

РЕЗУЛЬТАТИ
поточного/заключного моніторингу
проекту (програми) Фонд гарантування вкладів фізичних осіб в Україні:
сприяння у реструктуризації боргових зобов'язань та дотриманні
вторинного законодавства ЄС

Піврічний/річний/заключний (зазначити необхідне)	заключний
Період звітування	06.01.2020-14.10.2021
1. Вихідні дані проекту (програми)	
Партнер з розвитку	Європейський банк реконструкції та розвитку
Бенефіціар	Міністерство фінансів України
Реципієнт	Фонд гарантування вкладів фізичних осіб (ЄРДПОУ 40832624)
Номер реєстраційної картки проекту	4328-01
2. Інформація про досягнення очікуваних результатів	
Узагальнені результати реалізації проекту (програми) в кількісних та/або якісних показниках	Робота за проектом виконана належним чином. Консультантами підготовлено відповідні звіти і рекомендації згідно плану робіт. (див. п.3)
Посилання на інтернет-ресурси, де розміщено інформацію про результати реалізації проекту (програми) та інші матеріали або документи, розроблені в рамках проекту (програми)	https://mof.gov.ua
Загальна сума витрачених під час реалізації проекту (програми) коштів міжнародної технічної допомоги на кінець звітного періоду (за наявності), у тому числі за категоріями:	Загальна сума витрачених коштів під час реалізації проекту складає 1 000 000 євро, в тому числі: <ul style="list-style-type: none"> - за I етапом, Lazard Freres SAS – 128 000.00 євро, Адвокатське об'єднання юридична фірма ЕКВО – 66 000.00 євро, Товариство з обмеженою відповідальністю «КПМГ-Україна» - 56 000.00 євро. - за II етапом, Lazard Freres SAS – 136 333.00 євро, Адвокатське об'єднання юридична фірма ЕКВО – 67 833.00 євро, Товариство з обмеженою відповідальністю «КПМГ-Україна» - 57 500.00 євро, Freshfields Bruckhaus Deringer Rechtsanwälte PartG mbB – 55 000.00 євро.



ДОКУМЕНТ СЕД Мінфін АСКОД

Сертифікат [58E2D9E7F900307B040000009E0E2F0014838300](#)

Підписувач [Драганчук Юрій Олегович](#)

Дійсний з [24.04.2020 13:01:11](#) по [24.04.2022 13:01:11](#)

Міністерство фінансів України



14020-13/1 від 12.01.2022

	<ul style="list-style-type: none"> - за III етапом, Lazard Freres SAS – 100 667 євро, Адвокатське об'єднання юридична фірма ЕКВО – 50 167 євро, Товариство з обмеженою відповідальністю «КПМГ-Україна» - 42 500 євро, Freshfields Bruckhaus Deringer Rechtsanwälte PartG mbB – 40 000 євро. Триває процес завершення оплати робіт. - за IV етапом, Lazard Freres SAS – 105 000 євро, Адвокатське об'єднання юридична фірма ЕКВО – 51 000 євро, Товариство з обмеженою відповідальністю «КПМГ-Україна» - 44 000 євро. Триває процес завершення оплати робіт.
<p>послуги з організації тренінгів, навчання, опитування, інформаційні кампанії</p>	<p>-</p>
<p>консультаційні послуги</p>	<p>Загальна сума за надані послуги за I етапом складає 250 000.00 євро. А саме, Lazard Freres SAS – 128 000.00 євро, Адвокатське об'єднання Юридична фірма ЕКВО – 66 000.00 євро та Товариство з обмеженою відповідальністю “КПМГ-Україна” – 56 000.00 євро.</p> <p>Загальна сума за надані послуги за II етапом складає 316 666.00 євро: А саме, Lazard Freres SAS – 136 333.00 євро, Адвокатське об'єднання юридична фірма ЕКВО – 67 833.00 євро, Товариство з обмеженою відповідальністю «КПМГ-Україна» - 57 500.00 євро, Freshfields Bruckhaus Deringer Rechtsanwälte PartG mbB – 55 000.00 євро.</p> <p>Загальна сума за надані послуги III етапом складає 233 334 євро: А саме, Lazard Freres SAS – 100 667 євро, Адвокатське об'єднання юридична фірма ЕКВО – 50 167 євро, Товариство з обмеженою відповідальністю «КПМГ-Україна» - 42 500 євро, Freshfields Bruckhaus Deringer Rechtsanwälte PartG mbB – 40 000 євро. Триває процес завершення оплати робіт.</p>

