**Аналіз впливу регуляторного акта**

**до проекту рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку «Положення про порядок атестації фахівців з питань фондового ринку»**

**І. Визначення проблеми**

Функціонування фондового ринку передбачає те, що через механізм обігу фінансових інструментів емітенти цінних паперів акумулюють значні фінансові ресурси, в тому числі і кошти приватних осіб. Особливості функціонування фондового ринку та його значення в економічній системі зумовлюють потребу у роботі на ньому професіоналів високого рівня, здатних доброчесно і сумлінно працювати з клієнтами. Адже залучення грошових коштів на фондовому ринку здійснюється за допомогою фінансових посередників, і вони повинні володіти високими професійними якостями. У зв’язку з цим наявність якісної системи атестації, яка відповідає сучасним вимогам до відбору фахівців для роботи з цінними паперами та встановлення чітких кваліфікаційних вимог до таких фахівців є необхідною умовою функціонування та інвестиційної привабливості фондового ринку України.

Відповідно до пункту 17 частини другої статті 7 Закону України «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні» Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку (надалі – НКЦПФР) відповідно до покладених на неї завдань координує роботу по підготовці фахівців з питань фондового ринку, встановлює кваліфікаційні вимоги щодо осіб, які здійснюють професійну діяльність з цінними паперами, та проводить [сертифікацію фахівців шляхом видачі сертифікатів](https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z1572-13#n17) на право здійснення професійної діяльності з цінними паперами в Україні на підприємствах, які мають відповідну ліцензію НКЦПФР, а також анулювання таких сертифікатів. Рішенням НКЦПФР «Про затвердження Положення про сертифікацію фахівців з питань фондового ринку» від 13.08.2013 № 1464 зазначено, що на фондовому ринку України мають право здійснювати професійну діяльність тільки особи, які мають відповідний сертифікат – документ встановленого зразка, який підтверджує факт взяття на облік сертифікованої особи та внесення її до реєстру сертифікованих осіб та надає право здійснювати дії, пов’язані з безпосереднім провадженням професійної діяльності на фондовому ринку. Даний сертифікат видається регулятором ринку – НКЦПФР. Задля отримання сертифікату, необхідно забезпечити виконання вимог, в тому числі, успішно скласти кваліфікаційний іспит та отримати кваліфікаційне посвідчення.

На сьогоднішній день процедуру навчання та атестації, а також порядок складання кваліфікаційних іспитів для отримання кваліфікаційного посвідчення регулюють Положення про порядок навчання та атестації фахівців з питань фондового ринку, затверджене Наказом Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 24 вересня 1996 року № 215 та Порядок роботи екзаменаційних комісій та проведення кваліфікаційних іспитів фахівців з питань фондового ринку, затверджене рішенням НКЦПФР від 22 січня 2013 року № 62. Вказані нормативно-правові акти встановлюють та регулюють чинну систему навчання та атестації фахівців з питань фондового ринку (надалі – чинна система атестації). Але чинна система атестації застаріла та не відповідає потребам сучасного ринку, має ряд проблем та недоліків та потребує вдосконалення. З цією метою на підставі дослідження проблематики НКЦПФР було розроблено Концепцію «Підготовка та атестація фахівців фондового ринку та керуючих активами: прозорість і відповідність сучасним вимогам та міжнародним стандартам», яка покладена в основу розробленого проекту регуляторного акту – Положення «Про порядок атестації фахівців з питань фондового ринку» (надалі – Проект регуляторного акта).

Далі наводиться перелік проблем, які пропонується розв’язати шляхом державного регулювання, а саме, прийняття Проекту регуляторного акта.

1. Наявність конфлікту інтересів, пов’язаного з адмініструванням кваліфікаційного іспиту

Чинна система атестації не виключає можливості організації навчання та проведення кваліфікаційних іспитів однією особою, що призводить до конфлікту інтересів, оскільки навчальний заклад зацікавлений в високих показниках успішності складання іспитів після завершення навчальної програми у відповідному навчальному закладі.

**Таблиця 1**

**Кількість фахівців, якими було складено кваліфікаційний іспит за програмами з питань фондового ринку протягом 2017-2019 років**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Рік** | **Всього складали іспит**  ***(осіб)*** | **Склали іспит** | | **Не склали іспит** | |
| **Кількість осіб** | **Питома вага, %** | **Кількість осіб** | **Питома вага, %** |
| **2017** | 725 | 704 | 97.1 | 21 | **2.9** |
| **2018** | 1297 | 1263 | 97.4 | 34 | **2.6** |
| **2019** | 1153 | 1129 | 97.9 | 24 | **2.1** |

**Таблиця 2**

**Інформація щодо результатів складання кваліфікаційний іспит за програмами з питань фондового ринку протягом 2017-2019 років**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Навчальні заклади** | **2017** | | | | **2018** | | | | **2019** | | |
| **Всього складали іспит *(осіб)*** | **Склали іспит**  ***(осіб)*** | **Не склали іспит *(осіб)*** | **Всього складали іспит *(осіб)*** | | **Склали іспит**  ***(осіб)*** | **Не склали іспит *(осіб)*** | **Всього складали іспит *(осіб)*** | | **Склали іспит**  ***(осіб)*** | **Не склали іспит *(осіб)*** |
| Український інститут розвитку фондового ринку Київського національного економічного університету | 558 | 537 | 21 | 1037 | | 1003 | 34 | 918 | | 894 | 24 |
| Харківський центр науково-технічної та економічної інформації | 52 | 52 | 0 | 127 | | 127 | 0 | 92 | | 92 | 0 |
| Університет імені Альфреда Нобеля | 77 | 77 | 0 | 61 | | 61 | 0 | 82 | | 82 | 0 |
| Одеський національний економічний університет | 38 | 38 | 0 | 72 | | 72 | 0 | 61 | | 61 | 0 |

Як видно з даних, наведених у таблиці 1, показники успішності складання іспитів українських фахівців фондового ринку є дуже високими. Так, питома вага тих, хто не склав іспит, становить менше 3% у 2017-2019 роках. При цьому в трьох навчальних закладах успішність складання іспиту є 100-відсотковою (Таблиця 2).

Такі високі показники успішності складання кваліфікаційних іспитів в Україні свідчать, що іспит не диференціює між сильними та слабкими кандидатами, що підважує довіру до системи атестації та свідчить про її низьку ефективність.

