

PROPOZYCJA

doprecyzowania zasad oceny odpowiedniości kwalifikacji autoryzowanych pracowników firm inwestycyjnych

WYKAZ TYTUŁÓW I STOPNI NAUKOWYCH ORAZ ZAWODOWYCH

zgodnie z Rozporządzeniem MF z dnia 29.05.2018 r. w sprawie szczegółowych warunków technicznych i organizacyjnych dla firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, i banków powierniczych

Warszawa, 15 lipca 2022 r.

I. WPROWADZENIE

Projekt dokumentu został wypracowany w Grupie Roboczej, w skład której wchodziły następujące instytucje (kolejność alfabetyczna):

- CFA Society Poland
- Fundacja na rzecz Standardów Doradztwa Finansowego, EFPA Polska
- Izba Domów Maklerskich
- Izba Zarządzających Funduszami i Aktywami
- Związek Banków Polskich
- Związek Niezależnych Instytucji Finansowych.

Grupa Robocza została powołana w ślad za rekomendacją UKNF, sformułowaną przez Pana Wiceprzewodniczącego w piśmie z dnia 3 września 2021 r., opiniującym pierwszą inicjatywę utworzenia Wykazu Tytułów Naukowych i Zawodowych. Pismo stanowi Zał. 1 do niniejszego opracowania.

Celem działania Grupy Roboczej było wypracowanie propozycji usystematyzowania i doprecyzowania wymogów kwalifikacyjnych, dotyczących świadczenia usług opisanych w art. 82a ustęp 1 punkt 1 i 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (dalej Ustawa o OIF), tj. przekazywania klientom lub potencjalnym klientom informacji o usługach maklerskich oraz instrumentach finansowych będących ich przedmiotem oraz wykonywania czynności, o których mowa w art. 69 ustęp 2 punkt 5 Ustawy. Wymagania kwalifikacyjne zostały określone w Rozporządzeniu MF z dnia 29.05.2018 r. w sprawie szczegółowych warunków technicznych i organizacyjnych dla firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, i banków powierniczych (dalej: Rozporządzenie MF). Jednocześnie w §42.2 Rozporządzenia MF ustanawia się instytucję „wykazu tytułów naukowych i zawodowych” jako możliwy tryb potwierdzania wymaganych kwalifikacji. W niniejszym dokumencie przedstawiamy kompleksowe podejście do wykorzystania zapisów §42.2 Rozporządzenia MF dla podniesienia transparentności i jakości usług doradczych dla klientów w Polsce.

Niniejszy dokument prezentuje wyniki dyskusji Grupy Roboczej oraz wypracowaną **propozycję usystematyzowania i doprecyzowania wymogów kwalifikacyjnych dla pracowników firm inwestycyjnych.**

