%
			Поступове зниження дефіциту державного бюджету	С	2,1% (2019)	1,5% (2024)
			Частка державних банків в активах банківської системи	М	60,1%	Не вище 25%
	2		Обсяг чистих банківських кредитів до ВВП (суб'єкти	М	16,5%	22%

1	2	3	4	5	6	7
		Сприяння кредитуванню економіки	господарювання та фізичні особи)			
			Рівень проникнення кредитування МСП	М	1,4% від ВВП**	3% від ВВП
			Рівень проникнення небанківського кредитування	М	<1,9 до ВВП	Не менше 3% до ВВП
			Рівень проникнення послуг фінансового лізингу	М	<0,6 до ВВП	Не менше 2 % до ВВП
	3	Посилення захисту прав кредиторів та інвесторів	Підвищено місце України в рейтингу Doing Business за компонентом “Захист прав міноритарних акціонерів”	С	45 (2020)	Перші 20 місць
			Підвищено місце України в рейтингу Doing Business за компонентом “Відновлення неплатоспроможності”	С	146 (2020)	Перші 50 місць
			Запровадження ефективного позасудового порядку звернення стягнення на забезпечення (заставу, іпотеку)	С	Не запроваджено	Впроваджено
	4	Створення умов для залучення довгострокових ресурсів	Запроваджено “класичні” інвестиційні фонди - UCITS, money market funds, venture capital funds та hedge funds	С	Не запроваджено	Створені та функціонують “класичні” інвестиційні фонди
			Підвищено місце України в рейтингу за IGC World Economic Forum за компонентом “Доступність венчурного капіталу”	С	92 (2018)	Перші 60 місць

1	2	3	4	5	6	7
			Рівень проникнення пенсійних активів недержавних пенсійних фондів	М	0,08% ВВП у 2018р.	Не нижче 1% від ВВП
			Частка страхування життя у загальному обсязі отриманих чистих страхових премій	М	10,9% у 2018 р.	Не нижче 20%
III. Фінансова інклюзія	1	Підвищення доступності та рівня користування фінансовими послугами	Кількість відкритих базових рахунків/кількість дорослого населення	М	63%	80%
			Співвідношення готівки (M0) до ВВП	М	9,2%	Не більше 7,5%
			Співвідношення безготівкових карткових операцій (включно з Р2Р) до загальної кількості транзакцій	М	81,9%	Не нижче 85%
			Співвідношення безготівкових карткових операцій (включно з Р2Р) до загального обсягу транзакцій	М	49,7%	65%
	2	Посилення захисту прав споживачів фінансових послуг	Індекс розкриття інформації, включаючи наявність низки вимог до розкриття інформації***	С	2,0	5,0
			Рівень довіри населення до фінансової системи	М	≈10%	60%
	3	Підвищення рівня фінансової грамотності населення	Індекс рівня фінансової грамотності населення****	М	11,6	12,5
IV. Розвиток фінансових ринків	1	Сприяння розвитку ринків небанківських фінансових послуг	Активи публічних ІСІ	М	0,1% від ВВП	Не нижче 5% від ВВП
			Рівень проникнення страхування	М	1,4%	Не нижче 2% від ВВП

1	2	3	4	5	6	7
			Обсяг активів накопичувального пенсійного забезпечення	М	<0,1 до ВВП	Не нижче 2% від ВВП
			Відміна видів страхування, у тому числі обов'язкових, та здійснення переходу на класи страхування	С	43 обов'язкових види	Відбувся перехід на класи страхування
			Запровадження законодавчого регулювання ринку контрактів на різницю	С	Не запроваджено	Ринок контрактів на різницю законодавчо та нормативно врегульовано
			Запровадження регулювання ринку криптоактивів	С	Не запроваджено	Ринок криптоактивів законодавчо та нормативно врегульовано
	2	Ефективна інфраструктура ринків капіталу	Підвищено місце України в рейтингу за IGC World Economic Forum за компонентом "Розвиток фінансового ринку"	С	117 (2018)	Перші 50 місць
			Затверджено національні генеральні угоди, що відповідають стантартам GMRA & ISDA	С	Не запроваджено	Затверджені генеральні угоди GMRA & ISDA, та практично використовуються
			Центральні елементи інфраструктури ринків капіталу, крім центрального депозитарію, позбавлені монополії закріпленої законом	С	Законодавча монополія на посттрейдингову інфраструктуру ринків капіталу	Внесено зміни до законодавства, що скасовують монополію на центральні елементи інфраструктури ринків капіталу (крім центрального депозитарію)

1	2	3	4	5	6	7
			Депозитарна, клірингова та розрахункова інфраструктура є фінансово самоокупною	М	Не запроваджено	Депозитарна, клірингова та розрахункова інфраструктура є фінансово самоокупною
			Поступово впроваджено міжнародні стандарти функціонування інфраструктури ринків капіталу	С	Не запроваджено	Удосконалено функціонування інфраструктури ринків капіталу, у відповідності до міжнародних стандартів, зокрема вимог CSDR, EMIR, MIFID II, MIFIR, PFMI
			Запроваджено ринок інфраструктурних облігацій, у тому числі “зелених облігацій” в Україні	М	Не запроваджено	Здійснено випуск інфраструктурних облігацій, у тому числі “зелених облігацій” в Україні
	3	Створення ліквідних ринків фінансових інструментів та механізмів/інструментів зниження ризиків здійснення фінансових операцій	Впроваджено розрахунок кривої дохідності державних облігацій України на постійній основі	О	Не запроваджено	На постійній основі здійснюється розрахунок кривої дохідності державних облігацій України
Наявність торговельної платформи/платформ для забезпечення твердого анонімного ціноутворення на ринку ОВДП			О	Немає	Торговельна платформа обслуговує не менш ніж 30% від середньоденного обсягу торгів	
Проведення IPO акцій в Україні та здійснення публічних пропозицій корпоративних облігацій			М	Не проведено	Проведено IPO акцій та здійснено публічні пропозиції корпоративних облігацій	
Підвищено місце України в рейтингу за IGC World			С	77 (2018)	Перші 60 місць	

1	2	3	4	5	6	7
			Economic Forum за компонентом “Ринкова капіталізація”			
			Здійснено запуск обігу товаророзпорядчих цінних паперів	М	Не здійснено	Створено правове поле для обігу товаророзпорядчих цінних паперів
			Здійснено процедуру сек'юритизації відповідно до нового законодавства	М	Законодавчо визначено лише сек'юритизацію іпотечних кредитів	Створено правове поле для здійснення процедури сек'юритизації
			Забезпечено можливість реалізації механізму ліквідаційного нетінгу	С	Не забезпечено	Створено правове поле для здійснення ліквідаційного нетінгу
			Забезпечення функціонування ринків деривативних фінансових інструментів (деривативних контрактів та деривативних цінних паперів)	С	Не забезпечено	Створено правове поле для функціонування ринків деривативних фінансових інструментів (деривативних контрактів та деривативних цінних паперів)
	4	Інтеграція фінансового ринку України у світовий фінансовий простір	Повне виконання дорожньої карти з валютної лібералізації	С	Затверджено дорожню карту з лібералізації валютного регулювання	Валютні операції здійснюються без обмежень
			Включення українських цінних паперів до міжнародного індексу ринків, що розвиваються	С	Не включено	Українські ЦП включено до міжнародного індексу

1	2	3	4	5	6	7
			FTSE класифіковано фінансовий ринок України як Advanced Emerging	С	Ринок України не класифіковано як Advanced Emerging	Відповідно до класифікації міжнародного індексного агентства FTSE фінансовому ринку України присвоєно статус Advanced Emerging
			Включення міжнародних фінансових установ до переліку первинних дилерів на ринку ОВДП	С	Не включено	Включено
V. Інноваційний розвиток	1	Розвиток відкритої архітектури фінансового ринку та оверсайта	Прийнято та впроваджено Закон України “Про платіжні послуги”, адаптований до вимог директиви ЄС PSD2	С	Проект Закону “Про платіжні послуги” у процесі розроблення	Закон прийнято та впроваджено
			Запровадження стандартів Open Banking на ринку України	С	Не запроваджено	Не менше 80% надавачів платіжних послуг забезпечують можливість роботи у форматі Open Banking
			Упровадження нових стандартів та форматів платежів (ISO 20022)	С	Не запроваджено	Впроваджено нові стандарти ISO 20022
			Запровадження QR-коду для переказів коштів	С	Не запроваджено	Затверджені та імплементовані правила використання QR-коду для переказу коштів
			Розширення регламенту роботи СЕП 24/7	С	З 8:30 до 19:00 в робочі дні	СЕП працює в режимі 24/7
			Упровадження миттєвих платежів (Instant payments)	С	Не запроваджено	Упроваджено

1	2	3	4	5	6	7
			Частка банків-емітентів НПС ПРОСТІР	М	21,5%	Понад 70%
			Рівень приймання карток НПС ПРОСТІР в Україні	М	POS - 98%, АТМ - 86%, e-com, p2p <50%	Понад 99%
	2	Забезпечення розвитку ринку FinTech, цифрових технологій та платформ регуляторів	Створення та функціонування регулятивного Sandbox в НБУ	С	Створено Експертну раду НБУ з питань комунікації з інноваційними компаніями та проектами	Запроваджено та функціонує регулятивний Sandbox в НБУ; внесено зміни до законодавства
			Стимулювання розвитку та регуляція платформ для краудфіндингу	С	Не регулюється	Діяльність краудфіндингових компаній регулюється відповідними НПА
	3	Забезпечення розвитку SupTech&RegTech	Запровадження технологій у наглядових процесах SupTech&RegTech	О	Не використовуються	SupTech&RegTech активно використовуються у наглядових процесах
			Впровадження дата-центричної моделі виявлення операцій, пов'язаних з легалізацією (відмивання) доходів, одержаних злочинним шляхом	О	Не запроваджено	Модель створена та функціонує
			Створення електронного особистого кабінету для взаємодії з фінансовими установами	С	Немає	Створено
			Створення реєстру страхових посередників	О	Немає	Створено

1	2	3	4	5	6	7
	4	Розвиток цифрової економіки	Забезпечено відкритий доступ регуляторів та учасників фінансового ринку до публічних баз даних	С	Не забезпечено	Доступ до баз даних організовано та використовується
			Створено централізовану онлайн базу даних щодо договорів страхування, які обов'язкові до наявності відповідно до законодавства, із можливістю контролю їх укладання та дії	С	Не створено	База створена та доступ для роботи до неї надано
			Збільшення кількості банків – учасників системи BankID НБУ	М	22,5% (за заг. активами)	Не нижче 70% (за заг. активами)
			Частка ДТП, врегульованих за допомогою європротоколу	М	33,5%	Не нижче 50%
			Частка укладених договорів ОСЦПВ онлайн	М	~5%	100%

* Категорія визначається ступенем впливу організації (НБУ та іншого регулятора) на досягнення цільового значення індикатора: О (Organization) – індикатор виконання цілі більшою мірою залежить від дій одного регулятора, не потребує дій інших органів для досягнення цільового показника; С (Cooperation) – досягнення цільового значення індикатора є результатом співпраці регуляторів з іншими державними органами/асоціаціями/ринком; М (Market) – індикатор залежить від реакції ринку на дії регуляторів.

** Розрахунковий рівень чистих кредитів МСП, що не належать до груп юридичних осіб під спільним контролем або груп пов'язаних контрагентів.

*** Опитування Світового банку щодо захисту прав споживачів, сума наявних вимог щодо: (а) вимога викладати інформацію зрозумілою (простою) мовою (наприклад, зрозумілі вимоги, немає прихованих положень), (б) вимоги викладати інформацію місцевою мовою, (с) визначений формат розкриття інформації, (д) захист прав та процесів, (е) загальна ставка, яку потрібно сплатити за кредитом (базова вартість плюс комісійні, збори, страховка, податки).

**** Опитування ОЕСР щодо фінансової грамотності.

Інструментом моніторингу та контролю реалізації Стратегії 2025 є комітет з фінансового розвитку при Раді з фінансової стабільності, в якому братимуть участь керівники регуляторів фінансового сектору та координацію діяльності якого здійснюватиме Голова НБУ. Комітет створено відповідно до підписаного Меморандуму про взаєморозуміння та співробітництво між головними виконавцями реформи фінансового сектору. Створення єдиного центру моніторингу та контролю за реалізацією плану заходів Стратегії 2025 дасть змогу координувати діяльність учасників, визначати спільні напрями реалізації проєктів, застосовувати прозорий механізм прийняття рішень та єдині стандарти проєктної діяльності. Засідання комітету проводитимуться не рідше чотирьох разів на рік.

Додатково. Для забезпечення виконавської дисципліни проводитимуться зустрічі учасників, відповідальних за реалізацію проєктів, із запрошенням на засідання профільних експертів. Рішення комітету приймаються за умови згоди всіх регуляторів фінансового сектору, оформляються протоколом та спрямовуються для врахування в поточній роботі. Учасники, відповідальні за реалізацію проєктів забезпечують виконання рішень комітету. Учасники надаватимуть щоквартальну звітність щодо реалізації проєктів відповідно до узгодженої форми проєктної звітності та звітуватимуть про стан реалізації проєктів на засіданнях комітету. Стратегія 2025 може бути оновлена за рішенням комітету в разі суттєвої зміни макроекономічної ситуації або ситуації на ринках та/або появи потреби у включенні нових заходів та запровадженні нових інструментів реалізації цілей Стратегії 2025.

IV. Дорожня карта реалізації Стратегії розвитку фінансового сектору України до 2025 року

Для досягнення мети та виконання завдань Стратегії 2025 відповідальні установи у встановлені строки реалізуватимуть заходи та дії, включені до дорожньої карти реалізації Стратегії 2025. Виконання окремих заходів та дій дорожньої карти має опосередкований вплив на досягнення цільових значень індикаторів, наведених у Розділі III Стратегії 2025. Моніторинг індикаторів має на меті отримання верхньорівневого бачення щодо швидкості наближення до цільових значень або досягнення цільових значень за кожною із задекларованих цілей Стратегії 2025.