1. Обов’язковість навчання перед складанням кваліфікаційного іспиту

Обов’язковість навчання перед складанням кваліфікаційного іспиту та нормативне визначення переліку навчальних закладів, в яких можна проходити навчання, сприяє формуванню неконкурентного середовища. Обрані та затверджені рішенням НКЦПФР навчальні заклади не мають стимулів для вдосконалення своїх навчально-методичних матеріалів та наповнення їх сучасними підходами та засобами навчання. Ринок навчальних послуг для фахівців фондового ринку має бути конкурентним, а особи, які планують складати іспит – повинні мати можливість обирати навчальні програми, що відповідають їх потребам.

Поряд з цим необхідно враховувати досвід та активну діяльність фахівців, які працюють на фондовому ринку та вже отримували раніше кваліфікаційне посвідчення, при проходженні ними повторної атестації.

1. Застаріла програма підготовки фахівців та перевірки їх знань

Відповідно до чинної системи атестації зміст типових навчальних програм розробляється, затверджується та оновлюється НКЦПФР, при цьому не встановлено вимоги щодо регулярності їх оновлення. Зміст типових навчальних програм не передбачає можливості отримання базових економічних знань особами, які не мають економічної освіти, відповідно, перевірка обсягу таких знань під час кваліфікаційного іспиту не здійснюється.

Чинна система атестації не передбачає жодних вимог до процедури розробки, рецензування, апробації та оновлення тестових завдань для кваліфікаційних іспитів, залучення до процесу їх підготовки відповідних фахівців.

В типових навчальних програмах та, відповідно, екзаменаційних завданнях, недостатньо широко розкрита практична складова (завдання на перевірку можливості застосування здобутих вмінь та навичок на практиці), які відображають специфіку кожної спеціалізації (напряму кваліфікації) фахівців з питань фондового ринку (торгівля цінними паперами, депозитарна діяльність, управління активами тощо).

Крім того, не передбачено залучення професійної спільноти до розробки навчальних планів і навчально-методичних матеріалів. Відсутні стимули до безперервного підвищення кваліфікації фахівцями під час провадження ним професійної діяльності.

1. Відсутність етичної складової у навчальних програмах та екзаменаційних завданнях

Дотримання правил доброчесного ведення бізнесу та етичних норм на фондовому ринку сприяють зміцненню репутації професійних учасників, свідчать про високий рівень надійності і компетентності як їх роботи, так і ринку в цілому. Все це, в свою чергу, призводить до підвищення довіри інвесторів та збільшення обсягів їх операцій на українському фондовому ринку. Натомість, типові навчальні програми чинної системи атестації та, відповідно, екзаменаційні завдання для кваліфікаційних іспитів не передбачають вивчення етичних аспектів професійної діяльності на фондовому ринку та перевірки здобутих знань в цій сфері.

1. Неефективна технічна система проведення тестування

Чинна система атестації не конкретизує форму проведення кваліфікаційних іспитів та не встановлює вимог до програмного забезпечення, на базі якого проводяться такі іспити. Зазвичай вони проводяться шляхом письмового тестування. Така форма перевірки професійних знань не повною мірою відповідає сучасним вимогам та стандартам. Оптимальним варіантом для складання кваліфікаційного іспиту є комп’ютерне тестування, яке забезпечує прозорість, доброчесність процесу складання іспиту, а також автоматизацію та незалежність перевірки результатів складення кваліфікаційного іспиту.

1. Відсутність ефективної системи контролю за процесом підготовки та атестації фахівців фондового ринку, а також відповідної аналітики та відкритого доступу до неї громадськості.

Наведений перелік проблем свідчить про необхідність удосконалення чинної системи атестації шляхом її системного реформування та запровадження кращих світових практик до відбору фахівців, які здійснюють дії, пов’язані з безпосереднім провадженням професійної діяльності на фондовому ринку.

Проектом регуляторного акту також визнаються такими, що втратили чинність: Положення про порядок навчання та атестації фахівців з питань фондового ринку, затверджене Наказом Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 24.09.1996 № 215 та Порядок роботи екзаменаційних комісій та проведення кваліфікаційних іспитів фахівців з питань фондового ринку, затверджене рішенням НКЦПФР від 22.01.2013 № 62.

Основні групи (підгрупи), на які проблема справляє вплив:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Групи (підгрупи)** | **Так** | **Ні** |
| Громадяни (інвестори) | так | - |
| Держава | так | - |
| Суб’єкти господарювання, | так | - |
| у тому числі суб’єкти малого підприємництва | так | - |

**ІІ. Цілі державного регулювання**

Проект регуляторного акта спрямований на вирішення проблем, визначених у розділі І цього Аналізу впливу регуляторного акта. Основними цілями прийняття Проекту регуляторного акта є приведення системи атестації фахівців з питань фондового ринку у відповідність до сучасних вимог та світових тенденцій, а саме:

* виключення вимоги про обов’язковість навчання та надання можливості фахівцям самостійно обирати навчальні заклади або зараховувати визнані документи міжнародних та/або національних закладів, організацій, асоціацій;
* запровадження дворівневої системи атестації (первинна та повторна атестація);
* введення в програму кваліфікаційного іспиту етичної складової;
* диференціація програми кваліфікаційного іспиту на чотири блоки: базові знання (основи економіки та фінансів); етичні норми; законодавство на фондовому ринку; практичні вміння та навички;
* введення поняття безперервного професійного розвитку фахівця на фондовому ринку, встановлення порядку його фіксації та можливості зарахування під час складання кваліфікаційних іспитів;
* залучення саморегулівних організацій до процесу фіксації та підтвердження статусу безперервного професійного розвитку фахівців на фондовому ринку;
* оновлення змісту програми кваліфікаційного іспиту;
* встановлення вимог до підготовки, оновлення, рецензування, апробації тестових завдань для кваліфікаційних іспитів та вимог до збереження їх конфіденційності;
* перехід до комп’ютерного тестування, встановлення жорстких вимог до програмного забезпечення та особи, відповідальної за його розробку та адміністрування;
* усунення конфлікту інтересів шляхом розмежування функцій з організації навчання, адміністрування іспитів та розробки тестових завдань;
* запровадження системи моніторингу та аналізу шляхом створення єдиної бази результатів кваліфікаційних іспитів.

