

ПОРІВНЯЛЬНА ТАБЛИЦЯ
до проекту Закону України «Про рейтингування»

Зміст положення (норми) чинного законодавства	Зміст відповідного положення (норми) проекту акта
Кодекс адміністративного судочинства України	
Норма відсутня.	<p>Стаття 289-2. Особливості провадження у справах за заявою Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку щодо надання доступу до інформації про електронні комунікаційні послуги</p> <p>1. Провадження у справах за заявою Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку щодо надання доступу до інформації про електронні комунікаційні послуги при здійсненні нею визначених законом повноважень здійснюється на підставі відповідної заяви про надання доступу до наступної інформації про електронні комунікаційні послуги:</p> <p>1) від постачальників послуг голосових електронних комунікацій та/або міжособистісних послуг електронних комунікацій – інформації, яка ідентифікує абонентів (найменування або ім'я (в розумінні Цивільного кодексу України) та адреса), платіжні реквізити, вхідні та вихідні повідомлення із датою, часом, тривалістю та ідентифікацією телефонних номерів (номерів національного або міжнародного плану нумерації), з яких були отримані та/або на які надіслані повідомлення;</p> <p>2) від постачальників послуг доступу до мережі Інтернет – інформації, яка ідентифікує абонентів (найменування або ім'я (в розумінні Цивільного кодексу України) та адреса), платіжні реквізити, строк користування послугою, тип використовуваної послуги, мережеві адреси та час/дати сеансу та його</p>

тривалість.

2. З заявами, передбаченими пунктами 1 та 2 частини 1 цієї статті, мають право звернутися уповноважені Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

У разі якщо уповноважені Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку є службовцями апарату такої комісії, заяви, передбачені пунктами 1 та 2 частини 1 цієї статті, подаються до окружного адміністративного суду за місцезнаходженням такої комісії. У разі якщо уповноважені Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку є службовцями відокремленого структурного підрозділу такої Комісії, заяви, передбачені пунктами 1 та 2 частини 1 цієї статті, подаються до окружного адміністративного суду за місцезнаходженням такого структурного підрозділу. Заяви подаються у письмовій формі та повинні містити:

1) найменування адміністративного суду;

2) найменування, поштову адресу Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку (а у разі якщо заяву подають уповноважені Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, які є службовцями відокремленого структурного підрозділу, – найменування, поштову адресу відокремленого структурного підрозділу), а також номер засобу зв'язку уповноважених осіб Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку;

3) найменування або ім'я (в розумінні Цивільного кодексу України), поштову адресу, а також номер засобу зв'язку, якщо такий відомий, постачальника послуг, визначеного частиною 1 цієї статті;

4) найменування або ім'я (в розумінні Цивільного кодексу України) особи, яка є споживачем послуг, визначених частиною 1 цієї статті;

5) підстави звернення із заявою, обставини, що підтверджуються доказами, та вимоги Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку щодо надання доступу до інформації, передбаченої пунктами 1 та 2 частини 1 цієї статті;

6) перелік документів та інших матеріалів, що додаються;

7) підпис уповноваженої особи Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

3. У разі недотримання вимог частини 2 цієї статті суд повідомляє про це Національну комісію з цінних паперів та фондового ринку та надає їй строк для усунення недоліків.

Невиконання вимог суду в установленний строк тягне за собою повернення Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку заяви та доданих до неї документів.

Повернення заяви не є перешкодою для повторного звернення з нею до суду після усунення її недоліків.

4. Суд ухвалою відмовляє у відкритті провадження щодо надання доступу до інформації про електронні комунікаційні послуги за заявою Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, якщо заявлено вимогу щодо інформації, що не пов'язана з проведенням такою Комісією дослідження.

Відмова у відкритті провадження за заявою унеможливорює повторне звернення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку з такою самою заявою.

5. У разі постановлення судом ухвали про відкриття провадження у справі суд приймає рішення по суті заявлених вимог не пізніше 96 годин з моменту відкриття провадження.

Розгляд заяв, передбачених пунктами 1 та 2 частини 1 цієї статті, відбувається за участю Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку та особи, яка є постачальником відповідних послуг. Неприбуття цих осіб на судові засідання не перешкоджає розгляду заяви.

6. Під час розгляду заяв, передбачених пунктами 1 та 2 частини 1 цієї статті, суд має право за клопотанням учасників розгляду або за власною ініціативою заслухати будь-якого свідка чи дослідити будь-які матеріали, що мають значення для вирішення питання щодо надання доступу до інформації про електронні комунікаційні послуги.

7. Суд відмовляє у задоволенні заяви щодо надання доступу до інформації про електронні комунікаційні послуги, якщо Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку не доведе, що інформація, щодо якої подано заяву, стосується предмету дослідження, яке проводиться такою Комісією.

8. У разі задоволення заяви щодо надання доступу до інформації про електронні комунікаційні послуги суд постановляє ухвалу, в якій зазначає:

1) про надання доступу до інформації про електронні комунікаційні послуги;

2) підстави надання доступу до інформації про електронні комунікаційні послуги;

3) порядок виконання ухвали.