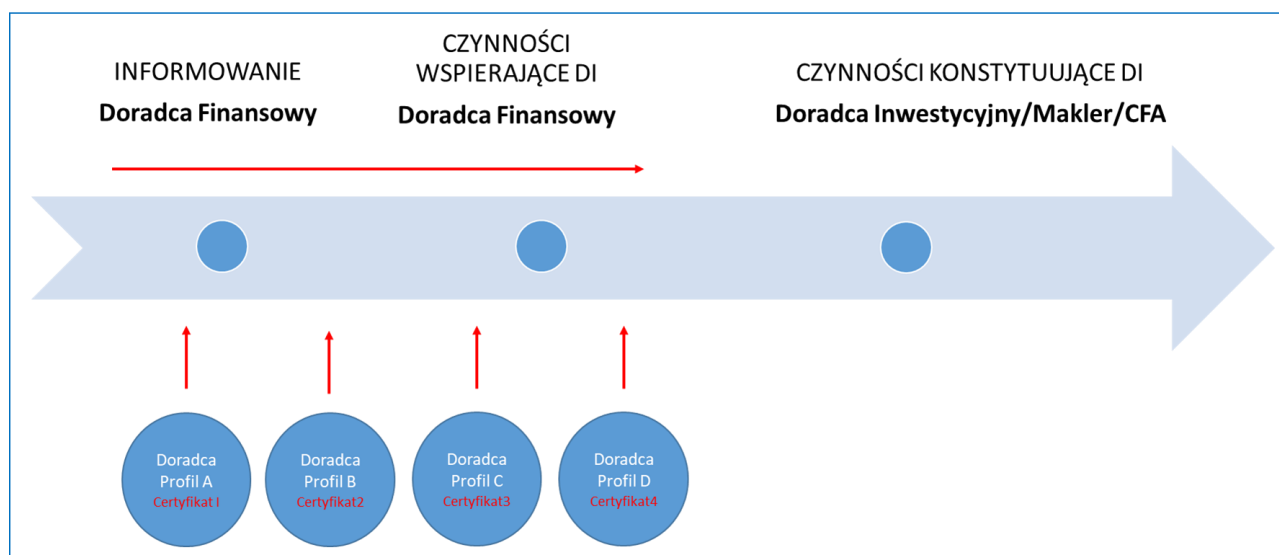
II. ZAŁOŻENIA DO PRZEDSTAWIANEJ PROPOZYCJI

W prezentowanym podejściu ważne jest rozróżnienie pomiędzy **licencją** a **certyfikatem zawodowym**. Licencja, tzn. kwalifikacja regulowana, daje - po spełnieniu przez firmę zatrudniającą wymagań instytucjonalnej licencji na doradztwo inwestycyjne - konkretne uprawnienia do osobistego doradztwa inwestycyjnego. Dotyczy to licencji doradcy inwestycyjnego, maklera papierów wartościowych z uprawnieniami oraz Certyfikatu CFA. Certyfikat zawodowy, tzn. kwalifikacja rynkowa, potwierdza określony zestaw kompetencji, nie dając uprawnień licencyjnych do osobistego doradztwa inwestycyjnego. W tym kontekście należy podkreślić, że Regulator sformułował szereg wymagań, związanych z prawidłowym wykonywaniem usługi doradztwa inwestycyjnego, takich jak podpisanie umowy z klientem, przeprowadzenie badania odpowiedniości usługi, sporządzenie raportu z odpowiedniości rekomendacji, zarządzanie produktowe, wymogi doradztwa niezależnego, wymogi systemu zgodności i kontroli wewnętrznej itd. Wymogi z zakresu wiedzy i kompetencji są jednym z aspektów świadczenia usługi informowania o produktach finansowych i doradztwa inwestycyjnego. To na firmie inwestycyjnej spoczywa decyzja co do wyboru modelu biznesowego dostarczenia usługi informowania o produktach finansowych i doradztwa inwestycyjnego dla Klientów i tym samym co do ostatecznych wymagań kwalifikacyjnych oraz roli doradców finansowych, zatrudnionych przez firmę. Zgodnie z Rozporządzeniem MF, również na firmie inwestycyjnej ciąży obowiązek weryfikacji, czy autoryzowani pracownicy spełniają wymogi kwalifikacyjne odpowiednio do realizowanych zadań. Ten wymóg odnosi się zarówno do podmiotów działających na podstawie Ustawy o OIF oraz Rozporządzenia MF, jak i tych działających na podstawie Ustawy o FI oraz Rozporządzenia MFIR.

Na potrzeby niniejszego dokumentu używamy sformułowania „**doradztwo finansowe**” i „**doradca finansowy**” dla lepszego odróżnienia tych pojęć od „**doradztwa inwestycyjnego**” i „**licencjonowanego doradcy inwestycyjnego**”. Kluczowe dla tego rozróżnienia jest wyodrębnienie **czynności wspierających** proces dostarczania usługi doradztwa inwestycyjnego (dalej „czynności wspierające DI”, doradztwo finansowe) oraz **czynności konstytuujących** usługę doradztwa inwestycyjnego (dalej: „czynności konstytuujące DI”). Szczegółowe zestawienie i podział czynności wg tych kryteriów prezentujemy w Zał. 2. Lista czynności wykonywanych przez osoby, o których mowa w art. 82a ust.1 UoOIF.

Intencją Grupy Roboczej, przy tak sformułowanym rozróżnieniu, było wskazanie roli i kompetencji pracowników kontaktujących się z klientami (doradców finansowych) w usłudze doradztwa inwestycyjnego (w ramach czynności wspierających DI), z wykluczeniem wykonywania przez nich czynności konstytuujących DI (m.in. udzielania rekomendacji i opracowywania strategii inwestycyjnych).