Таблиця “Дорожня карта реалізації Стратегії 2025”

№ з/п	Заходи	Дії	Дата початку	Дата реалізації	Відповідальні за виконання*
1	2	3	4	5	6
Стратегічний напрям: I. Фінансова стабільність					
Стратегічна ціль: 1. Ефективне регулювання фінансового сектору та удосконалення наглядних підходів					
1.1.1	Удосконалення моделі регулювання фінансового сектору	(i) Впровадити план дій щодо реалізації Закону України “Про внесення змін до деяких законодавчих актів України щодо удосконалення функцій із державного регулювання ринків фінансових послуг”	01.01.2020	31.12.2020	НБУ, НКЦПФР, НКФП
		(ii) Удосконалити регулювання фінансового ринку України та усунути регуляторний арбітраж	01.01.2020	31.12.2024	НБУ, НКЦПФР, НКФП
1.1.2	Підвищення інституційної спроможності та незалежності регуляторів та ФГВФО	(i) Розробити законопроекти, спрямовані на запровадження/уточнення повноважень НБУ у сфері регулювання ринків небанківських фінансових послуг в межах компетенції, визначеної законодавством України	01.01.2020	31.12.2021	НБУ
		(ii) Підготувати пропозиції щодо змін до законодавства з метою передбачення функцій НБУ з оверсайта Центрального депозитарію цінних паперів, систем	01.01.2021	31.12.2022	НБУ, НКЦПФР

* НКФП виконує заходи дорожньої карти в строк до 30.06.2020 (до моменту розподілу її функцій між НБУ та НКЦПФР відповідно до Закону України “Про внесення змін до деяких законодавчих актів щодо удосконалення функцій із державного регулювання ринків фінансових послуг”).

1	2	3	4	5	6
		розрахунків щодо операцій з цінними паперами, центрального контрагента та торгового репозиторію			
		(iii) Здійснити заходи, спрямовані на підвищення інституційної та фінансової незалежності НКЦПФР	01.07.2020	31.12.2022	НКЦПФР
		(iv) Посилити повноваження регуляторів для ефективного запобігання та забезпечення покарання за зловживання у фінансовому секторі, зокрема наділення повноваженнями щодо проведення перевірок фактів шахрайства з фінансовими інструментами	01.01.2020	31.12.2022	НБУ, НКЦПФР
		(v) Урегулювати питання боргу Фонду гарантування вкладів фізичних осіб	01.01.2020	31.12.2024	Мінфін, ФГВФО, НБУ
		(vi) Вибудувати в регуляторах ефективну систему запобігання конфліктам інтересів під час виконання ними повноважень з нагляду та оверсайта, управління часткою в капіталі об'єктів інфраструктури фінансового сектору та інших функцій, які реалізуються регуляторами	01.01.2020	31.12.2023	НБУ, НКЦПФР
1.1.3	Гармонізація регуляторних вимог та міжнародне співробітництво	(i) Впровадити регуляторні вимоги, передбачені Угодою про асоціацію між Україною та ЄС, зокрема щодо ліцензійних вимог, вимог до капіталу, ліквідності, розкриття інформації та кваліфікаційних вимог	01.01.2020	31.12.2024	НБУ, НКЦПФР, НКФП
		(ii) Підвищити рівень міжнародного співробітництва (у т. ч. з іноземними регуляторами, ЕВА, ЕІОРА та ESMA, IAIS) у сфері регулювання та нагляду за банками і небанківськими фінансовими установами	01.01.2020	31.12.2024	НБУ, НКЦПФР, НКФП
		(iii) Забезпечити приєднання України до Багатостороннього Меморандуму про взаєморозуміння щодо консультування та співробітництва й обміну інформацією IOSCO	01.07.2020	31.12.2021	НКЦПФР
		(iv) Підвищити вимоги та удосконалити порядок ліцензування небанківських фінансових установ відповідно до норм Європейського Союзу, зокрема щодо перевірки	01.01.2020	31.12.2022	НБУ, НКЦПФР, НКФП

1	2	3	4	5	6
		прозорості структури власності професійних учасників фондового ринку, а також ділової репутації посадових осіб та учасників (акціонерів) з істотною участю			
1.1.4	Розвиток нагляду й оверсайта фінансового сектору та протидії зловживанням	(i) Впровадити ризик-орієнтований підхід до нагляду за небанківськими фінансовими установами із застосуванням принципу пропорційності, перспективного погляду, професійного судження та раннього виявлення і реагування на потенційні ризики	01.01.2021	31.12.2024	НБУ, НКЦПФР
		(ii) Законодавчо впровадити визначення системно важливих небанківських фінансових установ. Визначити спеціальні регуляторні та наглядові вимоги до системно важливих небанківських фінансових установ	01.01.2020	31.12.2021	НБУ, НКЦПФР, НКФП
		(iii) Законодавчо розширити функціонал Кредитного реєстру НБУ: розширити коло учасників Кредитного реєстру НБУ за рахунок небанківських фінансових установ; зменшити суми ліміту заборгованості, у разі перевищення якого передається інформація до Кредитного реєстру НБУ; розширити перелік параметрів та відомостей, які подаються до Кредитного реєстру НБУ, та до яких надається доступ банкам та іншим кредитним установам	01.01.2020	31.12.2022	НБУ
		(iv) Удосконалити інструменти контролю за правочинами осіб, пов'язаних з учасниками фінансового сектору	01.01.2021	31.12.2021	НБУ, НКЦПФР
		(v) Впровадити норми щодо протидії зловживанням на ринках капіталу, у тому числі маніпулюванню на ринках капіталу та організованих товарних ринках, використанню інсайдерської інформації, зокрема відповідно до MAR та MAD	01.01.2021	31.12.2022	НКЦПФР
		(vi) Запровадити оверсайт платіжних інструментів відповідно до міжнародних стандартів	01.01.2021	31.12.2024	НБУ

1	2	3	4	5	6
		(vii) Забезпечити розвиток моніторингу значущих інфраструктур фінансового ринку	01.07.2020	31.12.2024	НБУ, НКЦПФР
		(viii) Впровадити систему контролю за готівковим обігом	01.04.2020	31.12.2022	НБУ
1.1.5	Удосконалення системи гарантування вкладів та виведення неплатоспроможних фінансових установ з ринку	(i) Створити систему гарантування вкладів членів кредитних спілок та гарантування виплат за договорами накопичувального страхування життя	01.01.2020	31.12.2022	ФГВФО, НБУ
		(ii) Удосконалити систему гарантування вкладів клієнтів банків	01.01.2022	31.12.2022	ФГВФО, НБУ
		(iii) Запровадити механізм перспективного планування, механізм раннього виявлення проблем у банках, раннього втручання та врегулювання неплатоспроможності банків	01.01.2020	31.12.2022	НБУ, ФГВФО
		(iv) Запровадити процедуру оздоровлення та виведення з ринку небанківських фінансових установ, зокрема професійних учасників фондового ринку, відповідно до BRRD	01.01.2021	31.12.2023	НКЦПФР, НБУ, ФГВФО
		(v) Запровадити компенсаційні схеми захисту інвесторів на фондовому ринку відповідно до норм Європейського Союзу	01.01.2022	31.12.2024	НКЦПФР
Стратегічна ціль 2. Прозорий фінансовий сектор					
1.2.1	Підвищення відкритості інформаційного обміну між регуляторами фінансового сектору та державними установами	(i) Поліпшити обмін інформацією між регуляторами та іншими державними установами: визначити периметр інформаційних активів, в отриманні доступу до яких є потреба в учасників фінансового сектору для виконання своїх функцій; визначити, опрацювати та усунути законодавчі (доступ до інформації, легітимність отриманої інформації) та технічні (у тому числі захист інформації) перепони для обміну відповідною інформацією в електронному вигляді	01.01.2020	31.12.2023	НБУ, НКФП, НКЦПФР, КМУ, ФГВФО, ДПС

1	2	3	4	5	6
		(ii) Посилити співпрацю між регуляторами щодо оптимізації вимог розкриття інформації суб'єктами фінансової екосистеми, зокрема iXBRL	01.01.2020	31.12.2024	НКЦПФР, НБУ, НКФП
1.2.2	Запровадження Плану дій BEPS в Україні	(i) Супроводжувати прийняття законопроекту про внесення змін до Податкового кодексу України з метою імплементації Плану протидії розмиванню бази оподаткування та виведенню прибутку з-під оподаткування	01.01.2020	31.12.2020	НБУ, Мінфін, Мінцифра
		(ii) Підготувати та прийняти нормативно-правові акти для забезпечення реалізації прийнятого закону	01.01.2020	31.12.2022	Мінфін, ДПС, НБУ, НКЦПФР
		(iii) Удосконалити технічне забезпечення контролюючих органів з метою реалізації імplementованих кроків Плану дій BEPS	01.01.2020	31.12.2024	ДПС
		(iv) Підвищити професійний рівень працівників контролюючих органів з метою реалізації імplementованих кроків Плану дій BEPS	01.01.2020	31.12.2024	ДПС, Мінфін, НБУ
		(v) Продовжити участь України у роботі Комітету з податкових питань ОЕСР (BEPS) з метою вивчення та впровадження актуальних рекомендацій ОЕСР	01.01.2020	31.12.2024	Мінфін, МЗС, ДПС
1.2.3	Приєднання до міжнародної системи обміну інформацією щодо фінансових рахунків	(i) Підготувати підзаконні акти, необхідні для застосування положень угоди FATCA	01.01.2020	31.12.2022	Мінфін, ДПС, НБУ, НКЦПФР
		(ii) Пройти оцінку Глобального форуму ОЕСР з прозорості та обміну інформацією для податкових цілей щодо дотримання конфіденційності та захисту інформації для цілей автоматичного обміну інформацією та виконання рекомендацій за результатами оцінки	01.01.2020	31.12.2020	ДПС, Мінфін, НБУ, Мін'юст Держфінмоніторингу, НКЦПФР, НКФП
		(iii) Здійснити заходи для приєднання до угоди MCAA CRS (багатостороння конвенція про взаємну адміністративну допомогу за податковими справами. Єдиний стандарт звітності)	01.07.2020	30.06.2022	Мінфін, ДПС, НБУ

1	2	3	4	5	6
		(iv) Підготувати відповідні нормативно-правові акти для застосування положень угоди МСАА CRS (за потреби)	01.07.2022	31.12.2022	Мінфін, ДПС, НБУ
		(v) Виконати заходи технічного характеру (на підставі функціональних вимог), необхідні для здійснення автоматичного обміну інформацією	01.01.2020	31.12.2022	ДПС, НБУ
		(vi) Здійснювати обмін фінансовою інформацією відповідно до вимог стандарту CRS	01.01.2023	Постійно	ДПС, НБУ
		(vii) Здійснити заходи для приєднання до угоди МСАА СbС	01.07.2021	31.12.2023	Мінфін, ДПС,
		(viii) Підготувати відповідні нормативно-правові акти для застосування положень угоди МСАА СbС (за потреби)	01.01.2024	30.06.2024	Мінфін, ДПС,
		(ix) Забезпечити обмін звітами у розрізі країн	01.07.2024	Постійно	ДПС
Стратегічна ціль 3. Стійкість фінансового сектору до викликів					
1.3.1	Забезпечення контролю за кредитними ризиками	(i) Удосконалити макропруденційні інструменти капіталу: розробити інструмент та за потреби запровадити контрциклічний буфер капіталу та буфер системного ризику; встановити вимоги до коефіцієнта левереджу	01.01.2020	31.12.2024	НБУ
		(ii) Встановити вимоги до капіталу банків за результатами регулярного стрес-тестування	01.01.2020	31.12.2022	НБУ
		(iii) За потреби встановити додаткові ваги ризику для окремих ризикових типів кредитів	01.01.2020	31.12.2022	НБУ
		(iv) Відкалібрувати та за потреби здійснювати обмеження співвідношення основної суми кредиту та вартості забезпечення (loan-to-value ratio, LTV) співвідношення виплат за кредитом та доходу (debt service-to-income ratio, DSTI), загальної суми кредиту та доходу (debt-to-income ratio, DTI)	01.01.2020	31.12.2022	НБУ

1	2	3	4	5	6
1.3.2	Підвищення вимог до стійкості професійних учасників фондового ринку	(i) Підвищити вимоги до фінансової спроможності професійних учасників фондового ринку відповідно до законодавства ЄС (CRD IV та CRR)	01.01.2020	31.12.2024	НКЦПФР
1.3.3	Запобігання дефіциту ліквідності	(i) Запровадити коефіцієнт чистого стабільного фінансування (NSFR)	01.01.2020	31.12.2021	НБУ
		(ii) Запровадити опитування про джерела фінансування	01.01.2020	31.12.2021	НБУ
		(iii) Розробити підходи до стрес-тестування ліквідності та калібрування буферів ліквідності	01.01.2020	31.12.2022	НБУ
1.3.4	Обмеження концентрації ризиків	(i) Відкалібрувати та за потреби запровадити додаткові вимоги до капіталу у разі значних концентрацій в окремих секторах чи типах кредитів	01.01.2020	31.12.2022	НБУ
1.3.5	Управління системним впливом викривлених стимулів та забезпечення конкуренції	(i) Впровадити систему моніторингу за системно важливими фінансовими інституціями	01.01.2020	31.12.2022	НБУ
		(ii) Розробити інструменти та за потреби запровадити додаткові вимоги до ліквідності системно важливих банків	01.01.2020	31.12.2022	НБУ
		(iii) Розробити інструменти макропруденційного регулювання небанківського фінансового сектору	01.01.2021	31.12.2023	НБУ, НКЦПФР
Стратегічна ціль 4. Підвищення якості корпоративного управління та управління ризиками у фінансовому секторі					
1.4.1	Підвищення рівня корпоративного управління в учасників фінансового сектору	(i) Запровадити єдині стандарти корпоративного управління для учасників фінансового сектору з урахуванням принципу пропорційності; розробити та затвердити стандарти корпоративного управління для учасників фінансового сектору з урахуванням принципу пропорційності; провести комунікації на ринку щодо затверджених стандартів корпоративного управління та щодо реалізації принципу пропорційності; унести необхідні зміни до нормативно-правових актів,	01.01.2020	31.12.2021	НКЦПФР, НБУ, НКФП, Мінфін