**ІІІ. Визначення та оцінка альтернативних способів досягнення цілей**

1. Визначення альтернативних способів

|  |  |
| --- | --- |
| **Вид альтернативи** | **Опис альтернативи** |
| 1. Відсутність регулювання | Залишити законодавче регулювання на існуючому рівні. |
| 2. Розробка проекту нормативно-правового акта | Розробка та прийняття нормативно-правового акта (Положення про порядок атестації фахівців з питань фондового ринку), метою якого є запровадження нової ефективної системи атестації фахівців на фондовому ринку із врахуванням сучасних потреб ринку та найкращих світових практик. |
| 3. Розробка тимчасового нормативно-правового акта | На сьогоднішній день фондовий ринок України продовжує перебувати на етапі становлення, що є типовим для країн з перехідною економікою. Підвищення рівня підготовки фахівців, котрі працюють у цій сфері, – є важливим елементом забезпечення стабільного розвитку фондового ринку. Розробка тимчасового нормативно-правового акта гальмуватиме професійний розвиток і вдосконалення фахівців, не дасть можливості забезпечити прозору та незалежну оцінку кандидатів, та не відповідатиме кращим світовим практикам і потребам сучасного ринку. |

**ІV. Вибір найбільш оптимального альтернативного способу досягнення цілей**

**Оцінка впливу на сферу інтересів держави**

| **Вид альтернативи** | **Вигоди** | **Витрати** |
| --- | --- | --- |
| 1. Відсутність регулювання | Відсутні. | 1. Загроза порушення прав та інтересів учасників фондового ринку (у тому числі держави). 2. Загроза вчинення правопорушень на фондовому ринку та порушення норм чинного законодавства професійними учасниками фондового ринку, їх персоналом. 3. Зменшення інвестиційної привабливості фондового ринку. |
| 1. Розробка проекту нормативно-правового акта | 1. Створення сучасної системи атестації фахівців на фондовому ринку, що дозволить проводити якісний відбір осіб, які здійснюють дії, пов’язані з безпосереднім провадженням професійної діяльності на фондовому ринку. 2. Підвищення рівня надання послуг на фондовому ринку та збільшення довіри до фінансових посередників, які залучають грошові кошти інвесторів на українському фондовому ринку. 3. Запровадження етичної складової діяльності на фондовому ринку. 4. Усунення конфлікту інтересів та корупційної складової в системі атестації. 5. Залучення саморегулівних організацій до процедури атестації. | 1. Відсутні |
| 3.Розробка тимчасового нормативно-правового акта | Тимчасове врегулювання питань утворення сучасної системи атестації фахівців на фондовому ринку | Прийняття тимчасового регуляторного акта не відповідає принципу послідовності регуляторної діяльності. |

**Оцінка впливу на сферу інтересів громадян**

| **Вид альтернативи** | **Вигоди** | **Витрати** |
| --- | --- | --- |
| 1. Відсутність регулювання | 1. Відсутні. | 1. Відсутність якісного відбору осіб які здійснюють дії, пов’язані з безпосереднім провадженням професійної діяльності на фондовому ринку, в результаті чого наявна загроза надання персоналом професійних учасників фондового ринку неякісних послуг своїм клієнтам. 2. Загроза порушення вимог законодавства та професійної етики. 3. Можливість маніпулювання результатами складення кваліфікаційних іспитів особами, які одночасно надають послуги з організації навчання та проведення кваліфікаційних іспитів. 4. Відсутність можливості обирати навчальні заклади для проходження навчання. 5. Відсутність актуальних практичних ситуацій для перевірки відповідності фахівців кваліфікаційним вимогам. 6. Обмежений доступ до інформації про якість надання послуг з організації навчання та проведення кваліфікаційних іспитів. 7. Відсутність можливості зарахування визнаних документів міжнародних та/або національних навчальних закладів під час атестації. 8. Відсутність стимулів до безперервного професійного розвитку протягом здійснення професійної діяльності на фондовому ринку. 9. Зменшення інвестиційної привабливості ринку цінних паперів для приватних інвесторів через недостатній рівень професіоналізму осіб, яка здійснюють дії, пов’язані з безпосереднім провадженням професійної діяльності на фондовому ринку. |
| 1. Розробка проекту нормативно-правового акта | 1. Організація якісного відбору осіб які здійснюють дії, пов’язані з безпосереднім провадженням професійної діяльності на фондовому ринку, професійне виконання ними обов’язків перед учасниками фондового ринку. 2. Дотримання етичних стандартів професійної діяльності на фондовому ринку. 3. Автоматизація процедури тестування та перевірки результатів складення кваліфікаційного іспиту. 4. Можливість обирати навчальні заклади для проходження навчання та зараховувати визнані документи міжнародних та/або національних організацій, закладів, асоціацій під час атестації. 5. Доступ до інформації про якість надання послуг з організації навчання та проведення кваліфікаційних іспитів. 6. Можливість зарахування безперервного професійного розвитку, який здійснюється під час провадження професійної діяльності на фондовому ринку. 7. Якісне оновлення змісту програм кваліфікаційних іспитів та тестових завдань. 8. Збільшення інвестиційної привабливості фондового ринку для приватних інвесторів за рахунок підвищення довіри до кваліфікаційного рівня осіб, які здійснюють дії, пов’язані з безпосереднім провадженням професійної діяльності на фондовому ринку. | 1. Відсутні |
| 1. Розробка тимчасового нормативно-правового акта | Тимчасове врегулювання питань щодо організації якісного відбору осіб які здійснюють дії, пов’язані з безпосереднім провадженням професійної діяльності на фондовому ринку, професійним виконанням ними обов’язків перед учасниками фондового ринку. | Учасники ринку цінних паперів з недовірою поставляться до тимчасового документу та існуватиме ризик свідомого невиконання його вимог в очікуванні постійного загального регулювання. |

**Оцінка впливу на сферу інтересів суб’єктів господарювання**

Під дію регулювання підпадають декілька груп суб’єктів господарювання:

1. Атестаційні центри на фондовому ринку – юридичні особи, які мають намір надавати послуги з адміністрування кваліфікаційних іспитів. Новий різновид суб’єктів господарювання, який вводиться Проектом регуляторного акту (надалі – «Група суб’єктів 1»);
2. Методичні центри – юридичні особи, які мають намір надавати послуги з технічного та методологічного забезпечення проведення кваліфікаційних іспитів. Новий різновид суб’єктів господарювання, який вводиться Проектом регуляторного акту (надалі – «Група суб’єктів 2»);
3. Саморегулівні організації на фондовому ринку. Відповідно до Проекту регуляторного акта саморегулівна організація зможе набути статус атестаційного або методичного центру на фондовому ринку та надавати відповідні послуги, пов’язані з атестацією фахівців з питань фондового ринку. Перелік чинних саморегулівних організацій наводиться в таблиці 3(надалі – «Група суб’єктів 3»).