Rys. 1 INFORMOWANIE I DI: proces świadczenia usługi



Zaproponowane rozróżnienie ułatwia elastyczne i **bardziej precyzyjne dopasowanie wymagań kwalifikacyjnych i odzwierciedlających je licencji/certyfikatów do roli**, jaką pełni doradca finansowy w procesie informowania i dostarczania usługi doradztwa inwestycyjnego, zgodnie z modelem doradczym realizowanym w firmie inwestycyjnej. Powstaje w ten sposób swojego rodzaju mapa licencji, tytułów (stopni) naukowych i certyfikatów zawodowych, odpowiadających różnym rolom i poziomom wymaganych kompetencji.

Należy podkreślić, że przedkładana propozycja odnosi się wyłącznie do wymagań kwalifikacyjnych i nie wchodzi w obszar uprawnień do osobistego świadczenia usługi doradztwa finansowego, przypisanych kwalifikacjom regulowanym, czyli licencjom.

Rys. 2. INFORMOWANIEI DI: mapa licencji, stopni naukowych i certyfikatów rynkowych



TRZY GRUPY PRACOWNIKÓW: WNIOSK GRUPY ROBOCZEJ

Implementacja Dyrektywy MIFID II i jej aktów wykonawczych do polskiego porządku prawnego utworzyła podział pracowników firm inwestycyjnych kontaktujących się i współpracujących z klientami na dwie grupy:

- Informujących o usługach i instrumentach finansowych, oraz
- Wykonujących czynności usługi doradztwa inwestycyjnego.

Warto odnotować, że w codziennej praktyce rynkowej ta duża grupa pracowników określana jest jako doradcy finansowi.

Podział ten okazał się niejasny dla trafnego dostosowania wymogów kwalifikacyjnych różnych pracowników firm inwestycyjnych, w których szeroko oferowane są usługi doradztwa inwestycyjnego. W szczególności dotyczy to wymogów stawianych doradcom finansowym, którzy kontaktują się z klientami, korzystającymi z usługi doradztwa inwestycyjnego, czyli kontaktują się z klientami w procesie dostarczania usługi doradztwa inwestycyjnego, nie świadcząc osobiście usługi doradztwa inwestycyjnego.

W ślad za przyjętym podziałem na dwie grupy pracowników, Urząd Komisji Nadzoru Finansowego, w swoim stanowisku z dnia 14 lutego 2020 r. w sprawie wybranych aspektów świadczenia przez firmy inwestycyjne oraz banki, o których mowa w art. 70 ust. 2 Ustawy usług doradztwa inwestycyjnego, określił zakres czynności wchodzących w skład usługi doradztwa inwestycyjnego i podzielił je na:

- czynności o charakterze technicznym, które mogą być wykonywane przez pracowników, których dotyczy § 41 ust. 1 rozporządzenia
- pozostałe czynności wykonywane w ramach usługi doradztwa, które wymagają spełnienia warunków wiedzy wskazanych w § 41 ust. 2 rozporządzenia.

Biorąc pod uwagę, że profesjonalne wykonywanie części czynności, stanowiących ważny składnik usługi doradztwa inwestycyjnego, choć jej nie konstytuujących, wymaga wiedzy wskazanej w § 41 ust. 2, Grupa Robocza proponuje rozważenie, aby – z punktu widzenia wykonywanych czynności i powiązanych z nimi wymagań kwalifikacyjnych, wyodrębnić nową grupę pracowników, wykonujących czynności wspierające w procesie usługi doradztwa inwestycyjnego. Takie podejście zostało zastosowane przez Grupę Roboczą w opracowaniu szczegółowego, zmodyfikowanego zakresu wymagań kwalifikacyjnych dla certyfikatów zawodowych, który prezentowany jest w pkt III.2 niniejszego dokumentu.

W efekcie tej modyfikacji autoryzowani pracownicy firm inwestycyjnych podzieleni zostali na trzy grupy:

- 1) pracownicy informujący o usługach i instrumentach będących jej przedmiotem,
- 2) pracownicy wykonujący czynności wspierające w procesie usługi doradztwa inwestycyjnego,
- 3) pracownicy wykonujący czynności konstytuujące usługi doradztwa inwestycyjnego, w tym w zakresie udzielania rekomendacji i opracowywania strategii inwestycyjnych.

Grupa Robocza rekomenduje, aby zaproponowany podział na 3. grupy pracowników i towarzyszące im wymagania wiedzowe (pkt. III.2 niniejszego dokumentu) wykorzystać dla doprecyzowania wymagań kwalifikacyjnych dla każdej z grup i odpowiednio zmodyfikować zapisy Rozporządzenia MF (§ 41).