9. Копія ухвали, передбаченої частиною 8 цієї статті,

	<p>негайно після її постановлення вручається учасникам розгляду, а у разі відсутності таких осіб під час оголошення ухвали копія ухвали надсилається їм не пізніше наступного робочого дня після її постановлення.</p> <p>10. Ухвала, передбачена частиною 8 цієї статті, негайно після її постановлення вручається учасникам розгляду, а у разі цієї статті, підлягає негайному виконанню.</p> <p>11. Апеляційні скарги на ухвали у справах, визначених цією статтею, можуть бути подані сторонами протягом десяти днів з дня їх проголошення. Подання апеляційної скарги на ухвалу суду, передбачену цією статтею, не перешкоджає її виконанню.</p>
Закон України "Про страхування"	
<p>Стаття 31. Страхові резерви</p> <p>...</p> <p>Обмеження щодо максимальних обсягів активів кожної категорії, вимоги до якості таких активів, вимоги щодо наявності та рівня кредитного рейтингу активів певних категорій та/або банків та емітентів цінних паперів, у яких розміщуються кошти страхових резервів, встановлюються Уповноваженим органом.</p>	<p>Стаття 31. Страхові резерви</p> <p>...</p> <p>Уповноважений орган має право встановлювати випадки, в яких до складу страхових резервів не можуть входити страхові резерви, яким не присвоєно публічний рейтинг авторизованим рейтинговим агентством. Приймаючи таке рішення, Уповноважений орган має забезпечити:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) дотримання принципу скептичного ставлення до публічного рейтингу; 2) дотримання вимог статей 6 та 20 Закону України "Про рейтингування".
Закон України "Про державне регулювання ринків капіталу та організованих товарних ринків"	
<p>Стаття 1. Визначення термінів</p> <p>Для цілей цього Закону наведені нижче терміни вживаються у такому значенні:</p>	<p>Стаття 1. Визначення термінів</p> <p>Для цілей цього Закону наведені нижче терміни вживаються у такому значенні:</p>

<p>...</p> <p>визначення кредитного рейтингу (рейтингування) - це діяльність з надання професійних послуг на ринку цінних паперів, спрямована на визначення кредитоспроможності об'єкта рейтингування, яка може бути проведена рейтинговим агентством;</p> <p>кредитний рейтинг - це умовний вираз кредитоспроможності об'єкта рейтингування в цілому та/або його окремого боргового зобов'язання за національною шкалою кредитних рейтингів;</p> <p>Національна рейтингова шкала (далі - Національна шкала) - шкала, яка поділена на визначені групи рівнів та рівні, кожен з яких характеризує здатність позичальника своєчасно та в повному обсязі виплачувати відсотки і основну суму за своїми борговими зобов'язаннями, а також його платоспроможність. Національна шкала використовується для оцінки кредитного ризику позичальника - органу місцевого самоврядування, суб'єкта господарювання та окремих боргових інструментів - облігацій, іпотечних цінних паперів, позик;</p> <p>рейтингова оцінка емітента - характеризує рівень спроможності емітента цінних паперів своєчасно та в повному обсязі виплачувати відсотки і основну суму за борговими зобов'язаннями відносно боргових зобов'язань інших позичальників;</p> <p>рейтингова оцінка цінних паперів емітента - характеризує рівень спроможності позичальника (емітента) своєчасно та у повному обсязі обслуговувати зобов'язання за цінними паперами;</p> <p>...</p>	<p>...</p> <p>Виключити.</p>
<p>Стаття 4¹. Рейтингові агентства та рейтингова оцінка</p>	<p>Виключити.</p>

Рейтингові оцінки, отримання яких відповідно до закону є обов'язковим, мають право визначати виключно уповноважені рейтингові агентства та/або міжнародні рейтингові агентства (разом - Рейтингові агентства). Міжнародні рейтингові агентства обов'язково повинні бути визнані Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку.

Особа набуває право визначати рейтингові оцінки з дати видачі їй Свідоцтва про включення до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств.

Особа включається до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств за результатами конкурсного відбору (далі - конкурс).

Переможцем конкурсу може бути декілька осіб.

Міжнародне рейтингове агентство набуває право визначати рейтингові оцінки з дати включення його до переліку визнаних Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку.

При визначенні рейтингової оцінки, визначення якої є обов'язковим за законом, уповноважене рейтингове агентство зобов'язане використовувати Національну шкалу.

Національна шкала поділяється на дві групи рівнів - інвестиційний та спекулятивний.

Національна шкала, а також поділ кожної групи рівнів на відповідні рівні затверджується Кабінетом Міністрів України.

Визначення рейтингової оцінки міжнародним рейтинговим агентством здійснюється за шкалою, яка прийнята таким агентством.

Випадки обов'язкового визначення рейтингової оцінки емітентів та цінних паперів визначаються законом.

<p>Визначення рейтингової оцінки потребують такі емітенти:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) підприємства, у статутних капіталах яких є державна частка; 2) підприємства, що мають стратегічне значення для економіки та безпеки держави; 3) підприємства, які займають монопольне (домінуюче) становище. <p>Обов'язковість визначення рейтингової оцінки не залежить від форми власності, підпорядкування чи інших ознак емітента.</p> <p>Визначення рейтингової оцінки, якщо інше не встановлено законом, потребують усі види боргових та іпотечних емісійних цінних паперів, які не розподіляються між засновниками або серед заздалегідь визначеного кола осіб і можуть розповсюджуватися шляхом публічної пропозиції, купуватися та продаватися на регульованому фондовому ринку, крім облігацій міжнародних фінансових організацій, крім державних цінних паперів та цінних паперів, емітованих Державною іпотечною установою.</p> <p>Обов'язковість визначення рейтингової оцінки цінних паперів не залежить від емітента, способу їхньої емісії, порядку розміщення чи інших ознак.</p>	
<p>Стаття 7. Завдання Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку</p> <p>Основними завданнями Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку є:</p> <p>...</p> <p>б) узагальнення практики застосування законодавства України з питань випуску та обігу цінних паперів в Україні, розроблення пропозицій щодо його вдосконалення.</p>	<p>Стаття 7. Завдання Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку</p> <p>Основними завданнями Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку є:</p> <p>...</p> <p>б) узагальнення практики застосування законодавства України з питань випуску та обігу цінних паперів в Україні, розроблення пропозицій щодо його вдосконалення;</p>

