



НАЦІОНАЛЬНИЙ БАНК УКРАЇНИ

Концепція нового валютного регулювання

Бахтарі Емал

Керівник проектів та програм
Департамент відкритих ринків

Київ, 2017 р.



Хронологія запровадження та скасування антикризових валютних обмежень

Окремі антикризові заходи щодо стабілізації ситуації на грошово-кредитному та валютному ринках





Дорожня карта валютної лібералізації

НАЦІОНАЛЬНИЙ
БАНК
УКРАЇНИ

Наявність необхідності макроекономічних передумов



! Перехід до наступного етапу валютної лібералізації відбудеться за умови впровадження рекомендацій ОЕСР з протидії BEPS та єдиного стандарту автоматичного обміну фінансовою інформацією



НАЦІОНАЛЬНИЙ
БАНК
УКРАЇНИ

Реалізація на практиці: поступове скасування антикризових обмежень, запровадження нового валютного регулювання

Лібералізація прямих іноземних інвестицій:

Репатріація дивідендів, нарахованих іноземним інвесторам за 2014-2016 роки

Обов'язковий продаж валюти, що надходить для здійснення іноземних інвестицій

Інвестиції за кордон юридичними особами на підставі індивідуальних ліцензій



Дозволено (за графіком)



Скасовано

\$50 тис/міс » **\$2 млн/рік**

Лібералізація операцій за поточним рахунком:

Обов'язковий продаж надходжень в іноземній валюті

75% » **50%**

Граничний строк для розрахунків за операціями експорту та імпорту товарів

90 днів » **180 днів**

Максимальний розмір передоплати за імпортом контрактом

\$500 тис » **\$5 млн**

Купівля готівкової іноземної валюти фізичними особами (екв. у грн/день)

3 000 » **150 000**

Дебюрократизація:

Попередній контроль заявок на купівлю іноземної валюти (реєстр)