W ocenie Grupy Roboczej taka modyfikacja w Rozporządzeniu przyniosłaby następujące efekty:

- ⇒ usystematyzowanie i doprecyzowanie wymogów kwalifikacyjnych w taki sposób, aby odpowiadały faktycznie dziś wykonywanym czynnościom przez doradców finansowych, zarówno w informowaniu o usługach i instrumentach finansowych, jak i czynnościach

wspierających proces doradztwa inwestycyjnego (doradztwo finansowe), z wykluczeniem wykonywania usługi doradztwa w zakresie udzielania rekomendacji i opracowywania strategii inwestycyjnych

- ⇒ jednoznaczne wskazanie, że czynności związane ze świadczeniem usługi doradztwa inwestycyjnego, polegające na rekomendowaniu konkretnych instrumentów finansowych nie powinny być wykonywane przez osoby w roli doradców finansowych. Te czynności są zarezerwowane dla osób/jednostek organizacyjnych upoważnionych do tego przez firmę inwestycyjną. Stanowi to podstawę rozdzielenie ról, zapewniającą brak konfliktu interesów oraz spójność polityki inwestycyjnej w banku/firmie inwestycyjnej,
- ⇒ podniesienie transparentności i jakości usługi doradztwa finansowego i doradztwa inwestycyjnego dla Klientów w Polsce.

III. PROPOZYCJA

Prezentowana w niniejszym dokumencie propozycja obejmuje:

1. Listę czynności wykonywanych w procesie informowania i doradztwa inwestycyjnego, w podziale na czynności wspierające usługę i konstytuujące usługę DI: przedstawiona w Załączniku Nr 2.
2. Uszczegółowienie merytorycznych wymagań kompetencyjnych dla certyfikatów zawodowych jako podstawę do wypełnienia zapisów Art. 42.2 Rozporządzenia MF w zakresie utworzenia Wykazu Tytułów Naukowych i Zawodowych, z uwzględnieniem różnorodności modeli biznesowych dostarczania przedmiotowych usług.
3. Wymagania formalne i jakościowe dla certyfikatów włączanych do Wykazu Tytułów i Stopni Naukowych oraz Zawodowych.
4. Propozycję listy certyfikatów proponowanych do włączenia do Wykazu Tytułów i Stopni Naukowych oraz Zawodowych.

W przekonaniu przedstawicieli Grupy Roboczej przedstawiana propozycja będzie służyła podniesieniu jakości i poziomu kwalifikacji doradców finansowych i tym samym jakości usług doradczych dla klientów w Polsce. Proponowane rozwiązanie ułatwi też transparentne i bardziej zharmonizowane wypełnienie regulacyjnych wymagań kwalifikacyjnych, w tym –

zawartej w Rozporządzeniu MF - zasady proporcjonalności wymagań wiedzy i kompetencji pracowników firm inwestycyjnych w dostosowaniu do wykonywanych przez nich różnych zadań.

Ad. 2.

Wymagany zakres merytoryczny dla Certyfikatów Zawodowych

Rozporządzenie MF określa w § 41 ust. 1 i 2 wymagany zakres wiedzy i kompetencji autoryzowanych pracowników, odpowiednio dla informowania o produktach finansowych i doradztwa inwestycyjnego. Uwzględniając listę czynności wykonywanych w informowaniu i usłudze doradztwa inwestycyjnego, zaprezentowaną w Zał. 2, proponujemy uszczegółowienie tych wymagań dla certyfikatów, które zostałyby włączone do Wykazu tytułów i stopni naukowych oraz zawodowych.

Poniższe zakresy wymagań zaprezentowane są w ujęciu narastającym, tzn. wymagania w zakresie „B” są nadbudową nad zakresem „A”, wymagania w zakresie „C” są nadbudową nad zakresami „A” i „B”. Należy jednocześnie zauważyć, że poziom i złożoność wiedzy wymaganej dla informowania o produktach finansowych powinien być odpowiednio poszerzony/podwyższony dla czynności wspierających doradztwo inwestycyjne i konstytuujących doradztwo inwestycyjne. Dotyczy to w szczególności wiedzy z zakresu zasad konstruowania portfela inwestycyjnego, finansów behawioralnych oraz kryteriów ESG w inwestowaniu.