<p>...</p> <p>Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку відповідно до покладених на неї завдань:</p> <p>...</p> <p>31) видає уповноваженим рейтинговим агентствам Свідоцтво про включення до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств;</p> <p>32) визначає перелік міжнародних рейтингових агентств, які мають право визначати обов'язкові за законом рейтингові оцінки емітентів та цінних паперів;</p> <p>33) встановлює порядок ведення та веде Державний реєстр уповноважених рейтингових агентств;</p> <p>34) встановлює правила визначення уповноваженим рейтинговим агентством рейтингової оцінки за Національною шкалою;</p> <p>35) встановлює порядок подання Рейтинговим агентством інформації до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку;</p> <p>36) встановлює відповідність рівнів рейтингових оцінок за шкалою міжнародних рейтингових агентств рівням за Національною шкалою;</p> <p>37) узагальнює досвід та практику діяльності Рейтингових агентств і забезпечує публічність визначених рейтингових оцінок;</p> <p>...</p>	<p>7) здійснення державного регулювання та нагляду у сфері рейтингування відповідно до Закону України “Про рейтингування”.</p> <p>...</p> <p>Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку відповідно до покладених на неї завдань:</p> <p>...</p> <p>Виключити.</p>
<p>Стаття 8. Повноваження Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку</p> <p>Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку має право:</p>	<p>Стаття 8. Повноваження Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку</p> <p>Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку має право:</p>

<p>...</p> <p>27) встановлювати граничні тарифи на послуги Рейтингових агентств, які оплачуються за рахунок коштів державного та місцевих бюджетів;</p> <p>28) проводити самостійно чи разом з іншими відповідними органами перевірки фінансово-господарської діяльності уповноважених рейтингових агентств;</p> <p>29) у разі виявлення ознак порушення Рейтинговим агентством вимог законів України у сфері цінних паперів та/або нормативних актів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку вживати заходи впливу відповідно до законодавства, в тому числі виключати уповноважені рейтингові агентства з Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств, анулювати Свідоцтво про включення до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств, виключити міжнародні рейтингові агентства з переліку визнаних;</p> <p>...</p>	<p>Виключити.</p>
<p>Закон України "Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні"</p>	
<p>Стаття 12-1. Застосування міжнародних стандартів</p> <p>...</p> <p>2. Підприємства, що становлять суспільний інтерес, публічні акціонерні товариства, підприємства, які здійснюють діяльність з видобутку корисних копалин загальнодержавного значення, а також підприємства, які провадять господарську діяльність за видами, перелік яких визначається Кабінетом Міністрів України, складають фінансову звітність та консолідовану фінансову звітність за міжнародними стандартами.</p> <p>...</p>	<p>Стаття 12-1. Застосування міжнародних стандартів</p> <p>...</p> <p>2. Підприємства, що становлять суспільний інтерес, публічні акціонерні товариства, авторизовані рейтингові агентства, підприємства, які здійснюють діяльність з видобутку корисних копалин загальнодержавного значення, а також підприємства, які провадять господарську діяльність за видами, перелік яких визначається Кабінетом Міністрів України, складають фінансову звітність та консолідовану фінансову звітність за міжнародними стандартами.</p> <p>...</p>

Закон України "Про недержавне пенсійне забезпечення"

Стаття 47. Склад активів пенсійного фонду

2. Пенсійні активи у цінних паперах складаються з:

...

2¹) облігацій українських емітентів, **кредитний рейтинг яких відповідає інвестиційному рівню за Національною рейтинговою шкалою, визначеною законодавством України, або які відповідно до норм законодавства допущені до торгів на регульованому фондовому ринку, що відповідає вимогам, установленим Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку;**

3) цінних паперів, погашення та отримання доходу за якими гарантовано урядами іноземних держав, **при цьому встановлення вимог до рейтингу зовнішнього боргу та визначення рейтингових компаній здійснюються Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку;**

4) облігацій іноземних емітентів (крім облігацій міжнародних фінансових організацій, що розміщуються на території України) з інвестиційним рейтингом, визначеним відповідно до пункту 3 цієї частини;

5) акцій іноземних емітентів, **що перебувають в обігу на регульованих фондових ринках та допущені до торгів на одній з таких фондових бірж, як Нью-Йоркська, Лондонська, Токійська, Франкфуртська, або у торговельно-інформаційній системі НАСДАК (NASDAQ). Емітент цих акцій повинен провадити свою діяльність не менше ніж протягом 10 років і бути резидентом країни, рейтинг зовнішнього боргу якої визначається відповідно до пункту 3 цієї частини;**

...

Стаття 47. Склад активів пенсійного фонду

2. Пенсійні активи у цінних паперах складаються з:

...

2¹) облігацій українських емітентів, **що відповідають вимогам, установленим Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку;**

3) цінних паперів, погашення та отримання доходу за якими гарантовано урядами іноземних держав, **що відповідають вимогам, установленим Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку;**

4) облігацій іноземних емітентів, **що відповідають вимогам, установленим Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку;**

5) акцій іноземних емітентів, **що відповідають вимогам, установленим Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку;**

...