Також дія проекту регуляторного акта стосується фізичних осіб, які здійснюють або мають намір здійснювати дії, пов’язані з безпосереднім провадженням професійної діяльності на фондовому ринку (персонал професійних учасників фондового ринку). За даними НКЦПФР загальна кількість осіб, які пройшли атестацію за період з 01.01.2012 до 31.12.2018 – 12 043 особи, з них у 2018 році – 1 297 осіб.

**Таблиця 3**

**Інформація**

**щодо чинних саморегулівних організацій, які надаватимуть послуги, пов’язані з атестацією фахівців з питань фондового ринку**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **№ з/п** | **Назва закладу** | **Спеціалізація**  ***(напрям кваліфікації)*** |
|  | Професійна асоціація учасників ринків капіталу та деривативів (ПАРД) | Д. Т |
|  | Українська асоціація інвестиційного бізнесу (УАІБ) | У. |
|  | Асоціація «Українські фондові торговці» (УФТ) | Д. Т. |

**Умовні позначення спеціалізації (напряму кваліфікації):**

Т. – торгівля цінними паперами;

Д. – депозитарна діяльність;

У. – управління активами;

Прогнозовані показники суб’єктів господарювання, що підпадають під дію регулювання наступні: Методичний центр – 1, атестаційних центрів – 4, які будуть належати до середніх підприємств.

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Показник** | **Великі** | **Середні** | **Малі** | **Мікро** | **Неприбуткові організації** | **Разом** |
| Кількість суб’єктів господарювання, що підпадають під дію регулювання, одиниць | - | 5 | - | - | 3 | **8** |
| Питома вага групи у загальній кількості, відсотків | - | 62,5% | - | - | 37,5% | **100%** |

| **Вид альтернативи** | **Вигоди** | **Витрати** |
| --- | --- | --- |
| 1. Відсутність регулювання | 1. Група суб’єктів 1 – вигоди відсутні; 2. Група суб’єктів 2 – вигоди відсутні; 3. Група суб’єктів 3 – вигоди відсутні. | 1. Група суб’єктів 1 – витрати відсутні. Не передбачено нормативно-правовими актами;  2. Група суб’єктів 2 – витрати відсутні. Не передбачено |
|  |  | нормативно-правовими актами;  3. Група суб’єктів 3 – витрати відсутні. Не можуть бути залучені до процедури навчання та атестації. |
| 2. Розробка проекту нормативно-правового акта | 1. Група суб’єктів 1:   надання платних послуг з організації кваліфікаційних іспитів для фахівців з питань фондового ринку. | 1. Група суб’єктів 1: витрати на розробку, впровадження та технічну підтримку програмного забезпечення; періодичне оновлення баз тестових завдань; оплата роботи персоналу. |
|  | 1. Група суб’єктів 2: 2. надання платних послуг з технічного та методичного забезпечення атестації з питань фондового ринку; 3. отримання базового набору тестових завдань за всіма напрямами кваліфікації для проведення кваліфікаційних іспитів. | 1. Група суб’єктів 2:   витрати на оренду приміщення та матеріально-технічну базу (за потреби) для організації проведення кваліфікаційних іспитів; оплата праці персоналу на час проведення кваліфікаційних іспитів. |
|  | 1. Група суб’єктів 3: 2. за умови отримання статусу атестаційного центру на фондовому ринку можливість надання платних послуг з організації кваліфікаційних іспитів для фахівців з питань фондового ринку; або 3. за умови отримання статусу методичного центру на фондовому ринку можливість надання платних послуг з технічного та методичного забезпечення атестації з питань фондового ринку. | 1. Група суб’єктів 3: 2. у разі отримання статусу методичного центру: витрати на розробку, впровадження та технічну підтримку програмного забезпечення; періодичне оновлення бази тестових завдань; оплата роботи персоналу; 3. у разі отримання статусу атестаційного центру: витрати на оренду приміщення та матеріально-технічну базу (за потреби) для організації проведення кваліфікаційних іспитів; оплата праці персоналу на час проведення кваліфікаційних іспитів. |
|  | 1. Для всіх груп суб’єктів: 2. оптимізація процесів збирання, збереження та обміну інформації про результати атестації з питань фондового ринку; 3. можливість обміну статистичними даними про показники успішності осіб, що проходять атестацію, та якості надання відповідних послуг; 4. можливість подання документів для участь у кваліфікаційних іспитах в електронному вигляді; 5. автоматизація процедури перевірки та узагальнення результатів кваліфікаційних іспитів. |  |

**Витрати**

**На одного суб’єкта господарювання великого і середнього підприємництва, які виникають внаслідок дії регуляторного акта**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Порядковий  номер | Витрати | За перший  рік | За п’ять  років |
| 1 | Витрати на придбання основних фондів, обладнання та приладів, сервісне обслуговування, навчання / підвищення кваліфікації персоналу тощо, гривень  Методичний цент  Атестаційний центр | 2 491 000,00  399 400,00 | 2 731 000,00  1 997 000,00 |
| 2 | Податки та збори (зміна розміру податків/зборів, виникнення необхідності у сплаті податків/зборів), гривень | 0.00 | - |
| 3 | Витрати, пов'язані із веденням обліку, підготовкою та поданням звітності державним органам (середня місячна заробітна плата працівника), гривень | 0.00 | - |
| 4 | Витрати, пов'язані з адмініструванням заходів державного нагляду (контролю) (перевірок, штрафних санкцій, виконання рішень/приписів тощо), гривень | 0.00 | - |
| 5 | Витрати на отримання адміністративних послуг (дозволів, ліцензій, сертифікатів, атестатів, погоджень, висновків, проведення незалежних/обов'язкових експертиз, сертифікації, атестації тощо) та інших послуг (проведення наукових, інших експертиз, страхування тощо), гривень | 0.00 | - |
| 6 | Витрати на оборотні активи (матеріали, канцелярські товари тощо), гривень | 0.00 | - |
| 7 | Витрати, пов'язані із наймом додаткового персоналу, гривень | 0.00 | - |
| 8 | Інше (уточнити), гривень | 0.00 | - |
| 9 | РАЗОМ (сума рядків: 1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 8), гривень | 2 491 000,00  399 400,00 | 2 731 000,00  1 997 000,00 |
| 10 | Кількість суб'єктів господарювання великого та середнього підприємництва, на яких буде поширено регулювання, одиниць | 1  4 | 1  4 |
| 11 | Сумарні витрати суб'єктів господарювання великого та середнього підприємництва, на виконання регулювання (вартість регулювання) (рядок 9 х рядок 10), гривень | 2 491 000,00  1 597 600,00 | 2 731 000,00  7 988 000,00 |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **№ з/п** | **Показники** | **За перший рік** | **За п’ять років** |
| **1** | **Методичний центр** | **2 491 000,00** | **2 731 000,00** |
|  | Витрати на придбання/розроблення/оренду, впровадження програмно-технічного комплексу Методичного центру | 1 408 000,001 | - |
|  | Витрати на розробку, рецензування, апробацію баз тестових завдань Методичним центром | 1 035 000,002 | - |
|  | Витрати на оренду серверу для зберігання інформації | 48 000,003 | 240 000,00 |
| **2** | **Атестаційний центр** | **399 400,00\*** | **1 997 000,00\*\*** |
|  | Витрати на оренду нежитлового приміщення для організації проведення кваліфікаційних іспитів Атестаційним центром | 33 000,004 | 165 000,00 |
|  | Витрати на виплату заробітної плати членам Комісії | 16 400,005 | 82 000,00 |
|  | Витрати на оплату Методичному центру за користування програмно-технічним комплексом | 350 000,006 | 1 750 000,00 |
|  | **РАЗОМ:** | **2 890 400,00** | **4 728 000,00** |