Zakresy wymagań merytorycznych przedstawione są językiem efektów uczenia się (ang. learning outcomes). *(Kursywą zaznaczone są czynności stricte techniczne w procesie usługi doradztwa inwestycyjnego, wymagające wiedzy z § 41 ust. 1 Rozporządzenia MF)*

A. Zakres merytoryczny dla informowania o produktach finansowych

- Potrafi edukować klientów w zakresie inwestowania: podstawy funkcjonowania rynku finansowego, instrumenty finansowe, wycena oraz wyniki inwestycyjne historyczne i bieżące, klasy aktywów, dywersyfikacja, horyzont inwestycyjny, podstawowe mierniki ekonomiczne (rynkowa stopa procentowa, inflacja, PKB itd.) oraz ich wpływ na

inwestycje w szczególności w akcje, obligacje oraz lokaty (wycena tych instrumentów), podstawowe błędy behawioralne w inwestowaniu,

- Potrafi przedstawić ogólną sytuację makro- i mikro- ekonomiczną, panującą na rynkach finansowych,
- Potrafi omówić główne zasady funkcjonowania rynku: struktura rynku, podmioty funkcjonujące na rynku, systemy obrotu, główne regulacje i przepisy prawa, tajemnica zawodowa, informacje poufne, przeciwdziałanie praniu pieniędzy i finansowania terroryzmu itp.,
- Potrafi zaprezentować usługi i instrumenty finansowe dostępne na rynku oraz w firmie inwestycyjnej wraz z omówieniem dokumentów je definiujących (informacje, regulaminy, prospekty, warunki),
- Potrafi przedstawić kluczowe informacje, związane z inwestowaniem (koszty, zachęty, konflikt interesów, ryzyko, płynność etc.),
- Zna i stosuje zasady etyki zawodowej w doradztwie finansowym: nadrzędność interesu Klienta, profesjonalne standardy, niezależność i obiektywizm, kompetencje zawodowe i stały rozwój, rzetelność i uczciwość, zgodność, zapobieganie i ujawnianie konfliktów,
- Potrafi przeprowadzić podstawowy „bilans otwarcia” klienta, czyli zebrać informacje dot. sytuacji finansowej klienta (przegląd wszystkich aktywów i pasywów, które posiada klient) oraz omówić cele finansowe klienta,
- Potrafi przeprowadzić cykliczne podsumowanie i omówienie wyników inwestycyjnych osiągniętych na portfelu przez klienta,
- Potrafi dobrać rozwiązanie do potrzeb i profilu klienta: określanie adekwatności usług maklerskich i rodzaju produktów/instrumentów finansowych względem wiedzy i doświadczenia klienta (adekwatność usług i instrumentów finansowych wg MIFID), informowanie o tym, czy klient znajduje się w grupie docelowej dla produktu/instrumentu finansowego, będącego przedmiotem inwestycji klienta (grupy docelowe wg MIFID), w tym uwzględnianie celów i preferencji ESG klienta w ramach prowadzonych inwestycji,
- *Potrafi przeprowadzić badanie profilu klienta, z wykorzystaniem dedykowanych narzędzi informatycznych lub arkuszy ocen, opracowanych przez firmę inwestycyjną, pod kątem celów finansowych, sytuacji finansowej, horyzontu, akceptowanego poziomu ryzyka, wiedzy i doświadczenia oraz sytuacji finansowej. System oceny jest scentralizowany: ocena dokonywana jest przez firmę inwestycyjną, a doradca prezentuje wynik klientowi.*
- *Potrafi przekazać dopasowaną do profilu klienta strategię inwestycyjną oferowaną przez firmę inwestycyjną w formule strategii modelowych, w ramach świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego. Podejście modelowe.*
- *Potrafi przekazać dopasowaną do profilu klienta strategię inwestycyjną oferowaną przez firmę inwestycyjną w formule strategii indywidualnych w ramach świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego. Podejście indywidualne.*
- *Potrafi przekazać opracowaną przez firmę inwestycyjną rekomendację inwestycyjną dotyczącą określonego zachowania w odniesieniu do instrumentów finansowych, bez jej omawiania w odniesieniu do strategii modelowych.*
- *Potrafi przekazać opracowaną przez firmę inwestycyjną rekomendację inwestycyjną dotyczącą określonego zachowania w odniesieniu do instrumentów finansowych, bez jej omawiania w odniesieniu do strategii indywidualnych.*

