



МІНІСТЕРСТВО ЕКОНОМІКИ УКРАЇНИ
(Мінекономіки)

вул. М. Грушевського 12/2, м. Київ, 01008 тел. (044)200-47-53, факс (044)253-63-71
E-mail: meconomy@me.gov.ua, http://www.me.gov.ua, код ЄДРПОУ 37508596

На № _____ від _____

Комітет Верховної Ради України
з питань фінансів, податкової та
митної політики

Щодо законопроекту
реєстр. № 5819 від 22.07.2021

Відповідно до доручення Прем'єр – міністра України Шмигала Д. А. від 06.08.2021 № 37153/1/1-21 до звернення Комітету Верховної Ради України з питань фінансів, податкової та митної політики від 02.08.2021 № 04-32/10-2021/254312 Мінекономіки за участі Мінфіну, Мінсоцполітики, ДРС, НКЦПФР, Фонду державного майна України опрацьовано проект Закону України «Про рейтингування» (реєстр. № 5819 від 22.07.2021), внесений народним депутатом України Підласою Р. А. (далі – проект Закону), та повідомляється.

Проект Закону розроблений на виконання вимог Угоди про асоціацію між Україною, з однієї сторони, та Європейським Союзом, Європейським співтовариством з атомної енергії і їхніми державами-членами, з іншої сторони в частині імплементації Регламенту Європейського Парламенту та Ради № 1060/2009 від 16.09.2009 щодо кредитних рейтингових агентств та встановлення правових засад діяльності рейтингових агентств і державного нагляду (контролю) за ними.

Проектом Закону, зокрема передбачається:

- визначення термінів, принципів рейтингової діяльності, види рейтингів, які може присвоювати рейтингове агентство, а також категорії і рівні Національної кредитно-рейтингової шкали;
- визначення порядку авторизації рейтингових агентств;
- встановлення вимог авторизованих рейтингових агентств (організаційні, операційні та вимоги щодо використання рейтинговими агентствами методології, моделі та ключових рейтингових припущень тощо);



ДОКУМЕНТ СЕД Мінекономіки АСКОД

Сертифікат 58E2D9E7F900307B0400000018233200EEF89400

Підписувач Любченко Олексій Миколайович

Дійсний з 25.05.2021 0:00:00 по 24.05.2023 23:59:59

Мінекономіки



3632-01/41746-01 від 17.08.2021

18:15

- встановлення особливості присвоєння суверенних рейтингів, запровадження механізму затвердження авторизованими рейтинговими агентствами кредитних рейтингів, присвоєних рейтинговим агентством, заснованим в іншій країні;
- визначення повноважень Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку щодо здійснення державного регулювання та нагляду на ринку рейтингування;
- визначення переліку порушень, за вчинення яких до рейтингових агентств застосовуватимуться фінансові санкції, тощо.

Крім того, проектом Закону передбачено внесення змін до Кодексу адміністративного судочинства України, законів України «Про страхування», «Про державне регулювання ринків капіталу та організованих товарних ринків», «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні», «Про недержавне пенсійне забезпечення», «Про загальнообов'язкове державне пенсійне страхування», «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки» та «Про інститути спільного інвестування».

Звертаємо увагу, що відповідно до абзацу першого частини першої статті 45 проекту Закону базою розрахунків внесків на регулювання є сума видатків НКЦПФР на здійснення регулювання та нагляду за діяльністю авторизованих рейтингових агентств, визначена у кошторисі НКЦПФР, розробленому та складеному відповідно до вимог, встановлених Законом України «Про державне регулювання ринків капіталу та організованих товарних ринків».

При цьому, що даним Законом не передбачено складання НКЦПФР кошторису та вимог до нього.

Частиною четвертою розділу II «Перехідні положення» проекту Закону передбачено, що Національний банк України, Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку, Фонд державного майна України, Фонд гарантування вкладів фізичних осіб, Кабінет Міністрів України, міністерства та відомства, інші органи центральної влади, органи місцевого самоврядування, державні компанії та будь-які суб'єкти господарювання можуть використовувати кредитні рейтинги авторизованих рейтингових агентств у державних закупівлях, або для обмеження власних ризиків, або ризиків суб'єктів господарювання, діяльність яких вони регулюють відповідно до чинного законодавства, але за умови:

- дотримання принципу скептичного ставлення до публічного рейтингу;
- дотримання вимог статей 6 та 20 Закону України «Про рейтингування».

Водночас проектом Закону не визначено поняття «принцип скептичного ставлення до публічного рейтингу», його зміст, вимоги щодо його застосування. У зв'язку з цим є незрозумілим, що є «дотримання принципу скептичного ставлення до публічного рейтингу» при використанні кредитних рейтингів авторизованих рейтингових агентств.

Слід зазначити, що відсутність у проекті Закону визначення поняття «принцип скептичного ставлення до публічного рейтингу» призведе до правової невизначеності та суб'єктивного трактування у правозастосовній практиці.

Аналогічне зауваження надано Фондом державного майна України (лист від 12.08.2021 № 10-18-18768 додається).

Також, згідно з частиною третьою статті 5 проекту Закону рейтинг може мати додаткові ідентифікатори, один з яких (s) – Рейтинг щодо структурованих фінансових інструментів, разом з тим законодавством не визначено поняття «структуровані фінансові інструменти». Таким чином, зазначений термін потребує визначення у проекті Закону.

Мінфіном зазначено, що проект Закону потребує доопрацювання, оскільки запропоновані проектом зміни до зазначених вище законів України, а саме відсутність уточнення щодо аудиторів, які будуть залучатися до проведення досліджень на ринку рейтингування; запровадження доцільності авторизованим рейтинговим агентствам обов'язково складати фінансову і консолідовану фінансову звітність за національними положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку або міжнародними стандартами фінансової звітності; неузгодженості норм проекту Закону з Бюджетним кодексом України, суттєва зміна основних напрямів інвестиційної політики може призвести до погіршення інвестиційного клімату в країні та відтоку капіталу з ринку державних цінних паперів, що вплине на виконання плану з фінансування Державного бюджету України та стратегічних програм Уряду (лист від 06.08.2021 № 14030-02-3/24724 додається).

ДРС зазначено про відсутність аналізу регуляторного впливу до проекту Закону, що не дає змоги у повному обсязі оцінити як саму проблему, так і ефективність запропонованих способів її вирішення (лист від 13.08.2021 № 5910/0/20-21 додається).

НКЦПФР та Мінсоцполітики підтримують прийняття проекту Закону (листи від 11.08.2021 № 08/01/17412 та від 12.08.2021 № 14259/0/2-21/54 додаються).

Додаток: на 12 арк. в 1 прим.

**Перший віце-прем'єр-міністр України –
Міністр економіки України**

Олексій ЛЮБЧЕНКО