<p>3. Пенсійні активи пенсійного фонду в цінних паперах не можуть включати:</p> <p>2) цінні папери (крім акцій), які не допущені до торгів на регульованому фондовому ринку, крім випадку, якщо кредитний рейтинг облігацій відповідає інвестиційному рівню за Національною рейтинговою шкалою, визначеною законодавством;</p> <p>...</p> <p>Відсутня.</p>	<p>3. Пенсійні активи пенсійного фонду в цінних паперах не можуть включати:</p> <p>Виключити.</p> <p>...</p> <p>9. Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку має право встановлювати випадки, в яких до складу активів пенсійного фонду не можуть входити активи, яким не присвоєно публічний рейтинг авторизованим рейтинговим агентством. Приймаючи таке рішення, Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку має забезпечити:</p> <p>1) дотримання принципу скептичного ставлення до публічного рейтингу;</p> <p>2) дотримання вимог статей 6 та 20 Закону України "Про рейтингування".</p>
<p>Стаття 49. Загальні обмеження інвестиційної діяльності з пенсійними активами пенсійного фонду</p> <p>1. Особа, що здійснює управління активами пенсійного фонду, під час провадження нею такої діяльності не має права:</p> <p>...</p> <p>4) розміщувати на банківських депозитних рахунках у грошових коштах та в ощадних сертифікатах банків, депозитних сертифікатах банків більш як 50 відсотків загальної вартості пенсійних активів;</p>	<p>Стаття 49. Загальні обмеження інвестиційної діяльності з пенсійними активами пенсійного фонду</p> <p>1. Особа, що здійснює управління активами пенсійного фонду, під час провадження нею такої діяльності не має права:</p> <p>...</p> <p>Виключити.</p>

5) придбавати або додатково інвестувати в цінні папери одного емітента більш як 5 відсотків загальної вартості пенсійних активів (крім цінних паперів, погашення та отримання доходу за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України, та у випадках, визначених цим Законом);

б) придбавати або додатково інвестувати в цінні папери, доходи за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України, більш як 50 відсотків загальної вартості пенсійних активів;

б-1) придбавати або додатково інвестувати в облігації міжнародних фінансових організацій, що розміщуються на території України, більш як 50 відсотків загальної вартості пенсійних активів;

7) придбавати або додатково інвестувати в цінні папери, доходи за якими гарантовано Радою міністрів Автономної Республіки Крим, та облігації місцевих позик більш як 20 відсотків загальної вартості пенсійних активів;

8) придбавати або додатково інвестувати в корпоративні облігації, емітентами яких є резиденти України, більш як 40 відсотків загальної вартості пенсійних активів;

9) придбавати або додатково інвестувати в акції українських емітентів більш як 40 відсотків загальної вартості пенсійних активів;

9-1) придбавати або додатково інвестувати в акції українських емітентів, що не допущені до торгів на регульованому фондовому ринку, більш як 10 відсотків загальної вартості пенсійних активів;

10) придбавати або додатково інвестувати в цінні папери іноземних емітентів (крім облігацій міжнародних фінансових організацій, що розміщуються на території

України) більш як 20 відсотків загальної вартості пенсійних активів ;

11) придбавати або додатково інвестувати в іпотечні облігації більш як 40 відсотків загальної вартості пенсійних активів;

12) придбавати або додатково інвестувати в об'єкти нерухомості більш як 10 відсотків загальної вартості пенсійних активів;

13) придбавати або додатково інвестувати в банківські метали, у тому числі шляхом відкриття поточних та депозитних рахунків в установах банків у банківських металах, більш як 10 відсотків загальної вартості пенсійних активів;

14) придбавати або додатково інвестувати в інші активи, що можуть бути оцінені за ринковою вартістю та не заборонені законодавством України, але не зазначені у цій статті, включаючи акції, набуті внаслідок перетворення юридичної особи, корпоративні права якої перебували в активах пенсійного фонду, в акціонерне товариство, більш як 5 відсотків загальної вартості пенсійних активів;

...

20) розміщувати у зобов'язаннях однієї юридичної особи (крім облігацій міжнародних фінансових організацій, що розміщуються на території України) більш як 10 відсотків загальної вартості пенсійних активів;

20-1) розміщувати в облігації однієї міжнародної фінансової організації, які розміщуються на території України, більш як 20 відсотків загальної вартості пенсійних активів;

21) тримати більш як 10 відсотків цінних паперів (корпоративних прав) одного емітента (крім облігацій міжнародних фінансових організацій, що розміщуються на території України);

<p>21-1) тримати більш як 20 відсотків облігацій, розміщених на території України, однієї міжнародної фінансової організації.</p> <p>...</p> <p>6. Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку за погодженням з Національною комісією, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг, можуть встановлюватися особливості застосування пунктів 4, 6 і 13 частини першої цієї статті до досягнення пенсійним фондом обсягу активів у розмірі 500 тисяч гривень, але на строк не більше 18 місяців з дня включення пенсійного фонду до Державного реєстру фінансових установ.</p>	<p>...</p> <p>6. Вимоги до структури пенсійних активів недержавних пенсійних фондів встановлюються Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку.</p>
<p>Закон України "Про загальнообов'язкове державне пенсійне страхування"</p>	
<p>Стаття 80. Пенсійні активи накопичувальної системи пенсійного страхування</p> <p>...</p> <p>3. Пенсійні активи у фінансових інструментах складаються з:</p> <p>...</p> <p>2) акцій, які відповідно до норм законодавства допущені до торгів на регульованому фондовому ринку (крім придбання акцій українських емітентів під час їх розміщення у разі, якщо акції відповідного емітента входять до складу пенсійних активів Накопичувального фонду);</p> <p>2¹) облігацій та іпотечних облігацій українських емітентів, кредитний рейтинг яких відповідає інвестиційному рівню за національною шкалою, визначеною законодавством, або які відповідно до норм законодавства допущені до торгів на регульованому фондовому ринку;</p>	<p>Стаття 80. Пенсійні активи накопичувальної системи пенсійного страхування</p> <p>...</p> <p>3. Пенсійні активи у фінансових інструментах складаються з:</p> <p>...</p> <p>2) акцій українських емітентів, що відповідають вимогам, установленим Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку;</p> <p>2¹) облігацій та іпотечних облігацій українських емітентів, що відповідають вимогам, установленим Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку;</p>