	Загальна сума за надані послуги за IV етапом, складає 200 000 євро: А саме, Lazard Freres SAS – 105 000 євро, Адвокатське об'єднання юридична фірма ЕКВО – 51 000 євро, Товариство з обмеженою відповідальністю «КПМГ-Україна» - 44 000 євро. Триває процес завершення оплати робіт.	
обладнання	-	
будівельні, ремонтні роботи, технічний нагляд	-	
адміністративні витрати виконавця	-	
3. Порівняння запланованих результатів проекту (програми) з досягнутими		
Кількісні та/або якісні критерії результативності проекту (програми)	Заплановані результати на кінець звітного періоду	Фактичні результати на кінець звітного періоду
1.1. Переглянути та проаналізувати фінансове становище Фонду гарантування вкладів фізичних осіб (далі - ФГВФО), його боргові зобов'язання, співпрацю з кредиторами (НБУ, Міністерство фінансів України) та висновки щодо необхідності врегулювання неплатоспроможності ФГВФО шляхом кардинальних змін у структурі боргових зобов'язань.	1.1. Опис фінансового стану ФГВФО при запуску проекту та обґрунтування необхідності реструктуризації боргу, що представлена в заключному звіті	1.1. Консультантами надано: Аналіз фінансового стану ФГВФО: - аналіз ліквідності; - аналіз доходів і витрат; - аналіз фінансової звітності.
1.2. Надати прогноз макроекономічного розвитку для України до 2031 року, який буде використовуватися в моделях грошових потоків ФГВФО	1.2. Модель грошового потоку ФГВФО у форматі Microsoft Excel з вбудованими інструментами для аналізу сценаріїв та чутливого аналізу	1.2. Консультантами надано Звіт: - Прогноз макроекономічного розвитку України до 2031 року для подальшого використання в Моделі грошових потоків; - Макроекономічний огляд; - Макроекономічні припущення в моделі прогнозу грошових потоків Фонду.
1.3. Розробити та проаналізувати ряд сценаріїв реструктуризації для ФГВФО, у тому числі розглянутих Робочою групою	Перелік припущень (макроекономіка, промисловість тощо), що використовуються у розробці моделі грошових коштів та чутливому аналізі грошових потоків ФГВФО до ключових вхідних даних моделі, які мають бути надані	1.3. Консультантами надано два Звіти: 1. Основні сценарії реструктуризації ФГВФО: - основні макроекономічні припущення; - основні сценарії реструктуризації ФГВФО 2. Детальні сценарії реструктуризації: - Варіант А; - Варіант Б.

<p>1.4. Розробити моделі грошових потоків ФГВФО до 2031 року з запропонованими сценаріями реструктуризації та сенситивним аналізом</p>	<p>у заключному звіті консультанта</p>	<p>1.4. Консультантами надано Звіт: Основні результати та припущення фінансової моделі прогнозу грошових потоків Фонду:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Основні макроекономічні припущення; - Показники конверсії та сезонності; - Модель прогнозу ймовірності дефолту банків. - Звіт про рух грошових коштів; - Балансовий Звіт; - Аналіз чутливості прогнозного грошового потоку; - Основні припущення сценаріїв реструктуризації ФГВФО. - Надано в електронному варіанті Модель грошового потоку ФГВФО у форматі Microsoft Excel з вбудованими інструментами для аналізу сценаріїв та сенситивного аналізу.
<p>2.1. Переглянути та проаналізувати положення Директив у аспекті можливості їх застосування до ФГВФО</p>	<p>2.1. Порівняльний аналіз вимог Директив та поточного режиму функціонування ФГВФО</p>	<p>2.1. Консультантами надано порівняльний аналіз вимог Директив ЄС та українського законодавства, застосованого до ФГВФО – у вигляді звіту</p> <ul style="list-style-type: none"> - надано та проведено презентацію GAP-аналізу розходжень між Законом України про систему гарантування та директивами ЄС DGSD та BRRD - надано уточнення щодо можливості імплементації окремих положень Директив та відповідних світових практик.
<p>2.2. Аналіз поточної системи управління ризиками ФГВФО. Надати детальні рекомендації щодо вдосконалення функції управління ризиками Фонду відповідно до</p>	<p>2.2. Перелік рекомендацій щодо функцій управління ризиками, надається у заключному звіті</p>	<p>2.2. Консультантами надано Звіт щодо покращення Системи управління ризиками</p>

