



# **ДІЯЛЬНІСТЬ ФІНАНСОВИХ КОМПАНІЙ В УКРАЇНІ В УМОВАХ ВОЄННОГО СТАНУ**

## **ACTIVITIES OF FINANCIAL COMPANIES IN UKRAINE UNDER MARTIAL LAW**

**Valeria Shorosh**  
**GRADUATE STUDENT**

*Department of Customs and Financial Services*  
*Simon Kuznets Kharkiv National University of Economics*

# The NBU's reaction to martial law (March 2022)

The National Bank held meetings with participants in the markets of non-banking financial services - financial companies, pawnshops, lessors, insurers and credit unions. The regulator reports that in the conditions of martial law The National Bank will not apply measures of influence for violation of the terms of submission of both statistical and financial reports financial (consolidated, intermediate).

*The regulator will not apply influence measures for violation of requirements regarding:*

- availability of own capital;
- submission of documents and provision of information to the regulator, provided for by a number of normative legal acts of the National bank, in particular the Regulation on licensing and registration.

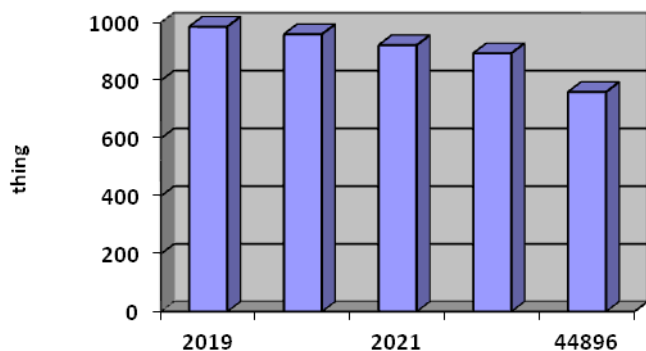
*Reductions have been established for all market participants, which will help them concentrate on their professional activities.*

*Financial guarantor companies* will not be subject to influence measures for violation of mandatory financial obligations regulations and requirements that limit risks in transactions with financial assets

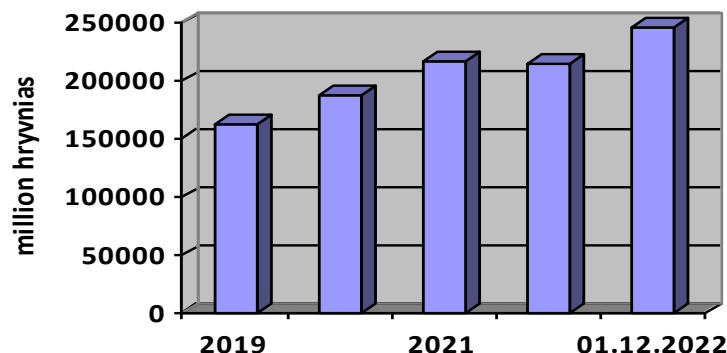
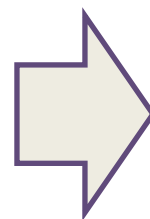
***BUT***

# Стан розвитку діяльності фінансових компаній в умовах ВОЄННОГО СТАНУ

## The state of development of the activities of financial companies in the conditions of martial law



Number of financial service providers



The volume of assets of financial companies in  
dynamics



Despite the obvious improvement in the indicators and relative profitability of financial companies, which the market of non-banking financial services showed in 2022, their activities in the conditions of martial law continue to cause significant changes

# Запровадження змін для діяльності фінансових компаній

## Implementation of changes for the activities of financial companies

*First, the regulator, the National Bank of Ukraine, updated market supervision*

Про затвердження змін до деяких  
нормативно-правових актів Національного  
банку України : Постанова Правління  
Національного банку України № 42 від 31  
березня 2023 року

On the approval of changes to some normative  
legal acts of the National Bank of Ukraine:  
Resolution of the Board of the National Bank of  
Ukraine No. 42 of March 31, 2023

*Нові вимоги до структури власності / New requirements for the ownership structure*

Про затвердження Положення про вимоги до  
структури власності надавачів фінансових  
послуг : Постанова Правління Національного  
банку України № 30 від 14 квітня 2021 року

On the approval of the Regulation on requirements  
for the ownership structure of financial service  
providers: Resolution of the Board of the National  
Bank of Ukraine No. 30 of April 14, 2021

*Нові вимоги до організації інспекційних перевірок / New requirements for the organization of inspections*

Про затвердження Положення про  
організацію, проведення та оформлення  
результатів інспекційних перевірок учасників  
ринків небанківських фінансових послуг :  
Постанова Правління Національного банку  
України № 22 від 26 лютого 2021 року

On the approval of the Regulation on the  
organization, conduct and registration of the  
results of inspection checks of participants in  
non-bank financial services markets: Resolution  
of the Board of the National Bank of Ukraine  
No. 22 of February 26, 2021

# Запровадження змін для діяльності фінансових компаній

## Implementation of changes for the activities of financial companies

*First, the regulator, the National Bank of Ukraine, updated market supervision*

Про затвердження змін до деяких  
нормативно-правових актів Національного  
банку України : Постанова Правління  
Національного банку України № 42 від 31  
березня 2023 року

On the approval of changes to some normative  
legal acts of the National Bank of Ukraine:  
Resolution of the Board of the National Bank of  
Ukraine No. 42 of March 31, 2023

*Оновлено критеріїв оцінки ризику діяльності фінансових компаній /*

*The criteria for assessing the risk of financial companies' activities have been updated*

Про затвердження Положення про  
встановлення критеріїв, за якими оцінюється  
ступінь ризику від здійснення діяльності  
учасниками ринку небанківських фінансових  
послуг, їх суспільну важливість, на підставі  
яких визначається періодичність проведення  
планових інспекційних перевірок, та порядок  
їх застосування : Постанова Правління  
Національного банку України № 157 від 11  
грудня 2020 року

On the approval of the Regulation on the  
establishment of criteria by which the degree of  
risk from activities of non-bank financial  
services market participants is assessed, their  
social importance, on the basis of which the  
periodicity of planned inspections is determined,  
and the procedure for their application:  
Resolution of the Board of the National Bank of  
Ukraine No. 157 of December 11 of 2020

# Запровадження змін для діяльності фінансових компаній

## Implementation of changes for the activities of financial companies

*Secondly, in August 2022, the Verkhovna Rada of Ukraine adopted the Law of Ukraine "On Financial Services and Financial Companies"*

In addition to changing the list of financial services, the level of the minimum authorized capital of financial companies has been established. From now on, if a financial company plans to engage in certain activities within the limits of several licenses, the amount of authorized capital must reach 10 million hryvnias



The Law pays special attention to the protection of consumer rights. What is interesting is not only the established obligations of financial companies, but also strict measures of influence of the regulator in case of their violation

Reforming the non-banking financial services sector, despite its responsibility to the current trends of the financial services market and the positivity of implementing changes due to expected results, is a step towards cleaning the market from the weakest participants.

*Despite the reaction of financial companies to the introduction of changes by the National Bank of Ukraine, compliance with the requirements is a key factor in the continuation of their further activities*



**THANK YOU**

**ДЯКУЮ ЗА УВАГУ**