3) цінних паперів, погашення та отримання доходу за якими гарантовано урядами іноземних держав, де рейтинг зовнішнього боргу не менше класу А за шкалою, встановленою зазначеними в пункті 4 цієї частини рейтинговими компаніями;

4) облігацій іноземних емітентів з інвестиційним рейтингом класу А або вище за шкалою, встановленою рейтинговими компаніями Стандарт енд Пурс (Standard and Poor's), Мудіс (Moody's) або Фітч (Fitch);

5) акцій іноземних емітентів, що перебувають в обігу на регульованих фондових ринках та допущені до торгів однієї з таких фондових бірж, як Нью-Йоркська, Лондонська, Токійська, Франкфуртська або в торговельно-інформаційній системі НАСДАК (NASDAQ). Кабінет Міністрів України може визначати додатково до зазначених інші іноземні фондові біржі та торговельно-інформаційні системи. Емітент цих акцій має провадити свою діяльність протягом не менше ніж 10 років і бути резидентом країни, рейтинг зовнішнього боргу якої не менший класу А за шкалою, встановленою зазначеними в пункті 4 цієї частини рейтинговими компаніями.

4. Пенсійні активи у фінансових інструментах не можуть включати:

...

2) цінні папери, які не допущені до торгів на регульованому фондовому ринку (крім облігацій міжнародних фінансових організацій, що розміщуються на території України, та цінних паперів, погашення та отримання доходу за якими гарантовано відповідно до законодавства державою, органами місцевого самоврядування або третіми особами);

...

3) цінних паперів, погашення та отримання доходу за якими гарантовано урядами іноземних держав, що відповідають вимогам, установленим Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку;

4) облігацій іноземних емітентів, що відповідають вимогам, установленим Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку;

5) акцій іноземних емітентів, що відповідають вимогам, установленим Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку.

Виключити.

...

<p>Відсутня.</p>	<p>11. Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку має право встановлювати випадки, в яких до складу активів Накопичувального пенсійного фонду не можуть входити активи, яким не присвоєно публічний рейтинг авторизованим рейтинговим агентством. Приймаючи таке рішення, Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку має забезпечити:</p> <p>1) дотримання принципу скептичного ставлення до публічного рейтингу;</p> <p>2) дотримання вимог статей 6 та 20 Закону України "Про рейтингування".</p>
<p>Стаття 88. Обмеження інвестиційної діяльності з пенсійними активами</p> <p>1. Під час провадження діяльності з управління пенсійними активами забороняється:</p> <p>...</p> <p>4) тримати в грошових коштах на поточному банківському рахунку, на банківських депозитних рахунках та в ощадних сертифікатах банків, депозитних сертифікатах банків більше ніж 50 відсотків загальної вартості пенсійних активів, при цьому не більше ніж 10 відсотків загальної вартості пенсійних активів у зобов'язаннях одного банку;</p> <p>5) придбавати або додатково інвестувати в цінні папери одного емітента більше ніж 5 відсотків загальної вартості пенсійних активів та тримати у своїх активах більше ніж 10 відсотків у цінних паперах одного емітента (крім цінних паперів, погашення та отримання доходу за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України, Радою міністрів Автономної Республіки Крим, та облігацій</p>	<p>Стаття 88. Обмеження інвестиційної діяльності з пенсійними активами</p> <p>1. Під час провадження діяльності з управління пенсійними активами забороняється:</p> <p>...</p> <p>Виключити.</p>

міжнародних фінансових організацій, що розміщуються на території України);

б) придбавати або додатково інвестувати у цінні папери, погашення та отримання доходу за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України, Радою міністрів Автономної Республіки Крим більше ніж 50 відсотків загальної вартості пенсійних активів;

б-1) придбавати або додатково інвестувати в облігації міжнародних фінансових організацій, що розміщуються на території України, більше ніж 50 відсотків загальної вартості пенсійних активів;

7) придбавати або додатково інвестувати в облігації місцевих позик більше ніж 10 відсотків загальної вартості пенсійних активів;

8) придбавати або додатково інвестувати в корпоративні облігації - резидентів більш як 40 відсотків загальної вартості пенсійних активів;

9) придбавати або додатково інвестувати в акції українських емітентів більше ніж 40 відсотків загальної вартості пенсійних активів;

10) придбавати або додатково інвестувати у цінні папери, погашення та отримання доходу за якими гарантовано урядами іноземних держав, більше ніж 20 відсотків загальної вартості пенсійних активів;

11) придбавати або додатково інвестувати в акції та облігації іноземних емітентів, які допущені до торгів на регульованих фондових ринках іноземних держав, більше ніж 20 відсотків загальної вартості пенсійних активів;

12) придбавати або додатково інвестувати в інші активи, не заборонені законодавством України, але не зазначені у цій статті, більше ніж 5 відсотків загальної вартості пенсійних активів;