положень Директив і запропонувати нову модель фінансування ФГВФО		Фонду гарантування вкладів фізичних осіб та презентацію щодо побудови системи управління ризиками.
2.3. Визначити найкращий сценарій (сценарії) врегулювання неплатоспроможності ФГВФО та показати основні етапи на шляху до досягнення позитивного рівня капіталу та дотримання відповідного законодавства України і Директив ЄС	2.3. Рішення про реструктуризацію, затверджене Робочою групою, його плюси і мінуси в порівнянні з іншими розглянутими варіантами та грошовими потоками ФГВФО за окремими сценаріями реструктуризації, представленими в заключному звіті	2.3. Консультантами підготовлений лист та обґрунтування реструктуризації боргових зобов'язань ФГВФО перед Міністерством фінансів України; - Консультанти надали ФГВФО чіткий та детальний алгоритм дій, який охоплює основні сценарії та найбільш ймовірні негативні наслідки та враховує можливі альтернативні резервні варіанти на випадок збоїв.
2.4. Визначити сильні та слабкі сторони обраного сценарію та запропонувати шляхи його оптимізації		2.4., 2.5. Консультантами надані матеріали (лист, оновлений лист та презентації) з
2.5. Представити обраний сценарій (сценарії) ФГВФО, а потім для затвердження Робочою групою або будь-яким іншим еквівалентним комітетом, який був створений у відповідь на запит Ради з питань фінансової стабільності з метою розгляду шляхів вирішення та реструктуризації для розв'язання проблеми неплатоспроможності ФГВФО		розрахунками щодо: - Аналізу фінансового стану Фонду до 2033 – без проведення реструктуризації; - Схематичного зображення механізму трансформації боргу; - Прогнозного звіту про рух грошових коштів та балансний звіт Фонду за результатами реструктуризації; також зроблено оновлення попередньо наданої таблиці до проекту Закону України про внесення змін до деяких законодавчих актів України щодо підвищення ефективності виведення банків з ринку. - Надано презентацію щодо аналізу банківського сектору: консолідація, рекапіталізація та робота з проблемними кредитами.
2.6. Переглянути законодавство	2.6. Перелік	2.6. Консультантами

<p>України з метою виявлення прогалин та надання конкретних рекомендацій щодо законодавчих змін, необхідних для реалізації обраного сценарію. Відповідні закони включають, але не обмежуються Законами про ФГВФО та Бюджет</p>	<p>юридичних та нормативних змін, необхідних для прийняття рішення про реструктуризацію роботи, представлений у заключному звіті.</p> <p>Проекти правових документів та/або зміни до них, підготовлені Консультантом</p>	<p>надано проект Закону України «Про внесення змін до деяких законодавчих актів України щодо окремих питань функціонування системи гарантування вкладів фізичних осіб», та проект Договору про порядок та умови перерахування Фондом гарантування вкладів фізичних осіб коштів до загального фонду Державного бюджету України. Проект закону зареєстровано у Верховній Раді України, та пройдено перше читання.</p> <p>- Консультантами підготовлений та наданий юридичний аналіз щодо окремих юридичних питань, піднятих в меморандумі ТОВ «КПМГ-Україна», що стосується обліку окремих операцій відповідно до вимог МСФЗ.</p> <p>- Консультантами ТОВ «КПМГ-Україна» надана консультація щодо окремих операцій у відповідності до вимог МСФЗ для ФГВФО, з питань припинення визнання зобов'язань ФГВФО за заборгованістю перед Міністерством Фінансів України у зв'язку із заміною зобов'язань у відповідності до вимог МСФЗ.</p>
<p>3.1. Розробити єдину детальну дорожню карту для реалізації (і) схваленого сценарію реструктуризації та (ii) розробленого плану досягнення відповідності Директивам ЄС. Дорожня карта повинна визначати всіх учасників, терміни, послідовність подій та очікувані результати, ризику та</p>	<p>3.1. Дорожня карта, що задовольняє всі вимоги, представлена у заключному звіті</p>	<p>3.1. Консультантами підготовлена та надана детальна дорожня карта затвердженого сценарію реструктуризації та розробленого плану імплементації директив ЄС. Також, в рамках</p>