1	2	3	4	5	6
		розробити рекомендації/правила щодо застосування принципу пропорційності			
		<p>(ii) Забезпечити подальше удосконалення внутрішньої організації корпоративного управління в банках (на основі стандартів корпоративного управління для учасників фінансового сектору):</p> <p>унести необхідні зміни до законодавчих та нормативно-правових актів, зокрема щодо подальшого посилення ролі та розширення функцій наглядової ради, підрозділу внутрішнього аудиту банку;</p> <p>впровадити проведення НБУ та наглядовою радою обов'язкової регулярної (періодичної) оцінки ефективності діяльності органів управління банку (зокрема, наглядової ради, правління, підрозділів з управління ризиками, комплаєнс, внутрішнього аудиту, оцінки колективної придатності ради та правління банку тощо)</p>	01.01.2022	31.12.2023	НБУ
		<p>(iii) Підвищити рівень корпоративного управління в небанківських установах (на основі єдиних стандартів корпоративного управління для учасників фінансового сектору, крім професійних учасників фондового ринку):</p> <p>розробити та затвердити Концепцію корпоративного управління в небанківських установах, яка передбачатиме запровадження спеціальних вимог до корпоративного управління учасників, що належать до окремих сегментів ринку фінансових послуг, критеріїв вибору ними повної або спрощеної моделі корпоративного управління, оцінки професійної придатності членів органів управління та нагляду за небанківськими установами;</p> <p>провести комунікації на ринку щодо затвердженої Концепції корпоративного управління в небанківських установах;</p>	01.01.2021	31.12.2023	НБУ

1	2	3	4	5	6
		унести зміни до законодавства, нормативних документів регуляторів відповідно до затвердженої Концепції корпоративного управління в небанківських установах; провести оцінку стану корпоративного управління існуючих ліцензіатів та забезпечено його приведення до оновлених вимог			
		(iv) Удосконалити обмін та розкриття інформації у фінансових установах: розширити права членів наглядової ради фінансових установ на ознайомлення з документами та інформацією з питань діяльності фінансової установи, зокрема на доступ до системи автоматизації операцій, отримання інформації від керівників та працівників з питань, що виникають під час виконання ними функціональних обов'язків; упровадити стандарти прозорості в діяльності фінансових установ, зокрема щодо надання користувачам необхідної інформації в достатньому обсязі; розширити обов'язки фінансових установ щодо інформування ринку про основні зміни в діяльності фінансової установи, забезпечення своєчасного, достовірного та детального розкриття інформації про фінансовий стан, прибутковість, уразливість до ризиків, практики корпоративного управління фінансової установи; розширити обов'язки фінансових установ щодо інформування регулятора, зокрема у разі затвердження стратегії фінансової установи, бізнес-плану, інших ключових внутрішніх документів фінансової установи	01.01.2021	31.12.2023	НБУ, НКЦПФР, НКФП, Мінфін
1.4.2	Посилення системи внутрішнього контролю в учасників фінансового сектору	(i) Забезпечити подальший розвиток комплексної, адекватної та ефективної системи внутрішнього контролю у фінансових установах з урахуванням принципу пропорційності:	01.01.2020	31.12.2023	НБУ, НКЦПФР, Мінекономрозвитку

1	2	3	4	5	6
		<p>визначити та запровадити рівні внутрішнього контролю у фінансових установах; розробити та затвердити стандарти побудови комплексної, адекватної та ефективної системи внутрішнього контролю фінансових установ з урахуванням принципу пропорційності; запровадити вимоги щодо побудови у фінансових установах системи внутрішнього контролю, яка включає підсистеми комплаєнсу, управління ризиками та внутрішнього аудиту, з урахуванням принципу пропорційності; посилити функції наглядової ради щодо забезпечення побудови ефективної системи внутрішнього контролю, зокрема із забезпечення контролю за дотриманням стратегій та функцій управління ризиками, комплаєнсу, внутрішнього аудиту, проведення регулярної внутрішньої оцінки ефективності організації корпоративного управління та побудови системи внутрішнього контролю</p>			
		<p>(ii) Удосконалити системи управління конфліктами інтересів у фінансових установах: запровадити удосконалені вимоги до організації системи виявлення, запобігання та управління конфліктами інтересів у фінансових установах; імплементувати механізм конфіденційного повідомлення про неприйнятну поведінку у фінансовій установі та реагування на такі повідомлення (інститут викривачів)</p>	01.01.2020	31.12.2023	НБУ, НКЦПФР, НКФП
1.4.3	Підвищення ефективності системи реалізації прав інвесторів	<p>(i) Передбачити подальшу гармонізацію законодавства про компанії та удосконалення захисту прав акціонерів: знизити пороговий розмір пакета акцій, володіння яким надає право вимагати скликання та організувати проведення позачергових загальних зборів акціонерів;</p>	01.01.2020	31.12.2022	НКЦПФР

1	2	3	4	5	6
		передбачити процедуру проведення загальних зборів акціонерів за допомогою електронних засобів; передбачити здійснення процедур у разі значного зменшення власного капіталу акціонерним товариством; передбачити існування моделі однорівневої структури управління акціонерним товариством; привести умови, процедури та наслідки злиття, приєднання, поділу та виділу акціонерних товариств у відповідність до норм Європейського Союзу; підвищити відповідальність посадових осіб акціонерного товариства та полегшення подання позовів акціонерами			
		(ii) Удосконалити принципи корпоративного управління відповідно до міжнародних стандартів, зокрема OECD та ESG	01.01.2020	31.12.2020	НКЦПФР
		(iii) Запровадити нові механізми захисту прав власників облігацій, у тому числі шляхом правового врегулювання відносин між емітентом та інвестором	01.01.2020	31.12.2022	НКЦПФР
1.4.4	Запровадження соціальної та екологічної відповідальності	(i) Запровадити системи оцінювання соціальних та екологічних ризиків позичальників у банках: розробити та затвердити стандарти оцінювання соціальних та екологічних ризиків позичальників у банках; провести комунікацію на ринку щодо затверджених стандартів оцінювання соціальних та екологічних ризиків позичальників у банках	01.01.2020	31.12.2024	НБУ, НКЦПФР, Мінекономрозвитку, Мінфін
Стратегічний напрям: II. Макроекономічний розвиток					
Стратегічна ціль 1: Забезпечення стійкості державних фінансів					
2.1.1	Проведення виваженої фіскальної політики та координації в межах бюджетного процесу	(i) Збільшити часовий горизонт до 6 місяців та надійність прогнозів динаміки руху коштів на ЄКР	01.01.2020	31.12.2020	Мінфін
		(ii) Забезпечити рівномірність державних видатків упродовж року	01.01.2020	31.12.2020	Мінфін

1	2	3	4	5	6
		(iii) Посилити координацію під час підготовки стратегічних документів з питань бюджетно-податкової та монетарної політики, зокрема запровадити повноцінне середньострокове бюджетне планування як елемент конвергенції цілей фіскальної та монетарної політики	01.01.2020	31.12.2024	Мінфін, НБУ, Мінекономрозвитку
		(iv) Розширити участь НБУ в бюджетному процесі (у коротко- та середньостроковому періоді) в частині опрацювання фіскальних ризиків та розроблення альтернативних сценаріїв проведення монетарної політики у форматі роботи Ради фінансової стабільності	01.01.2020	31.12.2024	Мінфін, НБУ
2.1.2	Забезпечення боргової стійкості та зниження фіскальних ризиків	(i) Подовжити середній строк до погашення і забезпечити рівномірний графік погашення державного боргу	01.01.2020	31.12.2024	Мінфін
		(ii) Поступово перейти до випуску ОВДП лише в національній валюті	01.01.2020	31.12.2024	Мінфін
		(iii) Забезпечити моніторинг ризиків державного боргу	01.01.2020	31.12.2024	Мінфін
2.1.3	Розвиток внутрішнього ринку державних цінних паперів	(i) Забезпечити розвиток інституту первинних дилерів, у тому числі зобов'язання тримати тверді анонімні котирування та запровадити інститут маркет-мейкерів	01.01.2020	31.03.2021	Мінфін, НБУ, НКЦПФР
		(ii) Створити та розпочати роботу Боргового агенства України, яке забезпечить запровадження активних інструментів управління державним боргом на внутрішньому ринку (зокрема, РЕПО операцій, switch та buy-back операцій)	01.01.2020	31.12.2021	Мінфін, НКЦПФР, НБУ
		(iii) Проводити аукціони з розміщення ОВДП на міжнародній торговельній платформі та забезпечити включення ОВДП до індексу JP Morgan GBI-EM	01.01.2020	31.12.2024	Мінфін
		(iv) Зменшити кількість ОВДП в обігу з одночасним збільшенням ліквідного обсягу кожного випуску	01.01.2020	31.12.2021	Мінфін
		(v) Розширити спектр державних боргових інструментів у національній валюті	01.01.2020	31.12.2024	Мінфін, НБУ, НКЦПФР

1	2	3	4	5	6
Стратегічна ціль 2: Сприяння кредитуванню економіки					
2.2.1	Підтримка кредитування МСП	(i) Запровадити публікацію щорічного звіту про кредитування МСП (висвітлення змін в обсягах кредитування, попиті на кредити, цілях фінансування та джерелах інвестицій, пропозиції та вартості кредитів, ефективності кредитування)	01.01.2020	31.12.2020	НБУ
		(ii) Впровадити нові форми статистичної звітності МСП	01.01.2020	31.12.2024	Мінекономрозвитку, НБУ
		(iii) Надавати консультаційну підтримку банкам з метою розвитку або удосконалення системи кредитування МСП	01.01.2020	31.12.2024	НАБУ (за згодою)
		(iv) Удосконалити роботу єдиного кредитного реєстру для підвищення достовірності його інформації	01.01.2020	31.12.2020	НБУ
		(v) Створити єдиний портал з інформацією про всі програми з підтримки фінансування МСП	01.01.2020	31.12.2020	Мінекономрозвитку, Мінфін, НУФ
		(vi) Уніфікувати критерії сегментації МСП, що застосовуються банками та НБУ під час підготовки статистичної звітності	01.01.2020	31.12.2020	НБУ, НАБУ, НУФ
2.2.2	Адаптація до застосування в Україні квазікапітальних інструментів міжнародних фінансових організацій	(i) Реалізувати проект з надання часткових кредитних гарантій суб'єктам МСП	01.01.2020	31.12.2021	Мінекономрозвитку, НБУ
		(ii) Запровадити державну програму пільгового мікрокредитування в національній валюті	01.01.2020	31.12.2021	Мінекономрозвитку, НБУ
		(iii) Розвинути моделі кредитування МСП у національній валюті	01.01.2020	31.12.2022	Мінекономрозвитку, НБУ
		(iv) Трансформувати Німецько-Український фонд в Установу з підтримки фінансування МСП за принципом "другого рівня" для реалізації державних та міжнародних програм з розвитку МСП через банки-партнери, лізингові компанії, кредитні спілки	01.01.2020	31.12.2021	Мінфін, Мінекономрозвитку, НБУ

1	2	3	4	5	6
		(v) Залучити міські та обласні адміністрації до реалізації спільних програм з компенсації процентних ставок за кредитами МСП	01.01.2020	31.12.2022	Мінекономрозвитку, НБУ
2.2.3	Стимулювання кредитування підприємств АПК, у тому числі фермерських господарств, під заставу землі	(i) Розробити проекти законів щодо запровадження обліку, обігу та оцінки землі	01.01.2020	31.12.2020	Мінекономрозвитку
		(ii) Запровадити систему збору, обробки та оприлюднення інформації про ціни на землю та вартість оренди землі	01.01.2020	31.12.2020	Мінекономрозвитку
		(iii) Врегулювати в нормативно-правових актах питання використання сільськогосподарської землі як застави	01.01.2020	31.12.2021	НБУ
		(iv) Забезпечити якість та надійність державних земельних реєстрів	01.01.2020	31.12.2020	Мін'юст, НБУ, НАБУ
		(v) Забезпечити доступ учасників ринків до державних земельних реєстрів	01.01.2020	31.12.2020	Мін'юст, НБУ, НАБУ
		(vi) Запровадити інструмент здешевлення кредитів сільськогосподарським товаровиробникам під купівлю землі	01.01.2020	31.12.2020	Мінекономрозвитку, НБУ
		(vii) Запустити функціонування фонду часткового гарантування кредитів під купівлю землі	01.01.2020	31.12.2020	Мінекономрозвитку, Мінфін, НБУ
2.2.4	Розвиток синдикованого кредитування	(i) Внести зміни до нормативно-правових актів щодо обліку синдикованих кредитів, оцінки ризиків та їх розподілення серед учасників, визначення пруденційних вимог до учасників такого кредитування	01.01.2020	31.12.2020	НБУ
		(ii) Уніфікувати та стандартизувати банківський продукт синдикованого кредитування	01.01.2020	31.12.2020	НБУ, НАБУ
		(iii) Визначити потенційні обсяги, напрями та умови надання державних гарантій проектам, що фінансуватимуться шляхом залучення синдикованих кредитів	01.01.2020	31.12.2024	КМУ, Мінекономрозвитку