<p>13) придбавати або додатково інвестувати у цінні папери, погашення та отримання доходу за якими гарантовано урядом однієї іноземної держави, більше ніж 10 відсотків загальної вартості пенсійних активів;</p> <p>...</p> <p>20) придбавати або додатково інвестувати в іпотечні облигації українських емітентів більш як 40 відсотків загальної вартості пенсійних активів.</p> <p>...</p> <p>2. Кошти Накопичувального фонду, що розміщуються на депозитних рахунках у комерційних банках, не можуть бути розміщені менше ніж у трьох комерційних банках. При цьому розподіл коштів за депозитними рахунками банків повинен бути таким, щоб різниця відхилення в сумах становила не більше ніж 10 відсотків.</p> <p>...</p>	<p>...</p> <p>Виключити.</p> <p>2. Вимоги до структури активів Накопичувального фонду встановлюються Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку.</p> <p>...</p>
<p>Стаття 89. Вимоги до основних напрямів інвестиційної політики та нормативів інвестування пенсійних активів накопичувальної системи пенсійного страхування</p> <p>...</p> <p>5. Нормативи інвестування пенсійних активів накопичувальної системи пенсійного страхування визначають щорічні пропорції інвестування коштів у кожний окремий вид активів згідно з вимогами основних напрямів інвестиційної політики, містять інвестиційну стратегію Накопичувального фонду та критерії вибору об'єктів інвестування з урахуванням конкретних класів інвестиційного рейтингу. Зміст нормативів інвестування пенсійних активів накопичувальної системи пенсійного страхування не повинен суперечити положенням основних напрямів інвестиційної політики та цьому Закону.</p> <p>...</p>	<p>Стаття 89. Вимоги до основних напрямів інвестиційної політики та нормативів інвестування пенсійних активів накопичувальної системи пенсійного страхування</p> <p>...</p> <p>5. Нормативи інвестування пенсійних активів накопичувальної системи пенсійного страхування визначають щорічні пропорції інвестування коштів у кожний окремий вид активів згідно з вимогами основних напрямів інвестиційної політики, містять інвестиційну стратегію Накопичувального фонду та критерії вибору об'єктів інвестування. Зміст нормативів інвестування пенсійних активів накопичувальної системи пенсійного страхування не повинен суперечити положенням основних напрямів інвестиційної політики та цьому Закону.</p> <p>...</p>
<p align="center">Закон України «Про ринки капіталу то організовані товарні ринки»</p>	

<p>Норма відсутня.</p>	<p>Стаття 90-1. Діяльність рейтингових агентств</p> <p>1. Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку в установленому нею порядку здійснює авторизацію юридичних осіб, які мають намір провадити рейтингову діяльність.</p> <p>2. Рейтингова діяльність це діяльність авторизованих рейтингових агентств, спрямована на аналіз та оцінку даних та інформації, присвоєння, перегляд, відкриття рейтингів, а саме рейтингову діяльність.</p> <p>3. Авторизовані рейтингові агентства здійснюють свою діяльність у порядку, встановленому Законом України «Про рейтингування».</p>
<p>Закон України "Про інститути спільного інвестування"</p>	
<p>Стаття 48. Склад і структура активів інституту спільного інвестування</p> <p>...</p> <p>3. Інституту спільного інвестування диверсифікованого виду забороняється:</p> <p>1) розміщувати в цінні папери банків та банківські метали більше ніж 20 відсотків загальної вартості активів інституту спільного інвестування. При цьому забороняється інвестувати понад 10 відсотків загальної вартості активів інституту спільного інвестування в цінні папери та зобов'язання одного банку;</p> <p>2) придбавати або додатково інвестувати в цінні папери та зобов'язання однієї юридичної особи (крім банку) більше ніж 5 відсотків загальної вартості активів інституту спільного інвестування;</p>	<p>Стаття 48. Склад і структура активів інституту спільного інвестування</p> <p>...</p> <p>Виключити.</p>

3) придбавати або додатково інвестувати у державні цінні папери, цінні папери, забезпечені державною гарантією, більше ніж 50 відсотків загальної вартості активів інституту спільного інвестування. При цьому забороняється інвестувати понад 10 відсотків загальної вартості активів інституту спільного інвестування у цінні папери одного випуску;

3⁻¹) придбавати або додатково інвестувати в облігації міжнародних фінансових організацій, що розміщуються на території України, більше ніж 50 відсотків загальної вартості активів інституту спільного інвестування. При цьому забороняється інвестувати понад 10 відсотків загальної вартості активів інституту спільного інвестування в облігації міжнародних фінансових організацій одного випуску, що розміщуються на території України"

4) придбавати або додатково інвестувати в цінні папери органів місцевого самоврядування більше ніж 40 відсотків загальної вартості активів інституту спільного інвестування. При цьому забороняється інвестувати понад 10 відсотків загальної вартості активів інституту спільного інвестування у цінні папери органів місцевого самоврядування одного випуску;

5) придбавати або додатково інвестувати в цінні папери, доходи за якими гарантовано урядами іноземних держав, більше ніж 20 відсотків загальної вартості активів інституту спільного інвестування. При цьому забороняється придбавати або додатково інвестувати в цінні папери, доходи за якими гарантовано урядом однієї іноземної держави, більше ніж 10 відсотків загальної вартості активів інституту спільного інвестування;

б) придбавати або додатково інвестувати в акції та облигації іноземних емітентів, емісійні боргові цінні папери міжнародних фінансових організацій, які допущені до торгів на організованих фондових ринках іноземних держав, більше ніж 20 відсотків загальної вартості активів інституту спільного інвестування;

7) придбавати або додатково інвестувати в інші активи, передбачені законодавством України, більше ніж 5 відсотків загальної вартості активів інституту спільного інвестування;

8) придбавати або додатково інвестувати в об'єкти нерухомості більше ніж 10 відсотків загальної вартості активів інституту спільного інвестування.

Вартість цінних паперів, що не допущені до торгів на регульованому фондовому ринку, не може становити більше ніж 30 відсотків загальної вартості активів інституту спільного інвестування диверсифікованого виду.

...

5. До складу активів спеціалізованого фонду грошового ринку можуть входити:

...