**\* Розрахунок витрат на проведення десяти іспитів за рік**

\*\* **Розрахунок витрат на проведення десяти іспитів щороку на протязі п’яти років**

1. Розрахунок витрат на придбання/розроблення/оренду, впровадження програмно-технічного комплексу **Методичного центру**:

* оплата праці за 1 годину – 500,00 грн;
* кількість робочих днів у 1 місяці – 22 дні;
* кількість годин у робочому дні – 8 годин;
* кількість годин за 22 робочі дні: 22 роб. дні х 8 годин – 176 годин;
* кількість осіб – 4 особи;
* годин-осіб за 22 робочі дні : 176 год. х 4 особи = 704 год./осіб
* кількість місяців – 4у міс.
* годин на проект: 704 год./осіб х 4 міс. = 2816 годин;

**Загальна вартість: 2816 год. х 500,00 грн = 1 408 000,00 грн**

2. Розрахунок витрат на розробку, рецензування, апробацію баз тестових завдань та періодичне їх оновлення Методичним центром:

* оренда приміщення для проведення тренування розробників тестових завдань – 2 дні по 2500 грн = 5000 грн;
* друк матеріалів для проведення тренінгу з розробки тестових завдань – 2 дні по 4000 грн = 8000 грн;
* оплата послуг тренера з розробки тестових завдань – 2 дні по 4 000 грн (500грн за 1 год. \* 8 год.) = 8 000 грн;
* підготовка та налаштування IT системи для розробки тестових завдань  - 30 000 грн;
* підтримка роботи IT систем протягом розробки тестових завдань (зарплата системного адміністратора) – 4 місяців по 6000 грн = 24 000 грн;
* оплата праці розробникам тестових завдань 3200 тестових запитань по 250 гривень за штуку = 800 000 грн;
* оплата праці координаторів розробки тестових запитань – 4 місяців по 40 000 = 160 000 грн;

**загальний обсяг фінансування – 1 035 000,00 грн**

3. Показник вартості серверу для **Методичного центру** розраховано на 1 рік.

Середній показник вартості серверу станом на травень 2020 року – 4 000,00 грн за місяць

**Витрати на проведення кваліфікаційних іспитів Атестаційним центром**

4. Тривалість кваліфікаційного іспиту:

* Розділ за Програмою І - 75 хв.,
* Розділ за Програмою ІІ - 50 хв.,
* Розділ за Програмою ІІІ - 50 хв.,
* Розділ за Програмою ІV - 50 хв.,
* Загальна тривалість кваліфікаційного іспиту - 225 хв. (**3 год. 45 хв.**)

Додатковий час на початок та оформлення документів працівниками АЦ - 135 хв. (2 год. 15 хв.)

**Загальний час роботи працівників АЦ за один кваліфікаційний іспит - 6 годин.**

Середній показник вартості оренди комп’ютерного приміщення станом на лютий 2020 року

(інформація інтернет-сайта) – 550,00 грн за годину;

* тривалість 1 кваліфікаційного іспиту – 6 годин,
* кількість місць у приміщенні – 15

Отже 6 год \* 550 грн.=3300 грн.

5. Середній показник по Україні станом на грудень 2019 року (дані Міністерства фінансів України та

Головного управління статистики у м. Києві):

- середня заробітна плата - 18 018,00 грн (22 робочих дні у 1 місяці)

- один робочий день – 18 018/ 22 = 819 грн.

Відповідно до положення Екзаменаційна Комісія утворюється у складі 5 осіб (з них 3 особи не потребують разової оплати(Представники: НКЦПФР, АЦ, МЦ).

Отже 820 \* 2 особи = 1640 грн.

6. За 2019 рік атестаційними центрами у кількості 4 шт. проведено 40 іспитів (23 іспити – фахівці фондового ринку, 17 – головні бухгалтери). Тобто, за 1 рік 1 атестаційний центр проводить у середньому 10 іспитів.

Середні витрати на оплату за користування коміпрограмно-технічним комплексом становлять 350 000,00 грн за 1 рік.

**Витрати на оплату за користування програмно-технічним комплексом за 1 іспит складають: 350 000,00 грн / 10 іспитів = 35 000,00 грн.**

Розрахунок відповідних витрат на одного суб'єкта господарювання

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Вид витрат | У перший рік | Періодичні (за рік) | Витрати за п'ять років |
| Витрати на придбання основних фондів, обладнання та приладів, сервісне обслуговування, навчання / підвищення кваліфікації персоналу тощо\* | 2 491 000,00  399 400,00 |  | 2 731 000,00  1 997 000,00 |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Вид витрат | Витрати на сплату податків та зборів (змінених/нововведених) (за рік) | Витрати за п'ять років |
| Податки та збори (зміна розміру податків/зборів, виникнення необхідності у сплаті податків/зборів) | 0.00 | 0.00 |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Вид витрат | Витрати на ведення обліку, підготовку та подання звітності (за рік) | Витрати на оплату штрафних санкцій за рік | Разом за рік | Витрати за п'ять років |
| Витрати, пов'язані із веденням обліку, підготовкою та поданням звітності державним органам (витрати часу персоналу) | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Вид витрат | Витрати\* на адміністрування заходів державного нагляду (контролю) (за рік) | Витрати на оплату штрафних санкцій та усунення виявлених порушень (за рік) | Разом за рік | Витрати за п'ять років |
| Витрати, пов'язані з адмініструванням заходів державного нагляду (контролю) (перевірок, штрафних санкцій, виконання рішень/приписів тощо) | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Вид витрат | Витрати на проходження відповідних процедур (витрати часу, витрати на експертизи, тощо) | Витрати безпосередньо на дозволи, ліцензії, сертифікати, страхові поліси (за рік - стартовий) | Разом за рік (стартовий) | Витрати за п'ять років |
| Витрати на отримання адміністративних послуг (дозволів, ліцензій, сертифікатів, атестатів, погоджень, висновків, проведення незалежних/обов'язкових експертиз, сертифікації, атестації тощо) та інших послуг (проведення наукових, інших експертиз, страхування тощо) | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Вид витрат | За рік (стартовий) | Періодичні (за наступний рік) | Витрати за п'ять років |
| Витрати на оборотні активи (матеріали, канцелярські товари тощо) | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Вид витрат | Витрати на оплату праці додатково найманого персоналу (за рік) | Витрати за п'ять років |
| Витрати, пов'язані із наймом додаткового персоналу | 0.00 | 0.00 |

