**Інформаційна довідка про реформу системи підготовки та атестації фахівців фондового ринку**

21 грудня 2017 року [рішенням](https://www.nssmc.gov.ua/documents/pdgotovka-ta-atestatsya-fahvtsv-fondovogo-rinku-ta-keruyutchih-aktivami-prozorsty-vdpovdnsty-sutchasnim-vimogam-ta-mz/) №909 Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку була затверджена Концепція «Підготовка та атестація фахівців фондового ринку та керуючих активами: прозорість і відповідність сучасним вимогам та міжнародним стандартам».

Ця Концепція розроблялась в рамках підписаного 2 лютого 2017 року [Меморандуму](https://www.nssmc.gov.ua/2017/02/02/nktspfr-pdpisala-z-cfa-society-ukraine-memorandum-pro-reformuvannya-sistemi-sertifkats-fahvtsv-fondovogo-rinku/) між НКЦПФР та Асоціації інвестиційних професіоналів CFA Society Ukraine, яка офіційно представляє в Україні міжнародний CFA Інститут. Згодом, 14 травня 2018 року, до Меморандуму також приєднався Проект USAID “Трансформація фінансового сектору” (FST).

Концепцією визначено основні недоліки чинної системи підготовки та атестації фахівців фондового ринку, зокрема:

* низька ефективність системи підготовки та атестації фахівців, що не дозволяє забезпечити учасників ринку висококваліфікованим персоналом;
* неефективна технічна система проведення тестування, недостатній рівень спеціалізації, застаріла програма перевірки знань з відсутністю етичної складової, що не відповідає кращим європейським зразкам;
* відсутність ефективного контролю з боку регулятора за процесом та результатами підготовки і атестації фахівців і, як наслідок, неможливість аналізу ефективності цих процесів.

Концепція передбачає створення ефективної системи підготовки та атестації фахівців фондового ринку із акцентом на професійні компетенції, та заснованої на незалежній оцінці кандидатів згідно з кращими світовими практиками.

**Два рівні атестації**

Концепція запроваджує два рівні атестації. Первинна атестація для осіб, які вперше отримують сертифікат фахівця фондового ринку, перевірятиме чотири блоки знань: загальна теорія, законодавство, практичні завдання та професійна етика. Повторна атестація передбачає подальший професійний розвиток та подовження терміну дії сертифіката, проводиться через три роки (+ три місяці) після первинної (попередньої). Перевірятимуться лише три блоки знань (без загальної теорії). Якщо особа має міжнародний професійний сертифікат, то їй надається право не складати певний блок іспиту, який покривається даним сертифікатом.

Загалом концепція запроваджує безперервний професійний розвиток фахівців; розширює формати навчання (є можливість онлайн навчання); повністю розмежовує процеси підготовки кваліфікаційних іспитів та їх прийому; підвищує якість навчальних програм за рахунок запозичення напрацювань міжнародних організацій; доповнює навчальні програми та іспити практичними кейсами та компонентою щодо професійної етики; має на меті підвищити об’єктивність оцінювання.

**Тестові завдання та навчальні програми**

Якість навчальних програм у вищих навчальних закладах, які мають право здійснювати навчання, відповідно до договорів з НКЦПФР, наразі є низькою і не відповідає потребам часу. Проектом змін передбачено осучаснення програм та надання можливості проходити навчання у різних (навчальних) закладах і в більш сучасних форматах.

**Система оцінювання**

Система оцінювання в Україні не розрізняє сильних та слабких фахівців, що контрастує зі світовим досвідом.

Однією з ознак такої проблеми є дуже високий відсоток здачі іспитів. Частка фахівців, що склали кваліфікаційний іспит станом на 13.09.2017 року, становить 97,1%. Водночас міжнародний досвід свідчить, що успішність складання іспитів зазвичай нижче, зокрема у США - 86%, Франція - 66%, CFA (перший рівень) - 42%.

**Кваліфікаційний іспит**

Оновлений іспит відрізнятиметься не лише переліком блоків знань, а й форматом, наближеним до найкращих світових стандартів:

- усі завдання виконуються письмово/електронно,

- іспити проводяться двічі на рік,

- формат іспиту - лише тестові завдання (обрати правильну відповідь з кількох запропонованих).

Задля успішного складання іспиту учасник повинен набрати мінімальну кількість балів за кожним із блоків. У разі неотримання мінімальної кількості балів хоча б за одним із блоків - іспит вважається не складеним.

Передбачена можливість зараховувати результати успішно складених іспитів та отриманих сертифікатів визнаних міжнародних професійних організацій і асоціацій (CFA, CIIA, SFDR та інших). Особі надається право не складати відповідний блок чи декілька блоків іспиту, які покриваються таким сертифікатом.

**Професійна етика**

Наразі у процесі атестації фахівців не здійснюється перевірка знань професійної етики. Але світова практика свідчить, що ця компонента є досить актуальним питанням для забезпечення ефективної системи сертифікації фахівців фондового ринку.

Передумовою включення питань з професійної етики до програм іспитів є формування, обговорення та прийняття професійними організаціями та регулятором єдиного Етичного кодексу.

З Концепцією реформування системи підготовки та атестації фахівців фондового ринку можна ознайомитись за [посиланням](https://www.nssmc.gov.ua/documents/pdgotovka-ta-atestatsya-fahvtsv-fondovogo-rinku-ta-keruyutchih-aktivami-prozorsty-vdpovdnsty-sutchasnim-vimogam-ta-mz/).