1	2	3	4	5	6
2.2.5	Зменшення перешкод для іпотечного кредитування	(i) Підготувати законодавчі зміни щодо іпотеки для посилення захисту прав кредиторів, врегулювання питання іпотечного кредитування під заставу об'єктів незавершеного будівництва	01.01.2020	31.12.2020	Мінрегіонбуд, Мін'юст, НБУ
		(ii) Підготувати законодавчі зміни щодо обмеження ризиків інвесторів на первинному ринку нерухомості	01.01.2020	31.12.2020	Мінрегіонбуд, Мін'юст, НБУ
		(iii) Трансформувати Державну іпотечну установу (ДІУ) в іпотечну агенцію для стимулювання вторинного іпотечного ринку	01.01.2020	31.12.2021	КМУ
2.2.6	Стимулювання експорту	(i) Розвивати експортне фінансування МСП за рахунок залучення коштів міжнародних донорів	01.01.2020	31.12.2021	Мінекономрозвитку
		(ii) Запровадити Центри підтримки підприємництва на місцевому та центральному рівнях	01.01.2020	31.12.2021	Мінекономрозвитку
		(iii) Впровадити механізм страхування експортних ризиків	01.01.2020	31.12.2021	Мінекономрозвитку
2.2.7	Стимулювання розвитку ринку небанківського кредитування	(i) Виключити кредитні спілки України зі сфери застосування Директиви 2013/36/ЄС про доступ до діяльності кредитних організацій і пруденційного нагляду за діяльністю кредитних установ та інвестиційних фірм (CRDIV) та Регламенту Європейського Парламенту та Ради (ЄС) 575/2013 про пруденційні вимоги до кредитних організацій та інвестиційних компаній (CRR)	01.01.2020	31.12.2022	НБУ, НКФП
		(ii) Розробити пропозиції щодо розширення на законодавчому рівні переліку послуг, що можуть надаватись кредитними спілками своїм членам	01.01.2020	31.12.2022	НБУ, НКФП
		(iii) Диференціювати регуляторні вимоги до фінансових компаній, що здійснюють мікрокредитування та кредитних спілок, які здійснюють та не здійснюють залучення внесків	01.01.2020	31.12.2022	НБУ, НКФП

1	2	3	4	5	6
		(вкладів) членів кредитної спілки/фінансової компанії на депозитні рахунки			
2.2.8	Розбудова інфраструктури для ефективного управління проблемними активами	(i) Забезпечити розвиток законодавства щодо продажу боргу фінансовим компаніям	01.01.2020	31.12.2021	Мінфін, НБУ, НКЦПФР
		(ii) Сприяти змінам до податкового законодавства, які стимулюють виведення проблемних активів з банків, у тому числі шляхом передавання активів спеціальним компаніям	01.01.2020	31.12.2021	Мінфін, НБУ, НКЦПФР
		(iii) Оптимізувати оподаткування операцій з реалізації активів і застави на користь кредиторів фінансових установ, що ліквідовуються, а також інших, пов'язаних з ліквідацією, операцій	01.01.2020	31.12.2021	Мінфін, НБУ, ФГВФО
Стратегічна ціль 3: Посилення захисту прав кредиторів та інвесторів					
2.3.1	Удосконалення інституту забезпечення виконання зобов'язань	(i) Розробити пропозиції щодо удосконалення законодавства, що регулює речове забезпечення (заставу, іпотеку), а саме: зменшити кількість законодавчих актів (передбачити лише у положеннях Цивільного кодексу України, водночас скасувавши закони про іпотеку, заставу, забезпечення вимог кредиторів та реєстрацію обтяжень тощо); визначити ексклюзивність та рівнозначність способів реалізації прав кредитора на використання предмета забезпечення незалежно від платоспроможності або неплатоспроможності (банкрутство, ліквідація банку, юридичної особи тощо) як спеціальні до інших актів; визначити право сторін за принципом свободи договору самостійно врегульовувати строки, способи та порядок задоволення вимог кредитора без встановлення імперативних норм у законодавстві України, які перешкоджатимуть такій свободі договору;	01.01.2020	31.12.2022	Мін'юст, НБУ

1	2	3	4	5	6
		встановити траст, за яким кредитор матиме змогу самостійно реалізувати предмет забезпечення у разі порушення зобов'язань та отримати в погашення вимог кошти від реалізації як вигодонабувач			
		(ii) Імплементувати у законодавство України Директиви 2002/47/ЄС Європейського Парламенту і Ради Європейського Союзу стосовно механізмів застосування фінансової застави	01.01.2020	31.12.2022	Мін'юст, НБУ, НКЦПФР
		(iii) Забезпечити удосконалення оціночної діяльності, зокрема шляхом передбачення додаткових вимог до суб'єктів оціночної діяльності, які можуть проводити незалежну оцінку у випадках, встановлених законодавством про цінні папери та акціонерні товариства	01.01.2020	31.12.2022	НКЦПФР, НБУ, ФГВФО
2.3.2	Поліпшення ефективності судових процедур та виконання рішення суду	(i) Ініціювати внесення змін до процесуального законодавства щодо: удосконалення норм, які слугують інструментами затягування судового розгляду та зловживання правами з метою їх мінімізації; удосконалення норм, які встановлюють строки розгляду справи в суді з метою їх мінімізації	01.01.2020	31.12.2022	Мін'юст, НБУ, ФГВФО
		(ii) Розробити зміни до законодавства України щодо прав та обов'язків державних та приватних виконавців, способів та порядку виконання рішень	01.01.2020	31.12.2022	Мін'юст, НБУ, ФГВФО
2.3.3	Встановлення альтернативних способів урегулювання спорів	(i) Запровадити медіацію та законодавче її врегулювання	01.01.2020	31.12.2022	Мін'юст
Стратегічна ціль 4: Створення умов для залучення довгострокових ресурсів					
2.4.1	Запровадження другого рівня системи пенсійного забезпечення	(i) Забезпечити законодавче врегулювання запровадження другого рівня пенсійної системи	01.01.2020	31.12.2020	НКЦПФР, Мінсоцполітики
		(ii) Розробити проекти НПА, необхідні для запровадження обов'язкового накопичувального рівня пенсійної системи	01.01.2021	01.07.2021	НКЦПФР

1	2	3	4	5	6
2.4.2	Удосконалення законодавства щодо регулювання третього рівня системи пенсійного забезпечення та підвищення ефективності недержавних пенсійних фондів	(i) Забезпечити удосконалення регулювання третього рівня пенсійної системи – недержавного пенсійного забезпечення, відповідно до IORPII	01.01.2020	31.12.2022	НКЦПФР, НКФП
		(ii) Розширити повноваження ради недержавного пенсійного фонду та посилити відповідальність членів ради недержавного пенсійного фонду	01.01.2020	31.12.2022	НКЦПФР, НКФП
2.4.3	Створення та регулювання діяльності платформ краудфандингу та залучення венчурного капіталу	(i) Розробити нормативно-правові акти з питань діяльності платформ краудфандингу	01.01.2021	31.12.2024	НБУ, НКЦПФР
		(ii) Забезпечити правове регулювання діяльності венчурних фондів відповідно до правил діяльності VCF	01.01.2020	31.12.2024	НКЦПФР, НБУ
2.4.4	Запровадження регулювання та створення національного інвестиційного фонду	(i) Забезпечити законодавче регулювання та створення національного інвестиційного фонду як фонду міноритарних пакетів найбільших державних компаній	01.01.2020	31.12.2022	НКЦПФР
Стратегічний напрям: III. Фінансова інклюзія					
Стратегічна ціль 1: Підвищення доступності та рівня користування фінансовими послугами					
3.1.1	Стимулювання розвитку платіжної інфраструктури для здійснення безготівкових операцій, у тому числі у сільській	(i) На законодавчому рівні сприяти затвердженню нормативних вимог для суб'єктів господарювання (включно з державними установами та комунальними підприємствами) щодо забезпечення можливості проведення безготівкових розрахунків з оплати товарів або послуг	01.01.2020	31.12.2021	Мінекономрозвитку, НБУ

1	2	3	4	5	6
	місцевості та у віддалених територіях	(ii) Зменшити ліміт розрахунків готівкою та удосконалити систему контролю за ними	01.01.2020	31.12.2021	НБУ, Мінекономрозвитку, Мінфін
		(iii) Розробити на законодавчому рівні розширені можливості використання корпоративних карток	01.01.2020	31.12.2021	НБУ, Мінфін
		(iv) Сприяти зменшенню частки готівкового обігу на користь безготівкового	01.01.2020	31.12.2024	НБУ, Мінекономрозвитку
		(v) Перевести платежі на користь держави у цифрові канали	01.01.2020	31.12.2023	НБУ, Мінфін, Мінекономрозвитку
3.1.2	Створення умов для розвитку віддалених каналів продажу фінансових послуг	(i) Впровадити нові моделі віддаленої ідентифікації та верифікації клієнта	01.01.2020	31.12.2024	НБУ, Мінфін, Мін'юст, Мінцифра, Міграційна служба
		(ii) Забезпечити механізм доступу фінансових установ до ідентифікаційних даних клієнтів у державних реєстрах (eKYC)	01.01.2020	31.12.2024	НБУ, Мінфін, Мін'юст, Мінцифра, Міграційна служба
		(iii) Регламентувати використання різних видів електронних підписів клієнтів фінансових установ	01.01.2020	31.12.2023	НБУ, Мінфін, Мінекономрозвитку
Стратегічна ціль 2: Посилення захисту прав споживачів фінансових послуг					
3.2.1	Розроблення та впровадження регулювання ринкової поведінки учасників фінансового сектору	(i) Розробити та впровадити регулювання ринкової поведінки банків та небанківських фінансових установ (крім установ, що діють на фондовому ринку)	01.07.2020	31.12.2022	НБУ
		(ii) Впровадити регулювання обов'язковості застосування інвестиційними фірмами правил у роботі з клієнтами "best execution та KYC" та інших відповідно до MIFIDII	01.01.2020	31.12.2023	НКЦПФР

1	2	3	4	5	6
3.2.2	Забезпечення прозорості інформації щодо фінансових послуг та продуктів	(i) Розробити та впровадити вимоги щодо забезпечення прозорості інформації, що надається споживачам фінансових послуг у різних сегментах фінансового ринку	01.01.2020	31.12.2021	НБУ, НКЦПФР, ФГВФО
		(ii) Запровадити стандарти розкриття інформації щодо основних умов фінансових продуктів: кредитування, страхування, заощадження, платіжні та інвестиційні послуги	01.01.2020	31.12.2020	НБУ, НКЦПФР
		(iii) Впровадити вимоги щодо прозорості та зрозумілості реклами фінансових послуг для споживача	01.01.2020	31.12.2020	НБУ, НКЦПФР
		(iv) Ініціювати можливість впровадження суб'єктами, які здійснюють недержавне пенсійне забезпечення, персональних кабінетів із захищеним доступом для отримання інформації про стан своїх індивідуальних пенсійних рахунків дистанційно за допомогою мережі Інтернет	01.01.2020	31.12.2020	НКЦПФР, НКФП
3.2.3	Захист вкладників та інвесторів	(i) Розширити коло учасників ФГВФО та гарантованих вкладів, поступово підвищити суми гарантування вкладів у банках	01.01.2020	31.12.2022	ФГВФО, НБУ
		(ii) Запровадити позасудовий механізм вирішення спорів між учасниками фінансового ринку та споживачами	01.01.2020	31.12.2024	НБУ, НКЦПФР, Мін'юст, ФГВФО
Стратегічна ціль 3: Підвищення рівня фінансової грамотності населення					
3.3.1	Проведення інформаційно-освітніх заходів для різних цільових аудиторій	(i) Відкрити Освітньо-інформаційний центр (Музей грошей НБУ)	01.01.2020	31.12.2023	НБУ
		(ii) Створити єдину комунікаційну платформу (сайт) з важливою інформацією про фінансові послуги та особливості користування ними	01.01.2020	31.12.2023	НБУ, НКЦПФР, ФГВФО
		(iii) Запровадити цільові програми для формування знань та вмінь з питань користування фінансовими послугами	01.01.2020	31.12.2024	НБУ, Міносвіти, ФГВФО, НКЦПФР
Стратегічний напрям: IV. Розвиток фінансових ринків					

1	2	3	4	5	6
Стратегічна ціль 1: Сприяння розвитку ринків небанківських фінансових послуг					
4.1.1	Дерегуляція ринків небанківських фінансових послуг (крім ринку цінних паперів) з низьким рівнем ризиків	(i) Розробити нормативно-правові акти для забезпечення дерегуляції ринків небанківських фінансових послуг з низьким рівнем ризиків або які не відповідають практикам ЄС	01.01.2020	31.12.2024	НБУ, НКФП
		(ii) Здійснити перехід на класи страхування та трансформацію обов'язкових видів страхування в добровільну форму	01.01.2020	31.12.2021	НБУ, НКФП
4.1.2	Розвиток ринку страхових послуг	(i) Розробити, затвердити та впровадити дорожню карту з "Основних принципів страхування" Міжнародної асоціації органів нагляду за страховою діяльністю (IAIS) та адаптувати законодавство ЄС до законодавства України щодо регулювання страхової діяльності з урахуванням специфіки національного ринку	01.01.2020	31.12.2023	НБУ, НКФП
		(ii) Забезпечити розроблення та подання законодавства України щодо регулювання актуарної діяльності	01.01.2020	31.12.2023	НБУ, НКФП
		(iii) Забезпечити розроблення та подання змін до законодавства України щодо регулювання на ринку ядерного страхування, у тому числі шляхом удосконалення правил формування, розміщення та обліку страхових резервів з обов'язкового страхування цивільної відповідальності за ядерну шкоду: приєднатися до міжнародної Конвенції про додаткову компенсацію за ядерну шкоду (Відень, 12 вересня 1997 року); затвердити дорожню карту приєднання України до міжнародних договорів у сфері цивільної відповідальності за ядерну шкоду; запровадити державний нагляд за діяльністю Ядерного страхового пулу;	01.01.2020	31.12.2023	НБУ, НКФП, Мінфін, КМУ