B. Zakres merytoryczny dla czynności wspierających w procesie usługi doradztwa inwestycyjnego

- Potrafi przekazać opracowaną przez firmę inwestycyjną rekomendację inwestycyjną dotyczącą określonego zachowania w odniesieniu do instrumentów finansowych, w tym wraz z jej omówieniem w odniesieniu do strategii modelowych (przekazanie uzasadnienia rekomendacji inwestycyjnej w kontekście aktualnej sytuacji rynkowej oraz zdiagnozowanego profilu klienta, ocena odpowiedniości),
- Potrafi przekazać opracowaną przez firmę inwestycyjną rekomendację inwestycyjną dotyczącą określonego zachowania w odniesieniu do instrumentów finansowych wraz z jej omówieniem w odniesieniu do strategii indywidualnej (przekazanie uzasadnienia rekomendacji inwestycyjnej w kontekście aktualnej sytuacji rynkowej oraz zdiagnozowanego profilu klienta, ocena odpowiedniości),
- Potrafi dokonać doboru lub wymiany instrumentów finansowych w ramach tworzenia rekomendacji inwestycyjnej, dla której firma inwestycyjna dokonała centralnie oceny i przygotowała listę rozwiązań do wyboru w ramach danej strategii modelowej/indywidualnej,
- Potrafi przeprowadzić cykliczne podsumowanie i omówić wyniki inwestycyjne osiągniętych na strategiach w ramach świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego.

C. Zakres merytoryczny dla czynności konstytuujących usługę doradztwa inwestycyjnego

- Potrafi samodzielnie przeprowadzić badanie profilu klienta pod kątem celów finansowych, sytuacji finansowej, horyzontu, akceptowanego poziomu ryzyka, wiedzy i doświadczenia oraz sytuacji finansowej. Ocena realizowana jest samodzielnie na bazie informacji otrzymanych od klienta. Pracownik posiadający odpowiednią wiedzę i kompetencje samodzielnie dokonuje oceny profilu ryzyka klienta wg swojej najlepszej wiedzy i doświadczenia.
- Potrafi sformułować rekomendację inwestycyjną dotyczącą instrumentów finansowych.
- Potrafi opracować modele świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego w firmie inwestycyjnej.
- Potrafi opracować modelowe strategie inwestycyjne dopasowywane do profili ryzyka, obowiązujących w firmie inwestycyjnej.
- Potrafi opracować dopasowaną do profilu klienta indywidualnej strategię inwestycyjną w ramach świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego. Realizuje zindywidualizowane podejście, strategia inwestycyjna jest „szyta na miarę” dla indywidualnego klienta.

- Potrafi opracować zasady i warunki badania profilu klienta pod kątem celów finansowych, sytuacji finansowej, horyzontu, akceptowanego poziomu ryzyka, wiedzy i doświadczenia oraz sytuacji finansowej.
- Potrafi samodzielnie lub kolegialnie podejmować decyzje w zakresie określania kierunków inwestycyjnych dla poszczególnych klas, subklas aktywów i tym samym określania zachowań, jakie rekomendowane będą do przyjęcia przez klientów w odniesieniu do ich portfeli/profilu ryzyka na danych instrumentach finansowych.
- Potrafi opracować zasady i warunki oceny instrumentów finansowych w ramach świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego.
- Potrafi sporządzić raport z odpowiedniości udzielonej rekomendacji.

Ad. 3

Wymagania formalne i jakościowe dla certyfikatów włączanych do Wykazu Tytułów i Stopni Naukowych oraz Zawodowych

Na podstawie zapisów Rozporządzenia MF, aby potwierdzić odpowiedniość wiedzy i kompetencji autoryzowanych pracowników, pracownik powinien:

- i. Odbyć szkolenie zgodnie z zakresem określonym w § 41.1. i 41.2 Rozporządzenia odpowiednio dla osób udzielających informacji o produktach finansowych i dla osób wykonujących czynności doradztwa inwestycyjnego;
- ii. Uzyskać pozytywną weryfikację wiedzy, zgodnie z ww. zakresem.
- iii. Uzyskać dokument potwierdzający pozytywną weryfikację wiedzy jw.