б) боргові цінні папери, строк погашення яких не перевищує двох календарних років, погашення та отримання доходу за якими гарантовано урядами іноземних держав, суверенний кредитний рейтинг яких не нижче рівня, встановленого Комісією;

...

6. Структура активів спеціалізованих фондів грошового ринку повинна одночасно відповідати таким вимогам:

...

5. До складу активів спеціалізованого фонду грошового ринку можуть входити:

...

б) боргові цінні папери, строк погашення яких не перевищує двох календарних років, погашення та отримання доходу за якими гарантовано урядами іноземних держав;

...

Виключити.

1) загальна вартість облігацій місцевих позик та облігацій підприємств не може перевищувати 30 відсотків загальної вартості активів фонду;

2) загальна вартість облігацій, забезпечених державною гарантією, та облігацій, погашення та отримання доходу за якими гарантовано урядами іноземних держав, не може перевищувати 50 відсотків загальної вартості активів фонду;

3) загальна сума зобов'язань одного банку не може перевищувати 25 відсотків загальної вартості активів фонду;

3⁻¹) облігації міжнародних фінансових організацій, що розміщуються на території України, період до погашення яких не перевищує двох календарних років.

7. Спеціалізованим фондам грошового ринку забороняється:

1) розміщувати в зобов'язання одного банку більше ніж 20 відсотків загальної вартості активів фонду;

2) придбавати або додатково інвестувати в цінні папери одного емітента, крім державних облігацій України та облігацій міжнародних фінансових організацій, що розміщуються на території України, більше ніж 10 відсотків загальної вартості активів фонду;

3) придбавати або додатково інвестувати в цінні папери одного випуску більше ніж 10 відсотків загальної вартості активів фонду;

...

Виключити.

8. До складу активів спеціалізованого фонду державних цінних паперів можуть входити:

4) придбавати або додатково інвестувати в корпоративні облігації та облігації місцевих позик, кредитний рейтинг яких не відповідає інвестиційному рівню, визначеному уповноваженим або визнаним міжнародним рейтинговим агентством за Національною рейтинговою шкалою.

8. До складу активів спеціалізованого фонду державних цінних паперів можуть входити:

...

7) боргові цінні папери, погашення та отримання доходу за якими гарантовано урядами іноземних держав, суверенний кредитний рейтинг яких не нижче рівня, встановленого Комісією;

...

9. Структура активів спеціалізованого фонду державних цінних паперів повинна одночасно відповідати таким вимогам:

1) загальна вартість корпоративні облігацій, забезпечених державною або місцевою гарантією, та облігацій місцевих позик не може перевищувати 40 відсотків загальної вартості активів фонду;

2) загальна вартість боргових цінних паперів, погашення та отримання доходу за якими гарантовано урядами іноземних держав, та емісійних боргових цінних паперів міжнародних фінансових організацій (крім облігацій міжнародних фінансових організацій, що розміщуються на території України) не може перевищувати 20 відсотків загальної вартості активів фонду;

3) вартість державних облігацій України не може перевищувати 35 відсотків загальної вартості активів фонду;

...

7) боргові цінні папери, погашення та отримання доходу за якими гарантовано урядами іноземних держав;

...

Виключити.

4) загальна сума зобов'язань одного банку не може перевищувати 25 відсотків загальної вартості активів фонду;

5) загальна вартість облігацій міжнародних фінансових організацій, що розміщуються на території України, не може перевищувати 35 відсотків загальної вартості активів фонду.

10. Спеціалізованому фонду державних цінних паперів забороняється:

1) придбавати або додатково інвестувати в цінні папери одного емітента, крім державних облігацій України та облігацій міжнародних фінансових організацій, що розміщуються на території України, більше ніж 10 відсотків загальної вартості активів фонду;

2) розміщувати в зобов'язання одного банку більше ніж 20 відсотків загальної вартості активів фонду.

...

12. Структура активів спеціалізованого фонду облігацій повинна одночасно відповідати таким вимогам:

1) загальна вартість облігацій місцевих позик не може перевищувати 40 відсотків загальної вартості активів фонду;

2) загальна вартість облігацій іноземних емітентів, що перебувають в обігу на іноземних фондових біржах, перелік яких визначається Комісією, не може перевищувати 20 відсотків загальної вартості активів фонду;

3) загальна вартість цінних паперів спеціалізованих фондів державних цінних паперів та спеціалізованих біржових індексних фондів не може перевищувати 20 відсотків загальної вартості активів фонду;

Виключити.

...

Виключити.

4) загальна вартість привілейованих акцій не може перевищувати 10 відсотків загальної вартості активів фонду;

5) загальна сума зобов'язань одного банку не може перевищувати 25 відсотків загальної вартості активів фонду.

13. Спеціалізованим фондам облігацій забороняється:

1) розміщувати в зобов'язання одного банку більше ніж 20 відсотків загальної вартості активів фонду;

2) придбавати або додатково інвестувати в корпоративні облігації, іпотечні облігації та облігації місцевих позик одного емітента більше ніж 15 відсотків загальної вартості активів фонду;

3) придбавати або додатково інвестувати в цінні папери одного спеціалізованого фонду більше ніж 10 відсотків загальної вартості активів фонду.

...

15. Структура активів спеціалізованих фондів акцій повинна одночасно відповідати таким вимогам:

1) загальна вартість цінних паперів та депозитарних розписок, частка в загальній вартості активів фонду кожного з яких перевищує 15 відсотків, не може перевищувати 50 відсотків загальної вартості активів фонду;

2) загальна сума зобов'язань одного банку не може перевищувати 25 відсотків загальної вартості активів фонду;

3) загальна вартість цінних паперів спеціалізованих фондів та цінних паперів іноземних біржових фондів не може перевищувати 30 відсотків загальної вартості активів фонду.

