

ПОЯСНЮВАЛЬНА ЗАПИСКА

до проєкту Закону України «Про рейтингування»

1. Обґрунтування необхідності прийняття Закону

Угодою про асоціацію між Україною, з однієї сторони, та Європейським Союзом, Європейським співтовариством з атомної енергії і їхніми державами-членами, з іншої сторони (далі – Угода про асоціацію) передбачено необхідність приведення чинного законодавства України до законодавства Європейського Союзу у сфері рейтингування, а саме до Регламенту Європейського Парламенту та Ради № 1060/2009 від 16 вересня 2009 року щодо кредитних рейтингових агентств (далі – Регламент ЄС № 1060/2009).

Слід зазначити, що на даний час діяльність рейтингових агентств в Україні регулюється статтею 4¹ Закону України «Про державне регулювання ринків капіталу та організованих товарних ринків» та нормативно-правовими актами Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

При цьому, таке регулювання не відповідає європейським практикам та стандартам діяльності рейтингових агентств.

З метою виконання зазначеного завдання, було розроблено проєкт Закону України «Про рейтингування» (далі - Законопроект).

Зазначений Законопроект направлений на створення передумов для підвищення ефективності та функціональності рейтингових агентств та удосконалення державного регулювання та нагляду на ринку рейтингування.

2. Мета і шляхи досягнення

Законопроект спрямований на встановлення правових засад визначення рейтингів та їх використання, приведення діяльності рейтингових агентств в Україні у відповідність до вимог Регламенту ЄС № 1060/2009, встановлення відповідальності для рейтингових агентств за порушення вимог законодавства.

Зазначені зміни направлені на покращення інвестиційного клімату в Україні, поживлення інвестиційних процесів, мінімізацію ризиків на ринках капіталу.

3. Загальна характеристика та основні положення Законопроекту

Передбачається, що майбутній Закон України «Про рейтингування» міститиме 44 статей.

Статтями 1-6 Законопроекту передбачено визначення сфери застосування Закону, визначення термінів, принципів рейтингової діяльності, визначено види рейтингів, які може присвоювати рейтингове агентство, а також врегульовано питання використання Національної кредитно-рейтингової шкали та публічних кредитних рейтингів.

Статтями 7-16 Законопроекту, зокрема, врегульовано питання авторизації рейтингових агентств, встановлено організаційні та операційні вимоги до рейтингових агентств.

Статтями 17 – 23 Законопроекту встановлено вимоги щодо використання рейтинговими агентствами методологій, моделей та ключових рейтингових припущень, встановлено особливості присвоєння суверенних рейтингів, запроваджено механізм затвердження авторизованими рейтинговими агентствами кредитних рейтингів, присвоєних рейтинговим агентством, заснованим в іншій країні, а також встановлено вимоги щодо оприлюднення та представлення кредитних рейтингів і прогнозів рейтингів.

Статтями 24-27 Законопроекту врегульовано питання розкриття регулярної інформації про авторизовані рейтингові агентства, а також встановлено вимоги щодо необхідності повідомлення про набуття або відчуження значного пакета акцій (часток) авторизованих рейтингових агентств та передбачено обмеження прав акціонерів (учасників) авторизованих рейтингових агентств.

Статтями 28-41 Законопроекту врегульовано питання державного регулювання у сфері рейтингування та міжнародного співробітництва, здійснення нагляду, інспекцій та досліджень, розгляду справ, укладення угод про врегулювання наслідків вчинення правопорушення, а також застосовування заходів впливу та фінансових санкцій (штрафів) у відповідності до Регламенту ЄС № 1060/2009 за порушення законодавства на ринку рейтингування.

Статтями 42-44 Законопроекту передбачено у відповідності до положень Регламенту (ЄС) № 272/2012 від 7 лютого 2012 року про доповнення Регламенту (ЄС) №1060/2009 Європейського Парламенту та Ради щодо зборів, що стягуються Європейським органом з цінних паперів та ринків з кредитних рейтингових агентств, запровадження обов'язкових платежів на ринку рейтингування що складатимуться з адміністративних платежів та внесків на регулювання. Разом з цим, Прикінцевими Положеннями Законопроекту передбачено, що норми Законопроекту стосовно внесків на регулювання набирають чинності через два роки після дати початку сплати внесків до системи загальнообов'язкового накопичувального пенсійного забезпечення, визначеної законом.

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

4. Правові аспекти

Правовідносини у цій сфері регулюються законами України «Про державне регулювання ринків капіталу та організованих товарних ринків», «Про інститути спільного інвестування», «Про страхування», «Про недержавне пенсійне забезпечення», «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки», «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні», «Про

загальнообов'язкове державне пенсійне страхування».

Крім того, реалізація акта потребує внесення змін до Бюджетного кодексу України, які у відповідності до вимог законодавства оформлені окремим законопроектом.

Крім того, реалізація акта потребуватиме розробки нормативно-правових актів для реалізації його положень.

5. Фінансово-економічне обґрунтування

Реалізація Закону не потребує додаткових видатків з Державного бюджету України.

6. Прогноз соціально-економічних, правових та інших наслідків прийняття Закону

Прийняття проекту Закону України «Про рейтингування» дозволить:

- встановити правові засади діяльності рейтингових агентств та державного нагляду (контролю) за ними, у тому числі, відповідальність за порушення ними вимог законодавства;

- створити систему професійної об'єктивної оцінки кредитоспроможності, що сприятиме покращенню інвестиційного клімату в державі та мінімізації ризиків на ринках капіталу;

- забезпечити виконання вимог Угоди про асоціацію в частині імплементації Регламенту Європейського Парламенту та Ради № 1060/2009 від 16 вересня 2009 року щодо кредитних рейтингових агентств.

Народний депутат України



САС ВЕРХОВНОЇ РАДИ УКРАЇНИ

Підписувач: ПІДЛАСА РОКСОЛАНА АНДРІЇВНА
Сертифікат: 2B6C7DF9A3891DA104000000CA3155007DE55B02
Дійсний до: 08.07.2022 23:59:59

Апарат Верховної Ради України
№ 100д9/1-2021/245102 від 22.07.2021



598055