Dodatkowo w Rozporządzeniu MF wymaga się, aby firma inwestycyjna zapewniła:

- i. Aby poziom wiedzy i kompetencji był adekwatny do zakresu i charakteru wykonywanych czynności (§ 39.1);
- ii. Aby poziom wiedzy i kompetencji autoryzowanych pracowników pozwalał im na przestrzeganie standardów etycznych oraz działanie zgodne z zasadami uczciwego obrotu oraz w najlepiej pojętym interesie klienta (§ 39.1).
- iii. Regularny udział autoryzowanych pracowników w doskonaleniu zawodowym i szkoleniach, w tym regularną ocenę wiedzy i kompetencji (§ 45.1, 47, 48.6 i 48.7).

W Rozporządzeniu MF wskazuje się ponadto, że potwierdzanie wiedzy pracowników “powinno odbywać się w sposób obiektywny, gwarantujący sprawdzenie wiedzy z obszarów wskazanych w § 41 ust. 1 lub 2, przy zachowaniu poufności pytań i anonimowości osób, których wiedza podlega weryfikacji (§ 48.4).

W § 42.2 Rozporządzenia MF ustanawia się instytucję „wykazu tytułów naukowych i zawodowych” jako możliwy tryb potwierdzania wymaganych kwalifikacji. Dla pełnej implementacji wymagań Rozporządzenia MF i zapisu § 42.2 proponujemy następujące kryteria, które będą służyły do oceny odpowiedniości certyfikatów, przedkładanych do wpisania do Wykazu tytułów i stopni naukowych oraz zawodowych.

LISTA KRYTERIÓW DLA TYTUŁÓW NAUKOWYCH CERTYFIKATÓW ZAWODOWYCH:

1. Szczegółowy opis wymagań certyfikatu, z analizą i uzasadnieniem ekwiwalentności w stosunku do wymagań opisanych w § 41.1 i 2 Rozporządzenia MF: określenie grupy docelowej, wiedza i umiejętności wymagane przez certyfikat, określenie poziomu zaawansowania certyfikatu w celu wypełnienia wszystkich warunków wymaganych przepisami prawa oraz najlepszych praktyk, określenie nakładu pracy potrzebnego do zdobycia certyfikatu (uwzględniając czas szkolenia, przygotowania do egzaminu, egzaminu próbnego, etc.);
2. Analiza zakresu merytorycznego (zob. Ad. III.2);
3. Prezentacja struktury puli pytań egzaminacyjnych;
4. Prezentacja innych wymagań certyfikacyjnych, w szczególności: program stałego rozwoju zawodowego (aktualizacja wiedzy) oraz kodeks etyki;
5. Prezentacja procedury egzaminacyjnej i certyfikacyjnej: liczba pytań, czas, próg zaliczenia, forma, procedura odwoławcza, regulamin egzaminu/ów;
6. Tryb przeglądu i aktualizacji certyfikatu/ów;
7. Informacja publiczna o wymaganiach certyfikacyjnych oraz opłatach;
8. Mechanizmy zapewnienia jakości;
9. Typ instytucji, których certyfikaty mogą być uznane:
 - a. uczelnie publiczne i prywatne;
 - b. organizacje certyfikujące z min. 5-letnim doświadczeniem na rynku polskim;
 - c. zrzeszenia, których jednym ze statutowych celów jest edukacja z zakresu rynku finansowego, prowadzące działalność w formie izby gospodarczej, fundacji lub stowarzyszenia.

10. Dokumenty formalne:
 - a. KRS,
 - b. statut,
 - c. sprawozdania finansowe;
11. Odpowiednie zasoby:
 - a. organizacyjne,
 - b. kadrowe,
 - c. techniczne;
12. Oddzielenie procesu szkoleniowego od certyfikacji: formalne lub „chińskie mury” lub zautomatyzowana procedura wyboru puli pytań i ekspert zewnętrzny.