**ІV. Вибір найбільш оптимального альтернативного способу досягнення цілей**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Рейтинг результативності (досягнення цілей під час вирішення проблеми)** | **Бал результативності (за чотирибальною системою оцінки)** | **Коментарі щодо присвоєння**  **відповідного бала** |
| 1. Відсутність регулювання | 1 | Проблема продовжує існувати тривалий час. Відсутня впевненість щодо вирішення проблем в майбутньому. |
| 1. Розробка проекту нормативно-правового акта | 4 | Цілі прийняття регуляторного акта будуть досягнуті повною мірою, а саме, буде розроблено та впроваджено нову систему атестації фахівців з питань фондового ринку, яка відповідає вимогам часу та побудована з урахуванням найкращих світових тенденцій. |
| 1. Розробка тимчасового регуляторного акта | 3 | Цілі прийняття регуляторного акта можуть бути досягнуті лише частково. Сумнівна якість кваліфікації персоналу, який здійснює дії, пов’язані з безпосереднім провадженням професійної діяльності на фондовому ринку. |

| **Рейтинг результативності** | **Вигоди (підсумок)** | **Витрати (підсумок)** | **Обґрунтування відповідного місця альтернативи у рейтингу** |
| --- | --- | --- | --- |
| 1. Розробка проекту нормативно-правового акту | Для держави –  нова система атестації надасть можливість здійснювати якісний відбір кваліфікованого персоналу для здійснення професійної діяльності на фондовому ринку. Це покращить інвестиційну привабливість українського фондового ринку.  Для громадян:  для осіб, які здійснюють, або мають намір здійснювати дії, пов’язані з безпосереднім провадженням професійної діяльності на фондовому ринку:   * можливість складення комп’ютерного тестування з автоматизованим процесом перевірки результатів; * можливість складення скороченого кваліфікаційного іспиту шляхом зарахування визнаних документів міжнародних та/або національних закладів, організацій, асоціацій та/або безперервного професійного розвитку фахівців на фондовому ринку; * відсутність необхідності проходження навчання перед складенням кваліфікаційних іспитів.   Для суб’єктів господарювання – наявність якісної системи відбору кваліфікованого персоналу, який здійснює дії, пов’язані з безпосереднім провадженням професійної діяльності на фондовому ринку. | Витрати суб’єктів господарювання, які планують отримувати статус методичного центру:   * на розробку, впровадження та технічну підтримку програмного забезпечення; * періодичне оновлення баз тестових завдань; * оплата роботи персоналу.   Витрати суб’єктів господарювання, які планують отримувати статус атестаційного центру:   * на оренду приміщення та матеріально-технічну базу (за потреби) для організації проведення кваліфікаційних іспитів; * оплата праці персоналу на час проведення кваліфікаційних іспитів.   Витрати інших суб’єктів відсутні. | Положення про порядок атестації фахівців з питань фондового ринку розроблено на підставі дослідження актуальних проблем атестації фахівців, з врахуванням рекомендацій та побажань широкого кола фахівців та учасників фондового ринку. Положення регулює оновлену систему атестації фахівців з питань фондового ринку, яка передбачає чітку структуру учасників процесу атестації та розділення їх функцій з метою уникнення конфлікту інтересів, можливості фінансових зловживань та маніпулювання результатами складання кваліфікаційних іспитів.  В результаті дії нормативно-правового акта процедура атестації забезпечить якісний відбір кваліфікованого персоналу професійних учасників фондового ринку. Крім того, такий персонал отримає стимул для постійного вдосконалення своїх професійних знань та практичних навичок. |
| 1. Відсутністьрегулювання | Для держави - відсутні.  Для громадян - відсутні.  Для суб’єктів господарювання, які наразі надають послуги з навчання та атестації – надання платних послуг без необхідності модернізації та вдосконалення чинної процедури атестації. | 1. Відсутність якісного відбору кваліфікованого персоналу професійних учасників фондового ринку, в результаті чого – зменшення довіри до професійних учасників фондового ринку та його інвестиційної привабливості в цілому. 2. Обмежена кількість суб’єктів господарювання (у тому числі відсутність можливості залучення саморегулівних організацій), які можуть надавати послуги з атестації фахівців з питань фондового ринку. 3. Необґрунтована наявність обов’язкового навчання перед кожним складенням кваліфікаційного іспиту (у тому числі при повторній атестацій та атестації за іншим напрямом кваліфікації). | Причина відмови від зазначеної альтернативи полягає у тому, що чинне нормативно-правове регулювання атестації фахівці з питань фондового ринку застаріле та має цілий перелік проблем, які потребують всебічного реформування. Для ефективного розвитку та стабільного функціонування фондового ринку актуальним є питання забезпечення учасників ринку висококваліфікованим персоналом, який здатний доброчесно і сумлінно працювати з клієнтами та володіє не тільки професійними знаннями, а й практичними навичками їх застосування та етичними нормами професійної поведінки. Чинна система атестації не надає можливості якісного відбору такого персоналу. |
| 1. Розробка тимчасового регуляторного акта | Для держави - відсутні.  Для громадян - відсутні.  Для суб’єктів господарювання, які наразі надають послуги з навчання та атестації – тимчасове врегулювання питань щодо надання послуг без необхідності модернізації та вдосконалення чинної процедури атестації. | Прийняття тимчасового регуляторного акта не відповідає принципу послідовності регуляторної діяльності.  Існуватиме ризик у якості підвищення професійного рівня фахівців фондового ринку. | Цілі прийняття регуляторного акта можуть бути досягнуті лише частково. |