1	2	3	4	5	6
		<p>привести поняття ядерної шкоди, яка підлягає відшкодуванню, у відповідність до міжнародних конвенцій і кращих практик;</p> <p>збільшити ліміт (межу) відповідальності оператора ядерної установки за кожний інцидент. Запровадити встановлення механізму ліміту (страхової суми) у гривневому еквіваленті в договорі страхування;</p> <p>переглянути (збільшити) ліміти відповідальності оператора перед окремими потерпілими фізичними та юридичними особами (на одну особу);</p> <p>запровадити механізм перерозподілу відповідальності членів пулу, у тому числі тих, що не виконують свої зобов'язання, а також страховиків, членство яких у пулі припинено, згідно з укладеними договорами та коштів, якими представлені резерви</p>			
		<p>(iv) Унести зміни до Вимог до рейтингів фінансової надійності (стійкості) страховиків та перестраховиків-нерезидентів і порядку їх підтвердження та ініціювати внесення цієї норми до Податкового кодексу України</p>	01.01.2020	31.12.2023	НБУ, НКФП, Мінфін
		<p>(v) Розробити та впровадити механізми раннього реагування на ризики страхових компаній та виведення їх з ринку</p>	01.01.2020	31.12.2023	НБУ, НКФП
		<p>(vi) Забезпечити правове регулювання страхових посередників</p>	01.01.2020	31.12.2021	НБУ, НКФП
4.1.3	Розширення можливостей використання суб'єктами господарювання	<p>(i) Створити на законодавчому рівні необхідні передумови для розвитку надійного, прозорого та інвестиційно привабливого ринку надання послуг фінансового лізингу</p>	01.01.2020	31.12.2023	НБУ, НКФП
		<p>(ii) Урегулювати порядок надання звітності фінансовими компаніями та установами, юридичними особами – суб'єктами господарювання, які за своїм правовим</p>	01.01.2020	31.12.2020	НБУ, НКФП

1	2	3	4	5	6
	операцій фінансового лізингу	статусом не є фінансовими установами, та можливість надання послуг з фінансового лізингу			
		(iii) Стандартизувати форми звітності регуляторів. Розробити та запровадити єдині стандарти, форми та правила складання звітності для лізингодавців	01.01.2020	31.12.2020	НБУ, НКФП
4.1.4	Розширення можливостей використання суб'єктами господарювання операцій з кредитними спілками	(i) Створити необхідні передумови для розвитку надійного, прозорого та платоспроможного ринку кредитних спілок шляхом унесення змін до Закону України "Про кредитні спілки"	01.01.2020	31.12.2022	НБУ, НКФП
4.1.5	Підвищення захисту довіритель фондів фінансування будівництва (ФФБ)	(i) Забезпечити удосконалення законодавства з метою посилення вимог до управителів ФФБ та ФОН під час управління майном з метою забезпечення захисту довіритель ФФБ	01.01.2020	31.12.2023	НКЦПФР, НКФП
		(ii) Удосконалити регуляторне середовище на ринку залучення коштів в управління з метою фінансування будівництва житла	01.01.2020	31.12.2023	НКЦПФР, НКФП
4.1.6	Забезпечення податкового стимулювання та гармонізація системи оподаткування інструментів фінансового сектору	(i) Забезпечити гармонізацію систем оподаткування інструментів фінансового сектору, у тому числі операцій з іноземними цінними паперами	01.01.2020	31.12.2022	НКЦПФР, Мінфін, НБУ
		(ii) Розробити механізми податкового стимулювання довгострокових інвестицій	01.01.2020	31.12.2022	НКЦПФР, Мінфін, НБУ
		(iii) Ініціювати внесення змін щодо оподаткування небанківських фінансових установ та споживачів їхніх послуг, зокрема удосконалити законодавство України з питань діяльності податкових агентів під час оподаткування операцій з цінними паперами	01.01.2020	31.12.2022	НКЦПФР, Мінфін, ДПС, НБУ

1	2	3	4	5	6
		(iv) Забезпечити приведення норм Податкового кодексу України у відповідність до базового законодавства, що регулює ринок деривативних фінансових інструментів	01.01.2020	31.12.2021	НКЦПФР, Мінфін, НБУ
		(v) Провести консультації щодо передбачення звільнення торгівлі товарними деривативами та іншими активами, допущеними до торгів на організованих ринках від оподаткування ПДВ, акцизного та екологічного податку, передбачити стягнення таких податків з останньої угоди, укладеної між ліцензованим постачальником та роздрібним клієнтом	01.01.2020	31.12.2022	НКЦПФР, Мінфін, НБУ
		(vi) Передбачити оподаткування трансакцій Центрального контрагента та трансакцій, які здійснюються на організованих ринках, на нетто-основі (після неттінгу/клірингу)	01.01.2020	31.12.2022	НКЦПФР, Мінфін, НБУ
		(vii) Забезпечити стимулювання здійснення публічної пропозиції емітентами цінних паперів на вітчизняному організованому ринку	01.01.2020	31.12.2022	НКЦПФР, Мінфін, НБУ
4.1.7	Впровадження комплексної оцінки конкурентоспроможності ринків банківських і небанківських фінансових послуг України	(i) Впровадити методологію комплексної оцінки конкурентоспроможності ринку банківських послуг України щодо визначення факторів масштабу, ефективності бізнесу і конкуренції гравців на основі кількісних показників і порівняння зі співрозмірними ринками інших країн	01.01.2020	31.12.2022	НБУ
		(ii) Розробити і впровадити ключові показники ефективності функціонування ринків фінансових послуг України для ключових учасників ринку	01.01.2020	31.12.2022	НБУ
Стратегічна ціль 2: Ефективна інфраструктура ринків капіталу					
4.2.1	Удосконалення розрахункової та клірингової інфраструктури ринків капіталу та	(i) Запровадити можливість проведення операцій з використанням варіаційної маржі	01.01.2020	31.12.2021	НКЦПФР, НБУ
		(ii) Створити передумови для запуску повнофункціонального центрального контрагента шляхом упровадження міжнародних стандартів функціонування	01.01.2020	31.12.2022	НКЦПФР, НБУ

1	2	3	4	5	6
	організованих товарних ринків	інфраструктури ринків капіталу, зокрема вимог EMIR та PFMI			
		(iii) Розпочати реорганізацію Розрахункового центру в небанківську фінансову установу без монопольних повноважень	01.01.2020	31.12.2020	НБУ, НКЦПФР
		(iv) Забезпечити можливість практичної реалізації розрахункового циклу в режимі T+2 та оптимальних моделей розрахунків за правочинами щодо цінних паперів за принципом “поставка цінних паперів проти оплати” з одночасною побудовою ефективної системи управління ризиками	01.01.2020	31.12.2021	НКЦПФР, НБУ
		(v) Забезпечити можливість проведення розрахунків за правочинами щодо фінансових інструментів та інших активів через рахунки суб'єктів інфраструктури, відкриті в НБУ	01.01.2020	31.12.2020	НБУ
4.2.2	Поступове впровадження міжнародних стандартів функціонування інфраструктури ринків капіталу, зокрема вимог CSDR, EMIR, MIFID II, MIFIR, PFMI	(i) Підписати меморандум між НБУ та НКЦПФР про співробітництво щодо оверсайта та нагляду за системами розрахунків щодо цінних паперів, Центральним депозитарієм, Центральним контрагентом та торговим репозиторієм	01.01.2020	01.07.2020	НБУ, НКЦПФР
		(ii) Забезпечити проведення оцінки Центрального депозитарію, депозитарію НБУ та Розрахункового центру на відповідність до PFMI/IOSCO та приведення їх діяльності у відповідність до цих принципів	01.01.2020	31.12.2021	НБУ, НКЦПФР
		(iii) Врегулювати процедуру остаточності проведення розрахунків та ліквідаційного нетінгу	01.01.2020	31.12.2020	НКЦПФР, НБУ
		(iv) Забезпечити отримання позитивного юридичного висновку щодо відповідності українського законодавства умовам договорів GMRA & ISDA	01.03.2020	31.12.2020	НКЦПФР, НБУ

1	2	3	4	5	6
4.2.3	Забезпечення модернізації, консолідації і розвитку біржової та депозитарної інфраструктури ринків капіталу та організованих товарних ринків	(i) Забезпечити виконання передумов для передавання та передати державні та муніципальні цінні папери на депозитарне обслуговування до Центрального депозитарію	01.01.2020	31.12.2024	НБУ, НКЦПФР
		(ii) Забезпечити удосконалення законодавства України та модернізацію депозитарної інфраструктури ринків капіталу, з урахуванням вимог міжнародних стандартів функціонування інфраструктури ринків капіталу PFMI та актів ЄС CSDR	01.01.2020	31.12.2021	НКЦПФР, НБУ
		(iii) Забезпечити (законодавчо та технологічно) реформування біржової інфраструктури ринків капіталу та інших ринків з метою забезпечення формування прозорого ціноутворення та захисту інтересів інвесторів шляхом поетапного впровадження міжнародних стандартів функціонування інфраструктури ринків капіталу PFMI та актів ЄС MIFID II, MIFIR	01.01.2020	31.12.2021	НКЦПФР
		(iv) Впровадити міжнародні класифікатори, зокрема LEI, UPI, UTI	01.01.2020	31.12.2021	НКЦПФР
		(v) Запровадити консолідовану систему трансакційних звітів, уніфіковану для різних класів активів, з урахуванням вимог актів ЄС MMSR, EMIR, MIFIR, SFTR, CSDR, REMIT	01.01.2020	31.12.2024	НКЦПФР
4.2.4	Забезпечення розвитку інституту посередників небанківського фінансового сектору	(i) Забезпечити трансформацію “торговців цінними паперами” в “інвестиційні фірми” з передбаченням можливості надання ними ширшого спектра фінансових послуг у відповідності до вимог акта ЄС MIFID II та MIFIR	01.01.2020	31.12.2021	НКЦПФР
		(ii) Забезпечити правове регулювання діяльності інвестиційних фондів відповідно до правил діяльності UCITS, AIFMD, VCF тощо, дія яких розповсюджуватиметься на новостворені інвестиційні фонди, та передбачити механізм трансформації наявних інвестиційних фондів та компаній з управління активами	01.01.2020	31.12.2024	НКЦПФР

1	2	3	4	5	6
		(iii) Запровадити правове регулювання діяльності “регульованих ринків”, “МТФ” та “ОТФ”	01.01.2020	31.12.2020	НКЦПФР
		(iv) Запровадити інститут “пов’язаних агентів” у відповідності до вимог акта ЄС MIFID II	01.01.2020	31.12.2021	НКЦПФР
4.2.5	Забезпечення розвитку інституту рейтингових агентств	(i) Урегулювати правила функціонування рейтингових агентств та використання рейтингів відповідно до європейських норм	01.01.2020	31.12.2023	НКЦПФР
		(ii) Удосконалити систему нагляду за діяльністю рейтингових агентств з метою забезпечення якості рейтингування та уникнення конфлікту інтересів	01.01.2020	31.12.2023	НКЦПФР
Стратегічна ціль 3: Створення ліквідних ринків фінансових інструментів та механізмів/інструментів зниження ризиків здійснення фінансових операцій					
4.3.1	Упровадження нових та розвиток наявних фінансових інструментів	(i) Законодавчо та нормативно врегулювати функціонування ринку деривативних фінансових інструментів	01.01.2020	31.12.2020	НКЦПФР, НБУ
		(ii) Врегулювати операції позики цінних паперів та операції з кредитування під заставу цінних паперів на фондовому ринку	01.01.2020	31.12.2022	НКЦПФР, НБУ
		(iii) Забезпечити врегулювання питань видачі (емісії) та обігу товаророзпорядчих паперів (аграрних розписок та складських свідоцтв)	01.01.2020	31.12.2023	НКЦПФР
		(iv) Розробити модель функціонування ринку криптовалют та запровадити відповідне регулювання на законодавчому рівні	01.01.2020	31.12.2022	НКЦПФР
		(v) Забезпечити розширення фінансових інструментів, зокрема депозитних сертифікатів банків та інфраструктурних облігацій, у тому числі “зелених облігацій”	01.01.2020	31.12.2020	НКЦПФР
4.3.2	Створити ліквідні ринки фінансових інструментів	(i) Забезпечити розвиток ліквідного ринку REPO	01.01.2020	30.11.2024	НБУ, Мінфін, НКЦПФР