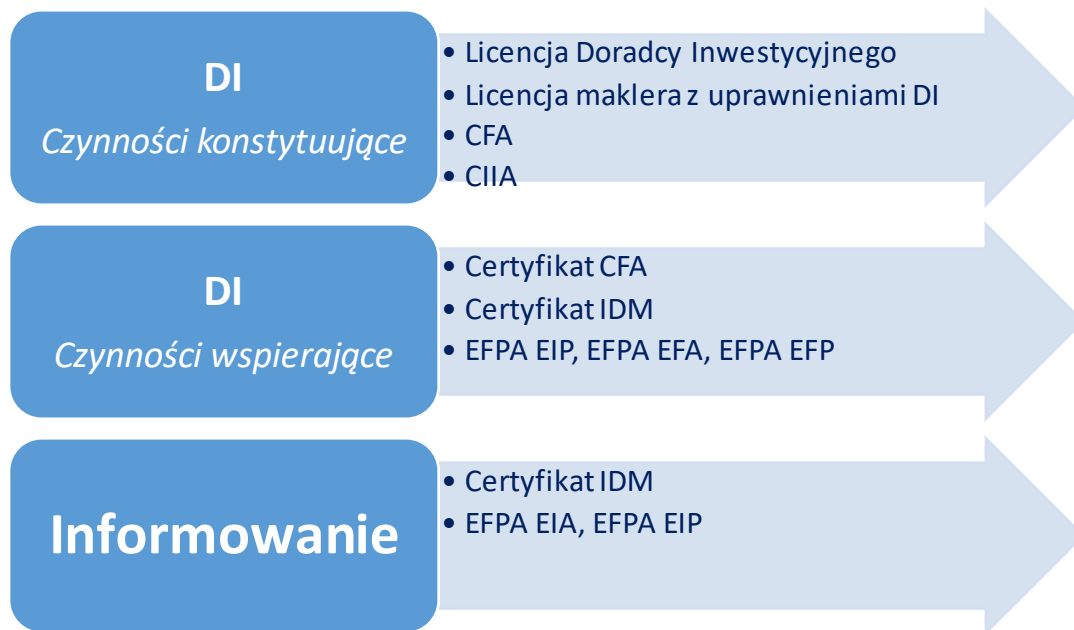
Ad. 4

Lista certyfikatów proponowanych do włączenia do Wykazu Tytułów i Stopni Naukowych oraz Zawodowych

Poniżej prezentujemy listę certyfikatów zawodowych, które są zgodne z opisanymi powyżej wymaganiami merytorycznymi i jakościowymi, w podziale na wyodrębnione czynności w informowaniu o instrumentach finansowych oraz procesie doradztwa inwestycyjnego. W zakresie czynności przypisanych do trzech grup certyfikatów zestawienie ma charakter narastający, tzn. certyfikaty pokrywające czynności wspierające w procesie doradztwa inwestycyjnego obejmują także czynności informowania, czynności konstytuujące doradztwo inwestycyjne obejmują czynności wspierające i czynności informowania. Licencje czyli kwalifikacje regulowane oraz już uznane certyfikaty stają się automatycznie częścią Wykazu.

Ostateczna decyzja o włączeniu certyfikatu do Wykazu Tytułów wymaga procesu akredytacji przez Ministra Właściwego. Utworzenie Wykazu Tytułów otwiera jednocześnie drogę do włączenia do Wykazu innych rynkowych certyfikatów zawodowych, spełniających przyjęte kryteria.

Rys. 3. LISTA CERTYFIKATÓW proponowanych do włączenia do Wykazu



PODSUMOWANIE

Prezentowana propozycja oparta jest na trzech założeniach:

- ⇒ Wyodrębnieniu czynności wspierających dostarczenie usługi doradztwa inwestycyjnego,
- ⇒ Wyodrębnieniu grupy pracowników wykonujących czynności wspierające dostarczenie usługi doradztwa inwestycyjnego,
- ⇒ Dopasowanie i uszczegółowienie wymagań kwalifikacyjnych dla grupy pracowników wykonujących czynności wspierające dostarczenie usługi doradztwa inwestycyjnego.

Przygotowana propozycja zawiera:

- Listę czynności wykonywanych przez autoryzowanych pracowników w podziale na 3 obszary,
- Wymagania merytoryczne dla certyfikatów w dostosowaniu do wyodrębnionych 3 grup pracowników,
- Wymagania jakościowe i formalne dla certyfikatów rekomendowanych do włączenia do Wykazu,
- Listę certyfikatów proponowanych do włączenia do Wykazu.

SYGNATARIUSZE PROPOZYCJI:

- CFA Society Poland
- Fundacja na rzecz Standardów Doradztwa Finansowego, EFPA Polska
- Izba Domów Maklerskich
- Izba Zarządzających Funduszami i Aktywami
- Związek Banków Polskich

ZAŁĄCZNIKI (2)

- Załącznik Nr 1: Pismo Pana Wiceprzewodniczącego UKNF z dnia 3 września 2021 r., dotyczące wniosku o utworzenie Wykazu Tytułów Naukowych i Zawodowych
- Załącznik Nr 2: Lista czynności wykonywanych przez osoby, o których mowa w art. 82a ust.1 UoOIF.