Виключити.

...

Виключити.

Виключити.

16. Спеціалізованим фондам акцій забороняється:

1) придбавати або додатково інвестувати в цінні папери одного емітента більше ніж 15 відсотків загальної вартості активів фонду;

2) придбавати більше ніж 10 відсотків загального обсягу цінних паперів одного випуску;

3) розміщувати в зобов'язання одного банку більше ніж 20 відсотків загальної вартості активів фонду.

...

18. Структура активів спеціалізованого індексного фонду повинна одночасно відповідати таким вимогам:

1) вартість цінних паперів повинна становити не менш як 80 відсотків загальної вартості активів фонду;

2) кількість цінних паперів, що входять до активів фонду, повинна бути пропорційною кількості цінних паперів, що входять до індексного кошика. При цьому різниця між часткою цінних паперів одного емітента в загальній вартості цінних паперів, за якими розраховується індекс, і часткою таких цінних паперів у вартості активів фонду, що складаються з цінних паперів, не може перевищувати 10 відсотків, якщо інше не встановлено Комісією.

...

20. Структура активів спеціалізованих фондів банківських металів повинна одночасно відповідати таким вимогам:

1) загальна вартість банківських металів у зливках, коштів та майнових прав за договорами з банком щодо виплати грошового еквіваленту банківського металу за його поточним курсом повинна становити не менш як 70 відсотків загальної вартості активів фонду;

...

Виключити.

...

...

Виключити.

...

24. Активи інституту спільного інвестування не можуть включати:

Виключити.

2) загальна сума зобов'язань одного банку не може перевищувати 25 відсотків загальної вартості активів фонду.

...

24. Активи інституту спільного інвестування не можуть включати:

...

5) облігації підприємств, іпотечні облігації та облігації місцевих позик, кредитний рейтинг яких не відповідає інвестиційному рівню, визначеному уповноваженим або визнаним міжнародним рейтинговим агентством за Національною рейтинговою шкалою, на суму більш як 20 відсотків вартості активів інституту спільного інвестування;

б) кошти і банківські метали, розміщені на поточних і депозитних рахунках у банках, кредитний рейтинг яких не відповідає інвестиційному рівню, визначеному уповноваженим або визнаним міжнародним рейтинговим агентством за Національною рейтинговою шкалою, на суму більш як 20 відсотків вартості активів інституту спільного інвестування;

...

27. Вимоги до структури активів пайового фонду, встановлені цим Законом, застосовуються через шість місяців з дня реєстрації проспекту емісії інвестиційних сертифікатів такого фонду.

28. Вимоги до структури активів корпоративного фонду, встановлені цим Законом, застосовуються через шість місяців з дня реєстрації регламенту такого фонду.

Виключити.

27. Вимоги до структури активів інститутів спільного інвестування встановлюються Комісією.

28. Комісія має право встановлювати випадки, в яких до складу активів інвестиційного фонду не можуть входити активи, яким не присвоєно публічного рейтингу авторизованим рейтинговим агентством. Приймаючи таке рішення, Комісія має забезпечити:

1) дотримання принципу скептичного ставлення до публічного рейтингу;

2) дотримання вимог статей 6 та 20 Закону України "Про рейтингування".

<p>Стаття 68. Зберігач активів інституту спільного інвестування</p> <p>...</p> <p>5. Банк, який є зберігачем активів інституту спільного інвестування (крім венчурного фонду) у формі цінних паперів, повинен мати кредитний рейтинг не нижче інвестиційного рівня, що визначений уповноваженим або визнаним міжнародним рейтинговим агентством за Національною рейтинговою шкалою.</p> <p>Якщо кредитний рейтинг банку, який є зберігачем активів інституту спільного інвестування (крім венчурного фонду) у формі цінних паперів, знизився до спекулятивного рівня за Національною рейтинговою шкалою або втратив чинність, інститут спільного інвестування (крім венчурного фонду) протягом трьох місяців з дня зниження рівня кредитного рейтингу або втрати ним чинності зобов'язаний привести свою діяльність у відповідність із вимогами закону в порядку, встановленому Комісією.</p>	<p>Стаття 68. Зберігач активів інституту спільного інвестування</p> <p>...</p> <p>5. Комісія має право встановлювати випадки, в яких банк, який є зберігачем активів інституту спільного інвестування (крім венчурного фонду) у формі цінних паперів, повинен мати публічний рейтинг, присвоєний авторизованим рейтинговим агентством, рівень якого повинен відповідати вимогам, встановленим Комісією, та наслідки недотримання таких вимог.</p>
<p>Стаття 74. Вимоги до договорів</p> <p>...</p> <p>4. У договорі із зберігачем активів інституту спільного інвестування зазначаються особи, визначені зберігачем відповідальними за виконання договору, та положення про дострокове припинення договору у разі зниження кредитного рейтингу зберігача до спекулятивного рівня за Національною рейтинговою шкалою або втрати ним чинності.</p> <p>...</p>	<p>Стаття 74. Вимоги до договорів</p> <p>...</p> <p>4. У договорі із зберігачем активів інституту спільного інвестування зазначаються особи, визначені зберігачем відповідальними за виконання договору.</p>

Народний депутат України



САС ВЕРХОВНОЇ РАДИ УКРАЇНИ

Підписувач: ПІДЛІСА РОКСОЛАНА АНДРІЙВНА
Сертифікат: 2B6C7DF9A3891DA10400000CA3155007DE55B02
Дійсний до: 08.07.2022 23:59:59

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



598055