1	2	3	4	5	6
	та механізмів/інструментів зниження ризиків здійснення фінансових операцій	(ii) Урегулювати доступ резидентів та нерезидентів до ринку строкових фінансових інструментів	01.01.2020	31.12.2021	НБУ, НКЦПФР
		(iii) Запровадити особові інвестиційні та особові пенсійні рахунки	01.01.2022	31.12.2024	НКЦПФР, НБУ
		(iv) Розробити стратегію участі НБУ в торгах на вторинному ринку ОВДП	01.01.2020	31.12.2020	НБУ
		(v) Розробити інструмент, що дасть змогу НБУ брати участь у торгівлі інструментами IRS (грн) та NDF (дол/грн)	01.01.2020	31.12.2020	НБУ
		(vi) Сприяти забезпеченню розвитку інструментів хеджування ринкових ризиків	01.01.2020	31.12.2021	НКЦПФР, НБУ
4.3.3	Запровадження інституту та розвиток ринку сек'юритизації активів	(i) Забезпечити законодавче та нормативно-правове врегулювання сек'юритизації ліквідних активів та обігу сек'юритизаційних цінних паперів	01.01.2020	31.12.2022	НКЦПФР, НБУ
		(ii) Розробити та реалізувати комплексну програму щодо передавання проблемних та непрофільних активів державних банків	01.01.2020	31.12.2022	Мінфін, НКЦПФР, НБУ
Стратегічна ціль 4: Інтеграція фінансового ринку України в світовий фінансовий простір					
4.4.1	Сприяння торгівлі фінансовими інструментами, номінованими в гривні, на міжнародних ринках	(i) Забезпечити допуск нерезидентів до первинного ринку ОВДП через міжнародний депозитарій	01.01.2020	31.12.2024	Мінфін, НБУ
		(ii) Запровадити RVP/DVP за транскордонними угодами	01.01.2020	31.12.2020	НКЦПФР, НБУ
		(iii) Забезпечити розширення кола міжнародних депозитаріїв, які встановили двосторонні кореспондентські відносини з вітчизняними депозитаріями	01.01.2020	31.12.2022	НБУ, НКЦПФР
4.4.2	Інтеграція фінансового ринку України в європейський фінансовий простір та розширення міжнародної співпраці	(i) Ініціювати визначення Європейським Союзом чіткого механізму (процедури) отримання ринком фінансових послуг України статусу внутрішнього ринку ЄС	01.01.2021	31.12.2023	КМУ, МЕРТ, НКЦПФР, НБУ, НКФП
		(ii) Підвищити рівень міжнародного співробітництва (у тому числі з іноземними регуляторами, ЕВА, ЕІОРА та ESMA) у сфері обміну інформацією	01.01.2020	31.12.2023	НБУ, НКЦПФР, НКФП

1	2	3	4	5	6
		(iii) Забезпечити вступ до Міжнародної асоціації органів нагляду за страховою діяльністю (IAIS)	01.01.2020	31.12.2023	НБУ, НКФП
		(iv) Розробити концепцію інтеграції інфраструктури фондового ринку України до європейської системи T2S	01.01.2020	31.12.2024	НКЦПФР, НБУ
4.4.3	Гармонізація законодавства України із законодавством ЄС щодо проведення операцій з банківськими металами	(i) Розробити зміни до законодавства та відповідних підзаконних нормативних актів України щодо оподаткування операцій з банківськими металами	01.01.2020	31.12.2021	Мінфін, ДПС, НБУ
Стратегічний напрям: V. Інноваційний розвиток					
Стратегічна ціль 1: Розвиток відкритої архітектури фінансового ринку та оверсайта					
5.1.1	Адаптація положень вітчизняного законодавства з питань платіжних послуг до вимог актів ЄС	(i) Провести експертне оцінювання проекту Закону України “Про платіжні послуги в Україні”	01.01.2020	31.12.2020	НБУ
		(ii) Підготовка нормативно-правових актів НБУ, спрямованих на реалізацію “закону про платіжні послуги”	01.01.2021	31.12.2023	НБУ
		(iii) Запровадити єдиний Реєстр платіжної інфраструктури	01.01.2021	31.12.2023	НБУ
5.1.2	Впровадження нових стандартів та форматів платежів (ISO 20022)	(i) Підготувати базові моделі для запровадження в Україні міжнародного стандарту ISO 20022	01.01.2020	01.09.2020	НБУ
		(ii) Підготувати нормативно-правові акти, які регулюватимуть упровадження стандарту ISO 20022	01.01.2020	01.12.2020	НБУ
		(iii) Упровадити технологічну платформу для міжнародного стандарту ISO 20022	01.01.2020	31.12.2021	НБУ
		(iv) Здійснити заходи щодо стимулювання впровадження стандартів ISO 20022 учасниками ринку	01.12.2020	31.12.2024	НБУ
5.1.3	Стимулювання розвитку нових технологій для	(i) Розробити та затвердити нормативно-правові акти, які визначатимуть порядок використання QR-коду для здійснення переказу коштів	01.01.2020	31.12.2020	НБУ

1	2	3	4	5	6
	здійснення платежів та переказів коштів	(ii) Сприяти впровадженню використання QR-коду для здійснення переказу коштів, у тому числі для оплати товарів, робіт і послуг з використанням електронних платіжних засобів	31.12.2020	31.12.2021	НБУ
		(iii) Впровадити СЕП-4 та здійснити переведення її у режим роботи 24/7	01.01.2020	31.12.2021	НБУ
		(iv) Визначити оптимальну модель для архітектури миттєвих платежів та дорожньої карти для її реалізації	01.01.2020	31.12.2021	НБУ
		(v) Підготувати концепцію впровадження системи миттєвих платежів	01.01.2022	31.12.2022	НБУ
		(vi) Підготувати проекти нормативно-правових актів, пов'язаних із запровадженням системи миттєвих платежів	01.01.2023	31.12.2024	НБУ
		(vii) Забезпечити технологічне впровадження системи миттєвих платежів	01.01.2023	31.12.2024	НБУ
		5.1.4	Розвиток НПС "ПРОСТІР"	(i) Забезпечити приймання карток НПС "ПРОСТІР" у всій картковій платіжній інфраструктурі в Україні	01.01.2020
		(ii) Забезпечити подальший розвиток емісії карток НПС "ПРОСТІР" та популяризацію серед банків-емітентів України	01.01.2020	31.12.2024	НБУ
		(iii) Підвищити впізнаваність бренду "ПРОСТІР" серед населення України	01.01.2020	31.12.2024	НБУ
		(iv) Реалізувати можливість оплати продуктами "ПРОСТІР" з використанням електронних гаманців (Google Pay, Apple Pay тощо)	01.01.2020	31.12.2021	НБУ
Стратегічна ціль 2: Забезпечення розвитку ринку FinTech, цифрових технологій та платформ регуляторів					
5.2.1	Забезпечення розвитку цифрових технологій, комп'ютерного проектування, аналізу big data, blockchain, автоматизації,	(i) Провести дослідження, аналіз моделей (схем реалізації) працюючих фінансових інкубаторів та акселераторів	01.01.2020	31.12.2020	НБУ, Мінекономрозвитку, Мінфін, НКЦПФР, профільні асоціації

1	2	3	4	5	6
	роботизації і використання штучного інтелекту	(ii) Розробити, затвердити та реалізувати на державному рівні програми фінансування (інкубатори) для розвитку інвестиційних стартапів, направлених на залучення інвестицій в економіку	01.01.2020	31.12.2022	Мінекономрозвитку, НБУ, ФГВФО, НКЦПФР, Мінфін
		(iii) Створити та впровадити в промислову експлуатацію IT-платформи для споживачів фінансових послуг з метою запровадження ефективних IT-механізмів для регулювання за ринковою поведінкою та захисту прав споживачів фінансових послуг	01.01.2020	31.12.2024	НБУ, НКЦПФР, ФГВФО, Мінекономрозвитку, Мінфін, профільні асоціації
		(iv) Розробити та впровадити уніфіковані бази даних, правила захисту інформації, порядок обміну інформацією між базами даних інформації, у тому числі через API	01.01.2020	31.12.2024	НБУ, НКЦПФР, Мінекономрозвитку, Мінфін, Мінцифра, профільні асоціації
		(v) Створити платформу для аналізу ризиків на базі операцій, які здійснюються через банківські системи НБУ та аналізу інформації в інформаційному просторі	01.01.2020	31.12.2024	НБУ
		(vi) Створити регуляторні та технічні "пісочниці" (sandbox)	01.01.2020	31.12.2024	НБУ
5.2.2	Вивчення можливості випуску цифрової валюти центрального банку "е-гривня"	(i) Здійснити комунікації з учасниками платіжного ринку щодо можливості випуску е-гривні	01.01.2020	31.12.2020	НБУ
		(ii) Опрацювати цільові бізнес-моделі е-гривні	01.01.2020	31.12.2020	НБУ
		(iii) Підготувати оновлену концепцію щодо випуску е-гривні з аналізом різних моделей її випуску	01.01.2020	31.12.2020	НБУ
Стратегічна ціль 3: Забезпечення розвитку SupTech&RegTech					
5.3.1	Стимулювання впровадження	(i) Визначити перелік потенційних користувачів серед учасників фінансового ринку, перелік інформації та процес обміну інформацією між учасниками	01.01.2020	31.12.2020	НБУ, ФГВФО

1	2	3	4	5	6
	інноваційних технологій в комплаєнс	(ii) Створити сприятливе середовище для стимулювання впровадження інноваційних технологій в комплаєнсі: запровадити комунікаційні засади взаємодії між учасниками фінансового ринку, РЕГТЕК-компаніями та регуляторами (конференції, круглі столи) щодо оцінки впливу впровадження регуляторних технологій на ринок; впровадити кращі світові практики рішень РЕГТЕК-компаній та використання їх учасниками фінансового ринку	31.03.2020	31.12.2023	НБУ, НКЦПФР, ФГВФО
		(iii) Визначити технологію, за допомогою якої забезпечуватиметься функціонування єдиної платформи	01.01.2021	31.12.2023	НБУ, ФГВФО
		(iv) Визначити правове поле функціонування єдиної платформи та обміну інформацією між суб'єктами такої системи та за необхідності підготувати зміни до законодавства та нормативно-правових актів	01.01.2022	31.12.2023	НБУ, ФГВФО
5.3.2	Запровадження інноваційних інструментів обміну даними між НБУ, іншими державними установами та учасниками фінансового ринку	(i) Запровадити повноцінний обмін захищеними та легітимними інформаційними активами в електронному вигляді між регуляторами, іншими учасниками фінансового ринку в межах виконання ними своїх повноважень	01.01.2020	31.12.2024	НБУ, ДПС, ФГВФО, НКЦПФР
		(ii) Запровадити внутрішню аналітичну платформу комплексного аналізу інформації про клієнта та операції фінансового сектору, власниками якої є державні органи та суб'єкти надання фінансових послуг: розробити методологію розрахунку індикаторів особи за окремими класифікаторами (фіктивне підприємництво, шахрайство тощо); реалізувати EWS та скорингові моделі за окремими напрямками аналізу клієнтів банків із задіянням штучного інтелекту; використовувати всі доступні джерела інформації (інформація банків, органів державної влади)	01.01.2020	31.12.2022	НБУ, НКЦПФР

1	2	3	4	5	6
5.3.3	Сприяння використанню новітніх ІТ-технологій регуляторами	(i) Впровадити комплексну інформаційну систему моніторингу фондового ринку	01.01.2020	31.12.2024	НКЦПФР
		(ii) Удосконалити порядок ведення Державного реєстру фінансових установ та інших реєстрів	01.01.2020	31.12.2024	НКЦПФР
		(iii) Створити дата-центричну модель виявлення операцій, пов'язаних з легалізацією (відмиванням) доходів, одержаних злочинним шляхом: розробити та впровадити аналіз моделей трасакцій для виявлення операцій, які мають ознаки таких, що здійснюються з метою легалізації (відмивання) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансування тероризму та фінансування розповсюдження зброї масового знищення на основі сучасних технологій; розробити моделі виявлення нетипових аномальних трасакцій для визначення потенційно нових схем легалізації (відмивання) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансування тероризму та фінансування розповсюдження зброї масового знищення	01.01.2020	31.12.2024	НБУ, НКЦПФР, НКФП
		(iv) Розробити та впровадити алгоритми виявлення фактів порушення строків надання суб'єктами первинного фінансового моніторингу інформації до Держфінмоніторингу	01.01.2020	31.12.2024	Держфінмоніторинг, НБУ, НКЦПФР, НКФП
		(v) Впровадити систему онлайн-моніторингу операцій на фондовому ринку за допомогою програмно-технічних комплексів	01.01.2022	31.12.2024	НКЦПФР
		(vi) Розробити пропозиції щодо вдосконалення законодавства з метою передбачення можливості проведення небанківськими фінансовими установами електронної дистанційної верифікації та ідентифікації	01.01.2020	30.06.2023	НКЦПФР

1	2	3	4	5	6
		клієнтів за допомогою сучасних ІТ-технологій без фізичної присутності клієнта у фінансовій установі			
		(vii) Забезпечити можливість надання адміністративних послуг в електронному вигляді	01.01.2020	31.12.2024	НКЦПФР
5.3.4	Удосконалення розкриття інформації на основі стандартів звітності в електронному вигляді	(i) Проаналізувати технічні вимоги впровадження та оцінити технічну можливість для переходу на обмін інформацією за європейськими стандартами	01.01.2020	31.12.2022	НБУ
		(ii) Впровадити вимоги Загального регламенту про захист даних (EU GDPR) для фінансового сектору	01.01.2020	31.12.2024	НБУ
		(iii) Створити інтерфейси прикладного програмування (API) для доступу зовнішніх користувачів до відкритих даних у машиночитаному форматі	01.01.2020	31.12.2020	НБУ
		(iv) Створити єдине вікно отримання споживачами небанківських фінансових послуг консолідованої інформації про діяльність небанківських фінансових установ	01.01.2020	31.12.2024	НБУ, НКЦПФР
		(v) Розробити та впровадити процедуру надання даних регуляторам про діяльність недержавних пенсійних фондів у щоденному режимі, а також розробити та впровадити процедуру контролю за діяльністю недержавних пенсійних фондів на підставі щоденних звітних даних	01.01.2021	31.12.2024	НКЦПФР
		(vi) Розробити та впровадити процедуру періодичного інформування учасників недержавних пенсійних фондів про стан їх заощадження	01.01.2021	31.12.2024	НКЦПФР
		(vii) Запровадити механізми контролю за правомірністю використання небанківськими фінансовими установами під час надання фінансових послуг, у тому числі і в інформаційно-телекомунікаційних системах, найменувань та торгових марок інших фінансових установ	01.01.2020	31.12.2020	НБУ, НКЦПФР