Скасовано

Надання акту цінової експертизи Держзовнішінформ для оплати імпорту послуг

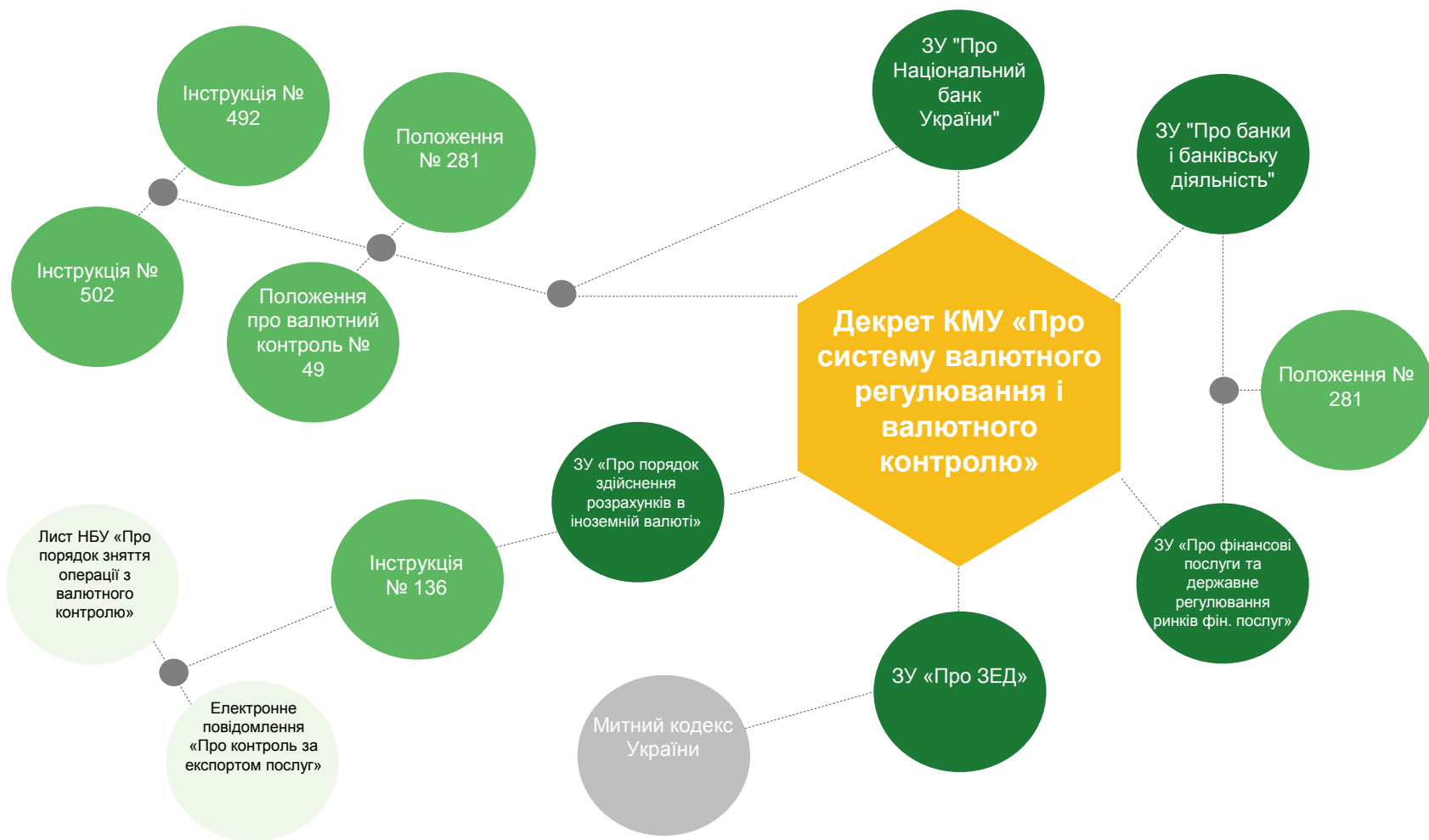


Скасовано



НАЦІОНАЛЬНИЙ
БАНК
УКРАЇНИ

Система валютного регулювання в Україні є зарегульованою, громіздкою та надмірно бюрократизованою



! Застарілі норми Декрету КМУ 1993 року визначають недосконалість дозвільної системи на проведення валютних операцій (понад 100 регуляторних нормативно-правових актів) та обмежують можливості НБУ з проведення валютної лібералізації.



НАЦІОНАЛЬНИЙ
БАНК
УКРАЇНИ

Ключові характеристики проекту закону «Про валюту»



Вільний рух капіталу (дозволено все, що не заборонено);



Повна гармонізація із законодавством ЄС (зокрема Директивою Ради ЄС №88/361/ЄЕС від 24.06.1988);



Відповідність взятим Україною зобов'язанням при підписанні Угоди про Асоціацію з ЄС від 27.06.2014;



Визначення загальних та специфічних умов щодо введення тимчасових обмежень на валютні операції («safeguard measures») в разі виникнення суттєвих ризиків для макроекономічної та фінансової стабільності;



Встановлення повноважень органів нагляду (supervision) та зобов'язань щодо обміну статистичною інформацією;



Встановлення перехідного періоду для застосування норм закону



Протидія розмиванню податкової бази

- Правила про оподаткування контрольованих іноземних компаній
- Обмеження витрат за фінансовими операціями із пов'язаними особами
- Запобігання зловживанням щодо договорів про усунення подвійного оподаткування
- Запобігання уникненню статусу постійного представництва
- Звітність для міжнародних груп компаній
- Автоматичний обмін податковою інформацією



Нульове декларування

- “Нульове” декларування майнового стану, коштів та часток в іноземних компаніях резидентів-фізичних осіб
- Одноразове звільнення від відповідальності за порушення валютного законодавства



НБУ підготував та передав комітету ВРУ з питань податкової та митної політики два законопроекти, які мають забезпечити в Україні протидію зменшенню податкової бази і переміщенню прибутків за кордон (BEPS)