**V. Механізми та заходи, які забезпечать розв’язання визначеної проблеми**

Механізмом, який застосовується для розв’язання проблем, зазначених у розділі 1 Аналізу регуляторного впливу, є прийняття проекту рішення НКЦПФР «Про затвердження Положення про порядок атестації фахівців з питань фондового ринку», який передбачає, зокрема:

* реформування системи атестації, шляхом розмежування функцій з організації навчання, організації та адміністрування кваліфікаційних іспитів (атестаційні центри на фондовому ринку) та надання технічного та методологічного забезпечення атестації (методичні центри на фондовому ринку). Це надає можливість уникнути конфлікту інтересів між учасниками системи атестації та можливості маніпулювання результатами кваліфікаційних іспитів. Запровадження переліку вимог для отримання відповідного статусу (атестаційного або методичного центру на фондовому ринку) та порядку анулювання цього статусу, що забезпечить контроль за дотриманням доброчесності виконання цими суб’єктам відповідних функцій;
* створення дворівневої системи атестації (первинна – для осіб, які вперше проходять атестацію, або з дати попередньої пройшло більше 7 років та повторна – для осіб, які планують продовжити діяльність за відповідним напрямом, або пройти атестацію за іншим напрямом кваліфікації). Можливість складення скороченого кваліфікаційного іспиту при повторній атестації;
* поділ програми кваліфікаційного іспиту за кожним напрямом кваліфікації на чотири розділи (базові економічні знання, етичні норми, законодавство на фондовому ринку, практичні вміння та навички), що надасть можливість встановити рівень кваліфікації та відповідності особи, що проходить атестацію, кваліфікаційним вимогам до відповідного напряму професійної діяльності на фондовому ринку. Вимоги до оновлення цієї програми;
* встановлення чітких вимог до структури кваліфікаційного іспиту та конкретних тестових завдань (порядок формування екзаменаційних модулів, кількість питань та їх формат, час на опрацювання тощо);
* встановлення вимог до розробки, редагування та апробації тестових завдань, їх оновлення та оприлюднення, виключення тестових завдань, які мають помилки або часто використовуються. Встановлення вимог до захисту конфіденційності тестових завдань;
* введення етичної складової до програми кваліфікаційних іспитів та тестових завдань;
* стимулювання фахівців з питань фондового ринку до безперервного професійного розвитку шляхом затвердження механізму зарахування екзаменаційних модулів на підставі здобутих токенів (балів), які нараховуються та фіксуються саморегулівними організаціями на підставі участі в акредитованих заходах тощо;
* запровадження комп’ютерного тестування, як ефективної та прозорої форми перевірки знань, що також забезпечить автоматизацію збирання, опрацювання та збереження інформації про результати кваліфікаційних іспитів;
* введення обов’язку здійснювати обмін інформацією між учасниками процедури атестації та НКЦПФР з метою збирання та збереження статистичних даних та можливості відтворення необхідних даних протягом певного періоду часу.

Державний контроль та нагляд за дотриманням вимог Проекту регуляторного акта здійснюється НКЦПФР, як органом державної влади, який відповідно до законодавства України координує роботу по підготовці фахівців з питань фондового ринку, встановлює кваліфікаційні вимоги щодо осіб, які здійснюють професійну діяльність з цінними паперами, та проводить сертифікацію фахівців шляхом видачі сертифікатів на право здійснення професійної діяльності з цінними паперами в Україні на підприємствах, які мають відповідну ліцензію НКЦПФР, а також анулювання таких сертифікатів.

**VІ. Оцінка виконання вимог регуляторного акта залежно від ресурсів, якими розпоряджаються органи виконавчої влади чи органи місцевого самоврядування, фізичні та юридичні особи, які повинні проваджувати або виконувати ці вимоги**

Тест малого підприємництва (М-Тест)

1. Консультації з учасниками фондового ринку щодо оцінки впливу регулювання.

Консультації щодо визначення впливу запропонованого регулювання на та визначення детального переліку процедур, виконання яких необхідно для здійснення регулювання, проведено розробником у період з 04.07.2019 по 12.07.2019

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| № з/п | Вид консультації | Кількість учасників консультацій, осіб | Основні результати консультацій |
| 1. | 04.07.2019 засідання Комітету з управління змінами та ризиками | 11 | Вирішено розіслати Проект регуляторного акта навчальним закладам, що уклали договори з НКЦПФР щодо співробітництва, та саморегулівним організаціям для надання зауважень та пропозицій |
| 2. | 12.07.2019 засідання Комітету з управління змінами та ризиками | 11 | Проект регуляторного акта надано учасникам фондового ринку для надання пропозицій у разі їх наявності |
| 3. | 20.12.2019 засідання Комітету з управління змінами та ризиками | 11 | Проект регуляторного акта надано учасникам фондового ринку для надання пропозицій у разі їх наявності |

2. Вимірювання впливу регулювання на суб’єктів малого підприємництва (мікро- та малі):

кількість суб’єктів малого підприємництва, на яких поширюється регулювання: 0 (одиниць), у тому числі малого підприємництва 0 (одиниць) та мікропідприємництва 0 (одиниць);

питома вага суб’єктів малого підприємництва у загальній кількості суб’єктів господарювання, на яких проблема справляє вплив 0 (відсотків).