1	2	3	4	5	6
		(viii) Запровадити інноваційні елементи логістики та підвищити рівень автоматизації роботи з готівкою	01.04.2020	31.12.2021	НБУ
Стратегічна ціль 4: Розвиток цифрової економіки					
5.4.1	Розширення доступу учасників ринку до публічних реєстрів	(i) Проаналізувати наявні відкриті публічні реєстри на предмет їх актуальності, повноти, взаємозв'язку	01.01.2020	31.12.2024	НБУ, НАБУ, НКЦПФР, Мінекономрозвитку, Мін'юст, КМУ, ФГВФО
		(ii) Здійснити аналіз потреб ринку та нормативно врегулювати отримання учасниками ринку доступу до публічних реєстрів	01.01.2020	31.12.2024	НБУ, НАБУ, НКЦПФР, Мінекономрозвитку, Мін'юст, КМУ, ФГВФО
5.4.2	Розвиток системи віддаленої ідентифікації BankID НБУ та онлайн сервісів фінансових послуг	(i) Забезпечити переведення системи BankID НБУ на комерційну модель використання	01.01.2020	31.12.2020	НБУ
		(ii) Забезпечити розвиток системи BankID НБУ відповідно до встановлених ключових індикаторів	01.01.2020	31.12.2022	НБУ
5.4.3	Впровадити систему дистанційного укладання правочинів у сферах накопичувального пенсійного забезпечення та спільного інвестування	(i) Впровадити систему дистанційної ідентифікації та верифікації клієнта для здійснення низькоризикових операцій, що надаються у сфері накопичувального пенсійного забезпечення	01.01.2020	31.12.2023	НКЦПФР, НКФП
		(ii) Забезпечити впровадження системи дистанційного укладання пенсійних контрактів та інших правочинів у сфері накопичувального пенсійного забезпечення в електронному вигляді	01.01.2020	31.12.2023	НКЦПФР, НКФП, НБУ
		(iii) Створити сприятливу систему доступу до ринків спільного інвестування та недержавного пенсійного забезпечення шляхом упровадження цифрових технологій, у тому числі забезпечення можливості укладання договорів	01.01.2020	30.06.2023	НКЦПФР

1	2	3	4	5	6
		купівлі/продажу цінних паперів ІСІ та пенсійних контрактів з використанням кваліфікованого електронного підпису			
5.4.4	Розвиток та використання хмарних технологій, розвиток ІТ-інфраструктури	(i) Побудувати та сертифікувати ЦОД НБУ відповідно до вимог міжнародного Uptime Institute Tier IV	01.01.2020	31.12.2024	НБУ
		(ii) Сприяти нормативному врегулюванню питань щодо використання хмарних технологій на фінансовому ринку	01.01.2020	31.12.2024	НБУ, НАБУ, Мінцифра
5.4.5	Поширення застосування безпаперових технологій	(i) Сприяти подальшому переходу документів (у тому числі касових, документів, що супроводжують оформлення фінансових продуктів тощо) в електронний формат: збільшити строки подання підзвітними особами звіту про використані кошти, видані на відрядження або під звіт, за безготівковими розрахунками, що здійснювалися з використанням корпоративної платіжної картки; надати права підзвітним особам надавати в електронній формі підтвердні документи, що підтверджують здійснення витрат коштів, виданих на відрядження або під звіт, за безготівковими розрахунками, здійсненими ними, у тому числі з використанням платіжних карток (особистих/корпоративних)	01.01.2020	31.12.2024	НБУ, КМУ, Мінфін, Мін'юст, ДПС
		(ii) Сприяти переходу на електронний документообіг суб'єктів ринку з державними установами	01.01.2020	31.12.2024	НБУ, КМУ, Мін'юст
		(iii) Сприяти поширенню використання європротоколу під час урегулювання ДТП	01.01.2020	31.12.2024	НБУ, НКФП, Мінфін
		(iv) Забезпечити зростання частки договорів ОСЦПВ, укладених онлайн	01.01.2020	31.12.2024	НБУ, НКФП

V. Міжнародні зобов'язання України у сфері фінансових послуг, які передбачено імплементувати в межах дорожньої карти реалізації Стратегії розвитку фінансового сектору України до 2025 року

З метою досягнення європейських стандартів на фінансовому ринку, а також виконання Угоди про асоціацію між Україною та ЄС та інших міжнародно-правових зобов'язань України дорожня карта реалізації Стратегії 2025 включає заходи та дії, спрямовані на імплементування актів законодавства ЄС у сфері фінансових послуг. У цьому розділі зазначено, які саме акти міжнародного законодавства заплановано імплементувати в межах заходів Стратегії 2025.

**Таблиця “Перелік актів законодавства ЄС у сфері фінансових послуг,
які відповідно до Угоди про асоціацію між Україною та ЄС, інших міжнародно-правових зобов'язань України
заплановано імплементувати в межах дорожньої карти реалізації Стратегії 2025”**

№ з/п	Заходи	Назва законодавчого акта ЄС/іншого міжнародного документа
1	2	3
1.1.1	Удосконалення моделі регулювання фінансового сектору	Стаття 127 Угоди про асоціацію між Україною та ЄС
1.1.2	Підвищення інституційної спроможності та незалежності регуляторів та ФГВФО	Директива 2014/59/ЄС Європейського Парламенту і Ради від 15 травня 2014 року, 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 (ЄС) № 1093/2010 та (ЄС) № 648/2012 Європейського Парламенту та Ради; Директива 2001/24/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 04 квітня 2001 року про реорганізацію та ліквідацію кредитних установ; Директива 2014/49/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 16 квітня 2014 року щодо систем гарантування вкладів; Принципи Міжнародної організації комісій з цінних паперів (IOSCO)

1	2	3
1.1.3	Гармонізація регуляторних вимог та міжнародне співробітництво	<p>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;</p> <p>Регламент (ЄС) № 575/2013 Європейського Парламенту та Ради від 26 червня 2013 року про пруденційні вимоги до кредитних організацій та інвестиційних компаній, що вносить зміни до Регламенту (ЄС) № 648/2012;</p> <p>Директива 2009/138/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 25 листопада 2009 року про початок і ведення діяльності у сфері страхування та перестраховування (Платоспроможність II);</p> <p>Директива (ЄС) 2015/2366 Європейського Парламенту та Ради від 25 листопада 2015 року про платіжні послуги на внутрішньому ринку, що вносить зміни до Директив 2002/65/ЄС, 2009/110/ЄС і 2013/36/ЄС та Регламенту (ЄС) 1093/2010, а також скасовує Директиву 2007/64/ЄС;</p> <p>Регламент (ЄС) № 596/2014 Європейського Парламенту та Ради від 16 квітня 2014 року стосовно зловживань на ринку (регламент про зловживання на ринку), який скасовує Директиву 2003/6/ЄС Європейського Парламенту та Ради та Директиви Ради та Комісії 2003/124/ЄС, 2003/125/ЄС та 2004/72/ЄС;</p> <p>статті 127, 133, 383–385 Угоди про асоціацію між Україною та ЄС</p>

1	2	3
1.1.4	Розвиток нагляду й оверсайта фінансового сектору та протидії зловживанням	<p>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;</p> <p>Регламент (ЄС) № 575/2013 Європейського Парламенту та Ради від 26 червня 2013 року про пруденційні вимоги до кредитних організацій та інвестиційних компаній, що вносить зміни до Регламенту (ЄС) № 648/2012;</p> <p>Директива 2009/138/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 25 листопада 2009 року про початок і ведення діяльності у сфері страхування та перестраховування (Платоспроможність II);</p> <p>Регламент (ЄС) № 596/2014 Європейського Парламенту та Ради від 16 квітня 2014 року стосовно зловживань на ринку (регламент про зловживання на ринку), який скасовує Директиву 2003/6/ЄС Європейського Парламенту та Ради та Директиви Ради та Комісії 2003/124/ЄС, 2003/125/ЄС та 2004/72/ЄС;</p> <p>Директива 2014/57/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 16 квітня 2014 року про кримінальні санкції за зловживання на ринку (Директива про зловживання на ринку);</p> <p>Директива 2014/65/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 15 травня 2014 року про ринки фінансових інструментів, що вносить зміни до Директиви 2002/92/ЄС і Директиви 2011/61/ЄС;</p> <p>Принципи побудови інфраструктури фінансового ринку (PFMI-IOSCO)</p>
1.1.5	Удосконалення системи гарантування вкладів та виведення неплатоспроможних фінансових установ з ринку	<p>Директива 2014/59/ЄС Європейського Парламенту і Ради від 15 травня 2014 року, 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 (ЄС) № 1093/2010 та (ЄС) № 648/2012 Європейського Парламенту та Ради;</p> <p>Директива 2014/49/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 16 квітня 2014 року щодо систем гарантування вкладів;</p>

1	2	3
		Директива 97/9/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 03 березня 1997 року про схеми компенсації інвесторам
1.2.2	Запровадження Плану дій BEPS в Україні	Статті 127, 349–351 Угоди про асоціацію між Україною та ЄС; Меморандум про взаєморозуміння між Урядом України та ОЕСР/План заходів з виконання Меморандуму
1.2.3	Приєднання до міжнародної системи обміну інформацією щодо фінансових рахунків	Угода між Урядом України та Урядом Сполучених Штатів Америки для поліпшення виконання податкових правил й застосування положень Закону США “Про податкові вимоги до іноземних рахунків” (FATCA); Меморандум про взаєморозуміння між Урядом України та ОЕСР/План заходів з виконання Меморандуму
1.3.1	Забезпечення контролю за кредитними ризиками	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; Регламент (ЄС) № 575/2013 Європейського Парламенту та Ради від 26 червня 2013 року про пруденційні вимоги до кредитних організацій та інвестиційних компаній, що вносить зміни до Регламенту (ЄС) № 648/2012
1.3.2	Підвищення вимог до стійкості професійних учасників фондового ринку	
1.3.3	Запобігання дефіциту ліквідності	
1.3.4	Обмеження концентрації ризиків	
1.3.5	Управління системним впливом викривлених стимулів та забезпечення конкуренції	
1.4.1	Підвищення рівня корпоративного управління в учасників фінансового сектору	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; Регламент (ЄС) № 575/2013 Європейського Парламенту та Ради від 26 червня 2013 року про пруденційні вимоги до кредитних організацій та інвестиційних компаній, що вносить зміни до Регламенту (ЄС) № 648/2012; Делегований регламент Комісії (ЄС) 2017/565 від 25 квітня 2016 року що доповнює Директиву 2014/65/ЄС Європейського Парламенту та Ради щодо організаційних вимог та умов роботи інвестиційних фірм та визначених термінів для цілей цієї Директиви; Директива Комісії 2010/43/ЄС від 1 липня 2010 року про виконання Директиви 2009/65/ЄС Європейського Парламенту та Ради, що стосується організаційних вимог,

1	2	3
		конфлікту інтересів, порядку ведення бізнесу, системи управління ризиками та змісту угоди між депозитарієм та керуючою компанією; стаття 127 Угоди про асоціацію між Україною та ЄС
1.4.2	Посилення системи внутрішнього контролю в учасників фінансового сектору	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; Регламент (ЄС) № 575/2013 Європейського Парламенту та Ради від 26 червня 2013 року про пруденційні вимоги до кредитних організацій та інвестиційних компаній, що вносить зміни до Регламенту (ЄС) № 648/2012; Директива 2009/138/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 25 листопада 2009 року про початок і ведення діяльності у сфері страхування та перестраховування (Платоспроможність II); Директива 2014/65/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 15 травня 2014 року про ринки фінансових інструментів, що вносить зміни до Директиви 2002/92/ЄС і Директиви 2011/61/ЄС; Делегований регламент Комісії (ЄС) 2017/565 від 25 квітня 2016 року що доповнює Директиву 2014/65/ЄС Європейського Парламенту та Ради щодо організаційних вимог та умов роботи інвестиційних фірм та визначених термінів для цілей цієї Директиви; Директива Комісії 2010/43/ЄС від 01 липня 2010 року про виконання Директиви 2009/65/ЄС Європейського Парламенту та Ради, що стосується організаційних вимог, конфлікту інтересів, порядку ведення бізнесу, системи управління ризиками та змісту угоди між депозитарієм та керуючою компанією
1.4.3	Підвищення ефективності системи реалізації прав інвесторів	Директива (ЄС) 2017/1132 Європейського Парламенту та Ради від 14 червня 2017 року щодо певних аспектів законодавства про компанії; Директива 2007/36/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 11 червня 2007 року про використання певних прав акціонерів у лістингованих компаніях; Принципи OECD щодо корпоративного управління; Принципи ESG щодо корпоративного управління

1	2	3
1.4.4	Запровадження соціальної та екологічної відповідальності	Меморандум про взаєморозуміння між Урядом України та ОЕСР/План заходів з виконання Меморандуму
2.2.1	Підтримка кредитування МСП	Меморандум про взаєморозуміння між Урядом України та ОЕСР/План заходів з виконання Меморандуму
2.3.1	Удосконалення інституту забезпечення виконання зобов'язань	Директива (ЄС) 2002/47/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 06 червня 2002 року стосовно механізмів застосування фінансової застави; Директива 2009/44/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 06 травня 2009 року, що вносить зміни до Директиви 98/26/ЄС про остаточність розрахунків у платіжних системах та системах розрахунків цінними паперами та Директиви 2002/47/ЄС про фінансові заходи поручительства, яке стосується пов'язаних систем і кредитних вимог
2.4.1	Запровадження другого рівня системи пенсійного забезпечення	Директива (ЄС) 2016/2341 Європейського Парламенту та Ради від 14 грудня 2016 року щодо діяльності і нагляду за інституціями недержавного пенсійного забезпечення
2.4.2	Удосконалення законодавства щодо регулювання третього рівня системи пенсійного забезпечення та підвищення ефективності недержавних пенсійних фондів	Директива (ЄС) 2016/2341 Європейського Парламенту та Ради від 14 грудня 2016 року щодо діяльності і нагляду за інституціями недержавного пенсійного забезпечення
3.1.2	Створення умов для розвитку віддалених каналів продажу фінансових послуг	Регламент (ЄС) № 910/2014 Європейського Парламенту та Ради від 23 липня 2014 року про електронну ідентифікацію та довірчі послуги для електронних транзакцій в межах внутрішнього ринку та про скасування Директиви 1999/93/ЄС
3.2.1	Розроблення та впровадження регулювання ринкової поведінки учасників фінансового сектору	Директива 2002/65/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 23 вересня 2002 року про дистанційний маркетинг споживчих фінансових послуг та внесення змін до Директиви Ради 90/619/ЄЕС та Директив 97/7/ЄС та 98/27/ЄС; Директива 2014/65/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 15 травня 2014 року про ринки фінансових інструментів, якою вносяться зміни у Директиву 2002/92/ЄС і Директиву 2011/61/ЄС; статті 415–418 Угоди про асоціацію між Україною та ЄС