оптимізуючи дії		виконання цієї задачі консультантами підготовлений План дій щодо гармонізації законодавства України з Директивою BRRD та Директивою DGSD. Вимоги щодо наданої дорожньої карти консультантами – виконані.
3.2. Проаналізувати та включити до сценаріїв моделі грошових потоків ФГВФО, що охоплюють рекомендації Директив щодо (i) збільшення внесків до ФГВФО в результаті розширення списку застрахованих установ; (ii) розширення визначення гарантованих вкладників; (iii) збільшення максимального розміру гарантійного покриття; і, отже, (iv) перегляду вимоги щодо внесків учасників. Консультант може скласти додаткові сценарії після завершення аналізу Директив	3.2. Узагальнені результати сценаріїв представлені у заключному звіті	3.2. Консультантами надано консолідований документ: Модель фондування для ФГВФО, який містить в собі: <ul style="list-style-type: none"> - Аналіз показників для методики розрахунку потреби збільшення розміру відшкодування коштів за вкладами; - оновлення для директив DGSD і BRRD; - Огляд запропонованої моделі фінансування ФГВФО; - попередні спостереження та рекомендації щодо запропонованої структури; - впорядкування фондів гарантування та врегулювання в ЄС; - включення кредитних спілок в систему гарантування вкладів; - фінансова модель ФГВФО: коментарі щодо рівня цільового коефіцієнта та аналіз чутливості.
3.3. На основі проведеного аналізу сценаріїв розробити модель фінансування для ФГВФО, що відповідає Директивам. Ця модель повинна забезпечити стійкість діяльності Фонду в довгостроковій перспективі	Опис оптимальної моделі фінансування ФГВФО, яка повинна бути збережена після досягнення повної відповідності Директивам, що наведені у	3.3. Консультантами розроблена та надана: Модель фінансування для ФГВФО.
3.4. Забезпечити підтримку у виконанні рекомендацій Фонду щодо управління ризиками відповідно до положень Директив та запропонованої нової	заклучному звіті	3.4. Консультантами ТОВ «КПМГ-Україна» підготовлені та проведені консультації (презентації) за наданими матеріалами,

<p>моделі фінансування ФГВФО</p>		<p>на тему: покращення Системи управління ризиками Фонду гарантування вкладів фізичних осіб.</p>
<p>4.1. Підготувати методологію для оцінки умовних зобов'язань ФГВФО як частину цільової програми реструктуризації боргу, включаючи фінансову звітність</p>	<p>4.1. Перегляд існуючої методології та надання відповідних коментарів за потреби</p>	<p>4.1. Консультантами підготовлено та надано Методологічні рекомендації щодо обліку зобов'язання з перерахування ФГВФО коштів до загального Фонду Державного Бюджету України.</p>
<p>4.2. Представити, де це необхідно, результати зацікавленим сторонам, які беруть участь у процесі, включаючи органи державної влади на різних рівнях (Кабінет Міністрів, Мінфін, НБУ тощо), надаючи висновки, рекомендації та дорожню карту для обраного сценарію(-ів).</p>	<p>Супроводження ФГВФО у процесі переговорів щодо реструктуризації його заборгованості з відповідними зацікавленими сторонами</p>	<p>Консультантами за участі Фонду гарантування вкладів фізичних осіб проведено більше ста конференцій та робочих зустрічей з представниками Міністерства фінансів України, Національного банку України, Кабінетом Міністрів України та Офісом президента України з метою досягнення поставлених цілей та етапів дорожньої карти реструктуризації боргів Фонду.</p>
<p>4.3. Підтримка впровадження схваленої дорожньої карти на період, що залишився, до виконання Завдання</p>		
<p>4.4. Представляти зобов'язання ФГВФО в ході реалізації дорожньої карти на всіх рівнях і етапах, забезпечуючи підтримку з просування дорожньої карти, включаючи публічно, через канали ЗМІ</p>		
<p>4.5. Активно просувати розроблену дорожню карту реструктуризації та законодавчі зміни під час їх обговорення з іншими зацікавленими сторонами зі сторони держави (наприклад, державними органами, парламентськими комітетами тощо)</p>		
<p>4. Узагальнена оцінка бенефіціаром результатів проекту (програми)</p>		
<p>Загалом надана Виконавцем допомога відповідає потребам Реципієнта у сфері, якої стосується проект (програма), а саме: Завдання 1: Відновлення і підвищення платоспроможності Фонду гарантування вкладів фізичних осіб України в середньо- та довгостроковій перспективі за рахунок (i) сприяння в досягненні позитивного рівня капіталу; (ii) дотримання цільового рівня фінансової стабільності, передбаченого Законом України про ФГВФО; (iii) відсутності негативних розривів ліквідності. Завдання 2: Приведення Фонду гарантування вкладів фізичних осіб у відповідність до Директив ЄС, які для ФГВФО призведуть до: (i) збільшення кількості фінансових установ-членів і розширення визначення вкладника, якому гарантуються виплати; (ii) зміненої схеми внесків для установ-учасників системи гарантування; (iii) підвищення рівня наявних фінансових ресурсів. Надані в рамках проекту рекомендації було використано при підготовці</p>		

законопроекту «Про внесення змін до деяких законів України щодо забезпечення стабільності системи гарантування вкладів фізичних осіб» від 28.05.2021, реєстр. номер 5542-1, прийнятий 30.06.2021 Верховною Радою України у першому читанні .

5. Проблемні питання та/або пропозиції

Відсутні

**Заступник Міністра фінансів України
з питань європейської інтеграції**

Юрій ДРАГАНЧУК