3.Розрахунок витрат суб’єктів малого підприємництва на виконання вимог регулювання.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| № з/п | **Найменування оцінки** | **У перший рік (стартовий рік впровадження регулювання)** | **Періодичні**  **(за наступний рік)** | **Витрати за п’ять років** |
| **Оцінка «прямих» витрат суб’єктів малого підприємництва на виконання регулювання** | | | | |
| Для отримання статусу атестаційного центру на фондовому ринку | | | | |
| 1. | Придбання необхідного обладнання (матеріально-технічна база для організації та проведення кваліфікаційних іспитів для мінімум 10 осіб):  комп’ютери, принтер;  столи, стальці;  канцтовари тощо | **-** | **-** | **-** |
| 2. | Процедури повірки та/або постановки на відповідний облік у визначеному органі державної влади чи місцевого самоврядування | **-** | **-** | **-** |
| 3. | Процедури експлуатації обладнання (експлуатаційні витрати - витратні матеріали) | **-** | **-** | **-** |
| 4. | Процедури обслуговування обладнання (технічне обслуговування) | **-** | **-** | **-** |
| 5. | Інші процедури (уточнити) | **-** | **-** | **-** |
| 6. | Разом, гривень | **-** | **-** | **-** |
| 7. | Кількість суб'єктів господарювання, що повинні виконати вимоги регулювання, одиниць | - | - | - |
| 8. | Сумарно, гривень | - | - | - |
| Для отримання статусу методичного центру на фондовому ринку | | | | |
| 1. | Придбання необхідного обладнання:  програмно-технічний комплекс, який відповідає функціональному призначенню та умовам Проекту регуляторного акта | - | - | - |
| 2. | Процедури повірки та/або постановки на відповідний облік у визначеному органі державної влади чи місцевого самоврядування | - | - | - |
| 3. | Процедури експлуатації обладнання (експлуатаційні витрати - витратні матеріали) | - | - | - |
| 4. | Процедури обслуговування обладнання (технічне обслуговування) | - | - | - |
| 5. | Інші процедури (уточнити) | - | - | - |
| 6. | Разом, гривень | - | - | - |
| 7. | Кількість суб'єктів господарювання, що повинні виконати вимоги регулювання, одиниць | - | - | - |
| 8. | Сумарно, гривень | - | - | - |
| **Оцінка вартості адміністративних процедур суб'єктів малого підприємництва щодо виконання регулювання та звітування** | | | | |
| 1. | Процедури отримання первинної інформації про вимоги регулювання | **-** | **-** | **-** |
| 2. | Процедури організації виконання вимог регулювання | **-** | **-** | **-** |
| 3. | Процедури офіційного звітування | **-** | **-** | **-** |
| 4. | Процедури щодо забезпечення процесу перевірок | **-** | **-** | **-** |
| 5. | Інші процедури | **-** | **-** | **-** |
| 6. | Разом, гривень | **-** | **-** | **-** |
| 7. | Кількість суб'єктів малого підприємництва, що повинні виконати вимоги регулювання, одиниць | **-** | **-** | **-** |
| 8. | Сумарно, гривень | - | - | - |

Бюджетні витрати на адміністрування регулювання суб’єктів малого підприємництва не здійснюються.

1. Розрахунок сумарних витрат суб’єктів малого підприємництва, що виникають на виконання вимог регулювання:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **№ з/п** | **Показник** | **Перший рік регулювання (стартовий)** | **За п’ять років** |
| 1. | Оцінка «прямих» витрат суб’єктів малого підприємництва на виконання регулювання | **-** | **-** |
| 2. | Оцінка вартості адміністративних процедур для суб’єктів малого підприємництва щодо виконання регулювання та звітування | **-** | **-** |
| 3. | Сумарні витрати малого підприємництва на виконання запланованого  регулювання | **-** | **-** |
| 4. | Бюджетні витрати  на адміністрування регулювання суб’єктів малого підприємництва | **-** | **-** |
| 5. | Сумарні витрати на виконання запланованого регулювання | **-** | **-** |

**VІІ. Обґрунтування запропонованого строку дії регуляторного акта**

Строк дії Проекту регуляторного акта необмежений у часі, оскільки необхідність проведення атестації фахівців з питань фондового ринку не обмежена у часі.

**VІІІ. Визначення показників результативності дії регуляторного акта**

Виходячи з цілей державного регулювання, визначених у розділі ІІ цього Аналізу впливу регуляторного акта, для відстеження результативності акта обрано такі показники:

1. показники успішності складання кваліфікаційних іспитів фахівцями з питань фондового ринку – зменшення питомої ваги осіб, які успішно склали кваліфікаційний іспит;
2. отримання юридичними особами статусу атестаційного центру на фондовому ринку – наявність достатньої кількості визначених НКЦПФР атестаційних центрів для організації кваліфікаційних іспитів за всіма напрямами кваліфікації в Києві та регіонах;
3. отримання юридичною (-ими) особою (-ами) статусу методичного центру на фондовому ринку - наявність визначеного НКЦПФР методичного центру (одного або декількох), який надає технічне та методичне забезпечення проведення кваліфікаційних іспитів за всіма напрямами кваліфікації;
4. запровадження порядку фіксації безперервного професійного розвитку фахівців з питань фондового ринку – наявність погоджених НКЦПФР внутрішніх документів саморегулівних організацій, які встановлюють порядок фіксації стану безперервного професійного розвитку фахівця за відповідним напрямом кваліфікації, нарахування токенів, надання документа про безперервний професійний розвиток та встановлюють процедуру акредитації заходів (або їх організаторів), які належать до форм безперервного професійного розвитку;
5. регулярність проведення кваліфікаційних іспитів за кожним напрямом кваліфікації (мінімум один раз на чотири місяці);
6. рівень поінформованості суб’єктів господарювання та/або фізичних осіб щодо основних положень регуляторного акта – середній. Цей Проект регуляторного акта, з метою громадського обговорення, оприлюднено на офіційному вебсайті Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку;
7. Розмір надходжень до державного та місцевих бюджетів і державних цільових фондів, пов’язаних з дією акта – прогнозується, що не зміниться;
8. Кількість суб’єктів господарювання та/або фізичних осіб, на яких поширюватиметься дія акта – прогнозується, що дія акту буде поширюватися 8 учасників ринку цінних паперів зазначених вище;
9. Розмір коштів і час, що витрачатимуться суб’єктами господарювання та/або фізичними особами, пов'язаними з виконанням вимог регуляторного акта – прогнозується, що розмір коштів і часу, які витратять суб’єкти господарювання на виконання вимог даного регуляторного акту збільшиться.

**ІХ. Визначення заходів, за допомогою яких здійснюватиметься відстеження результативності дії регуляторного акта**

Відстеження результативності здійснюватиметься із застосуванням статистичного та соціологічного методу, шляхом аналізу офіційної статистичної інформації щодо розміру надходжень до державного бюджету, пов’язаних з дією акта, кількості суб’єктів господарювання, на які поширюватиметься дія акта, обробки зведених даних щодо кількості скарг та пропозицій від професійних учасників фондового ринку, фізичних та юридичних осіб.

Базове відстеження результативності вищезазначеного регуляторного акта здійснюватиметься до дати набрання чинності більшості його положень шляхом збору пропозицій і зауважень та їх аналізу.

Повторне відстеження планується здійснитися не пізніше двох років з дня набрання чинності більшістю положень регуляторного акта, в результаті якого відбудеться порівняння показників базового та повторного обстеження. У разі надходження пропозицій та зауважень, які заслуговують на увагу, або виявлення неврегульованих або проблемних питань, за необхідністю, вони будуть обговорені та винесені на засідання НКЦПФР, з метою внесення відповідних змін до цього рішення.

Періодичні відстеження плануються здійснюватися раз на три роки з дня виконання заходів з повторного відстеження з метою подальшого удосконалення даного регуляторного акта.

**Голова Національної комісії з**

**цінних паперів та фондового ринку Тимур ХРОМАЄВ**