1	2	3
3.2.2	Забезпечення прозорості інформації щодо фінансових послуг та продуктів	Директива 2002/65/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 23 вересня 2002 року про дистанційний маркетинг споживчих фінансових послуг та внесення змін до Директиви Ради 90/619/ЄЕС та Директив 97/7/ЄС та 98/27/ЄС; статті 415–418 Угоди про асоціацію між Україною та ЄС; Директива № 2014/65/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 15 травня 2014 року про ринки фінансових інструментів, що вносить зміни до Директиви 2002/92/ЄС і Директиви 2011/61/ЄС
3.2.3	Захист вкладників та інвесторів	Директива 2014/49/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 16 квітня 2014 року щодо систем гарантування вкладів; Директива (ЄС) 2015/2366 Європейського Парламенту та Ради від 25 листопада 2015 року про платіжні послуги на внутрішньому ринку, що вносить зміни до Директив 2002/65/ЄС, 2009/110/ЄС і 2013/36/ЄС та Регламенту (ЄС) 1093/2010, а також скасовує Директиву 2007/64/ЄС; Директива 2002/65/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 23 вересня 2002 року про дистанційний маркетинг споживчих фінансових послуг та внесення змін до Директиви Ради 90/619/ЄЕС та Директив 97/7/ЄС та 98/27/ЄС
3.3.1	Проведення інформаційно-освітніх заходів для різних цільових аудиторій	Меморандум про взаєморозуміння між Урядом України та ОЕСР/План заходів з виконання Меморандуму
4.1.2	Розвиток ринку страхових послуг	Директива 2009/138/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 25 листопада 2009 року про початок і ведення діяльності у сфері страхування та перестраховування (Платоспроможність II); Директива 2009/103/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 16 вересня 2009 року щодо страхування від цивільної відповідальності стосовно використання автотранспортних засобів та забезпечення виконання зобов'язань щодо страхування такої відповідальності (кодифікована версія); Директива (ЄС) 2016/97 Європейського Парламенту та Ради від 20 січня 2016 року про реалізацію страхових продуктів; Основні принципи страхування Міжнародної асоціації органів нагляду за страховою діяльністю (IAIS); стаття 127 Угоди про асоціацію між Україною та ЄС

1	2	3
4.2.1	Удосконалення розрахункової та клірингової інфраструктури ринків капіталу та організованих товарних ринків	Регламент (ЄС) № 648/2012 Європейського Парламенту та Ради від 04 липня 2012 року про позабіржові деривативи, центральних контрагентів і торгових репозиторіїв; Принципи побудови інфраструктури фінансового ринку (PFMI-IOSCO); стаття 127 Угоди про асоціацію між Україною та ЄС
4.2.2	Поступове впровадження міжнародних стандартів функціонування інфраструктури ринків капіталу, зокрема вимог CSDR, EMIR, MIFID II, MIFIR, PFMI	Регламент (ЄС) № 909/2014 Європейського Парламенту та Ради від 23 липня 2014 року щодо вдосконалення врегулювання розрахунків і цінних паперів в Європейському Союзі та про центральні депозитарії цінних паперів, що доповнює Директиви 98/26/ЄС та 2014/65/ЄС та Регламент (ЄС) № 236/2012; Регламент (ЄС) № 648/2012 Європейського Парламенту та Ради від 04 липня 2012 року про позабіржові деривативи, центральних контрагентів і торгових репозиторіїв; Директива 2014/65/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 15 травня 2014 року про ринки фінансових інструментів, що вносить зміни до Директиви 2002/92/ЄС і Директиви 2011/61/ЄС; Регламент (ЄС) № 600/2014 Європейського Парламенту та Ради від 15 травня 2014 року про ринки фінансових інструментів та внесення змін до Регламенту (ЄС) № 648/2012; Директива 98/26/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 19 травня 1998 року про остаточність розрахунків у платіжних системах та системах розрахунків цінними паперами (із змінами); Директива (ЄС) 2002/47/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 06 червня 2002 року стосовно механізмів застосування фінансової застави (зі змінами); Принципи побудови інфраструктури фінансового ринку (PFMI-IOSCO); стаття 127 Угоди про асоціацію між Україною та ЄС
4.2.3	Забезпечення модернізації, консолідації і розвитку біржової та депозитарної інфраструктури ринків капіталу та організованих товарних ринків	Регламент (ЄС) № 909/2014 Європейського Парламенту та Ради від 23 липня 2014 року щодо вдосконалення врегулювання розрахунків і цінних паперів в Європейському Союзі та про центральні депозитарії цінних паперів, що доповнює Директиви 98/26/ЄС та 2014/65/ЄС та Регламент (ЄС) № 236/2012; Регламент (ЄС) № 648/2012 Європейського Парламенту та Ради від 04 липня 2012 року про позабіржові деривативи, центральних контрагентів і торгових репозиторіїв; Директива 2014/65/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 15 травня 2014 року про ринки фінансових інструментів, що вносить зміни до Директиви 2002/92/ЄС і

1	2	3
		<p>Директиви 2011/61/ЄС; Регламент (ЄС) № 600/2014 Європейського Парламенту та Ради від 15 травня 2014 року про ринки фінансових інструментів та внесення змін до Регламенту (ЄС) № 648/2012; Регламент (ЄС) № 2015/2365 Європейського Парламенту та Ради від 25 листопада 2015 року щодо прозорості операцій з фінансування цінних паперів та їх повторного використання та внесення змін до Регламенту (ЄС) № 648/2012; Регламент Європейського парламенту та Ради (ЄС) від 25.10.11 №1227/2011 щодо цілісності та прозорості оптового енергетичного ринку (REMIT); Принципи побудови інфраструктури фінансового ринку (PFMI-IOSCO); стаття 127 Угоди про асоціацію між Україною та ЄС</p>
4.2.4	<p>Забезпечення розвитку інституту посередників небанківського фінансового сектору</p>	<p>Директива 2014/65/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 15 травня 2014 року про ринки фінансових інструментів, що вносить зміни до Директиви 2002/92/ЄС і Директиви 2011/61/ЄС Регламент (ЄС) № 600/2014 Європейського Парламенту та Ради від 15 травня 2014 року про ринки фінансових інструментів та внесення змін до Регламенту (ЄС) № 648/2012; Директива 2009/65/ЄС Європейського Парламенту та Ради щодо узгодження законів, підзаконних та адміністративних положень, які стосуються інститутів спільного інвестування у цінні папери, що обертаються (UCITS); Директива 2011/61/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 08 червня 2011 року про менеджерів альтернативних інвестиційних фондів та внесення змін до Директив 2003/41/ЄС і 2009/65/ЄС і Регламентів (ЄС) № 1060/2009 і № 1095/2010 (AIFM); Регламент (ЄС) № 2015/760 Європейського Парламенту та Ради № від 29 квітня 2015 року про Європейські довгострокові інвестиційні фонди; Регламент (ЄС) № 345/2013 Європейського Парламенту та Ради від 17 квітня 2013 року про європейські фонди венчурного капіталу; Регламент (ЄС) № 346/2013 Європейського Парламенту та Ради від 17 квітня 2013 року про європейські фонди соціального партнерства; Регламент (ЄС) № 2017/1131 Європейського Парламенту та Ради від 14 червня 2017 року про фонди грошового ринку</p>

1	2	3
4.2.5	Забезпечення розвитку інституту рейтингових агентств	<p>Регламент (ЄС) № 1060/2009 Європейського парламенту та Ради від 16 вересня 2009 року про Кредитні Рейтингові Агентства (із змінами);</p> <p>Регламент (ЄС) № 462/2013 Європейського Парламенту та Ради від 21 травня 2013 року, яким вносяться зміни до Регламенту (ЄС) № 1060/2009 про кредитні рейтингові агентства;</p> <p>Регламент (ЄС) № 513/2011 Європейського Парламенту та Ради від 11 травня 2011 року, яким вносяться зміни до Регламенту (ЄС) № 1060/2009 про кредитні рейтингові агентства</p>
4.3.1	Упровадження нових та розвиток наявних фінансових інструментів	<p>Директива 2014/65/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 15 травня 2014 року про ринки фінансових інструментів, що вносить зміни до Директиви 2002/92/ЄС і Директиви 2011/61/ЄС;</p> <p>Регламент (ЄС) № 600/2014 Європейського Парламенту та Ради від 15 травня 2014 року про ринки фінансових інструментів та внесення змін до Регламенту (ЄС) № 648/2012;</p> <p>Регламент (ЄС) № 648/2012 Європейського Парламенту та Ради від 04 липня 2012 року про позабіржові деривативи, центральних контрагентів і торгових репозиторіїв;</p> <p>Директива (ЄС) 2002/47/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 06 червня 2002 року стосовно механізмів застосування фінансової застави</p>
4.3.3	Запровадження інституту та розвиток ринку сек'юритизації активів	<p>Регламент (ЄС) №2017/2402 Європейського Парламенту та Ради від 12 грудня 2017 року, що встановлює загальну основу для сек'юритизації, створює конкретні засади для простої, прозорої та стандартизованої сек'юритизації та вносить зміни до Директив 2009/65/ЄС, 2009/138/ЄС та 2011/61/ЄС та Регламентів (ЄС) № 1060/2009 та (ЄС) № 648/2012</p>
4.4.2	Інтеграція фінансового ринку України в європейський фінансовий простір та розширення міжнародної співпраці	<p>Статті 383–385 Угоди про асоціацію між Україною та ЄС</p>
4.4.3	Гармонізація законодавства України із законодавством ЄС щодо проведення операцій з банківськими металами	<p>Директива Ради 2006/112/ЄС від 28 листопада 2006 року про спільну систему податку на додану вартість</p>

1	2	3
5.1.1	Адаптація положень вітчизняного законодавства з питань платіжних послуг до вимог актів ЄС	Директива (ЄС) 2015/2366 Європейського Парламенту та Ради від 25 листопада 2015 року про платіжні послуги на внутрішньому ринку, що вносить зміни до Директив 2002/65/ЄС, 2009/110/ЄС і 2013/36/ЄС та Регламенту (ЄС) 1093/2010, а також скасовує Директиву 2007/64/ЄС; Директива 2009/110/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 16 вересня 2009 року про започаткування та ведення діяльності установ по роботі з електронними грошима
5.1.3	Стимулювання розвитку нових технологій для здійснення платежів та переказів коштів	Директива (ЄС) 2015/2366 Європейського Парламенту та Ради від 25 листопада 2015 року про платіжні послуги на внутрішньому ринку, що вносить зміни до Директив 2002/65/ЄС, 2009/110/ЄС і 2013/36/ЄС та Регламенту (ЄС) 1093/2010, а також скасовує Директиву 2007/64/ЄС
5.3.3	Сприяння використанню новітніх ІТ-технологій регуляторами	Директива (ЄС) 2015/849 Європейського Парламенту та Ради від 20 травня 2015 року про запобігання використанню фінансової системи для цілей відмивання грошей або фінансування тероризму, що вносить зміни до Регламенту (ЄС) № 648/2012 Європейського Парламенту та Ради та скасовує Директиву 2005/60/ЄС Європейського Парламенту та Ради і Директиву Комісії ЄС 2006/70/ЄС; Регламент (ЄС) № 2015/847 Європейського Парламенту та Ради від 20 травня 2015 року про інформацію, що супроводжує грошові перекази та скасовує Регламент (ЄС) № 1781/2006; Директива (ЄС) 2018/843 Європейського Парламенту та Ради від 30 травня 2018 року, що доповнює Директиву (ЄС) 2015/849 про запобігання використанню фінансової системи для цілей відмивання грошей або фінансування тероризму та Директиви 2009/138/ЄС та 2013/36/ЄС
5.3.4	Удосконалення розкриття інформації на основі стандартів звітності в електронному вигляді	Регламент (ЄС) 2016/679 Європейського Парламенту та Ради від 27 квітня 2016 року про захист фізичних осіб щодо обробки персональних даних та про вільне переміщення таких даних та скасування Директиви 95/46/ЄС

1	2	3
5.4.2	Розвиток системи віддаленої ідентифікації BankID НБУ та онлайн-сервісів фінансових послуг	Регламент (ЄС) № 910/2014 Європейського Парламенту та Ради від 23 липня 2014 року про електронну ідентифікацію та довірчі послуги для електронних транзакцій в межах внутрішнього ринку та про скасування Директиви 1999/93/ЄС
5.4.3	Впровадження системи дистанційного укладання правочинів у сферах накопичувального пенсійного забезпечення та спільного інвестування	Регламент (ЄС) № 910/2014 Європейського Парламенту та Ради від 23 липня 2014 року про електронну ідентифікацію та довірчі послуги для електронних транзакцій в межах внутрішнього ринку та про скасування Директиви 1999/93/ЄС; Директива (ЄС) 2016/2341 Європейського Парламенту та Ради від 14 грудня 2016 року щодо діяльності і нагляду за інституціями недержавного пенсійного забезпечення