



Банк России

КВАЛИФИКАЦИОННЫЕ
ТРЕБОВАНИЯ
К СПЕЦИАЛИСТАМ
ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ
УЧАСТНИКОВ РЫНКА ЦЕННЫХ
БУМАГ

Департамент рынка ценных бумаг
и товарного рынка

2019



ВВЕДЕНИЕ

1 июля 2019 года в соответствии с Федеральным законом от 03.07.2016 № 238-ФЗ «О независимой оценке квалификации» (далее – Закон о независимой оценке квалификации) прекращают применяться процедуры оценки квалификации физических лиц, не предусмотренные данным законом. Для финансового рынка это означает необходимость пересмотра квалификационных требований к специалистам финансового рынка, поскольку прекращает применяться такой способ подтверждения квалификации как прохождение квалификационного экзамена специалиста финансового рынка с получением соответствующего квалификационного аттестата. С учетом этого в настоящей концепции рассматриваются вопросы квалификационных требований в разрезе круга лиц, к которым применяются требования из числа сотрудников, выполняющих функционал по виду деятельности профучастника, и содержательного наполнения квалификационных требований. Кроме того, с развитием применения программно-технических средств в деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг (далее – профучастники) и общемирового тренда роботизации требуют рассмотрения вопросы адаптации регулирования для тех случаев, в которых функция специалиста финансового рынка осуществляется не работником, а программой.

ЦЕЛЕСООБРАЗНОСТЬ ТРЕБОВАНИЙ

В настоящее время существует ряд требований к специалистам профучастников. Это требования к уровню образования, опыту работы, наличию квалификационного аттестата специалиста финансового рынка, а также отсутствию факта его аннулирования. Предъявление таких требований обусловлено несколькими факторами. Так, финансовый рынок отличается высокой сложностью организации и наличием развитого, динамично изменяющегося регулирования, специализированным характером деятельности его участников в рамках каждого вида профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Клиенты профучастников доверяют им свои финансовые активы. В связи с этим квалифицированное обслуживание клиентов является важным условием сохранения такого доверия.

ПОДХОДЫ И ПРИНЦИПЫ ДЛЯ ОПРЕДЕЛЕНИЯ ФУНКЦИОНАЛА СПЕЦИАЛИСТА ПРОФУЧАСТНИКОВ

При определении функций специалистов профучастников, к которым целесообразно предъявление требований, мы исходим из следующего.

1. Функция специалиста должна быть ключевой в осуществлении непосредственно профессиональной деятельности.
2. Выполнение функционала требует специальных знаний в рамках нормативного регулирования вопросов осуществления профессиональной деятельности.
3. Неквалифицированное выполнение функционала приводит к негативным последствиям для клиента организации.
4. Функционал определяется однозначным образом и адресно к конкретным сотрудникам.
5. Функционал, как правило, не автоматизирован.

Руководствуясь данными подходами и принципами, выделены ключевые функции для каждого вида профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. В качестве примеров можно привести для брокерской деятельности – совершение сделок на рынке ценных бумаг, для управляющих – совершение сделок и разработка стратегий доверительного управления, для учетных организаций – совершение записей в реестрах владельцев ценных бумаг и депозитарном учете, для инвестиционных советников – предоставление индивидуальных инвестиционных рекомендаций.

При этом исключаются функции, как правило, выполняемые программными средствами (отчетность клиентам и в Банк России). Вместе с тем только лишь факт автоматизации функционала не служит основанием для непредъявления требований к ключевым специалистам профучастников, поскольку регулирование вопросов непрерывности деятельности, требований к программно-техническим средствам имеет недостаточную степень развития.

Руководствуясь данными подходами и принципами, выделены ключевые функции для каждого вида профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. В качестве примеров можно привести для брокерской деятельности – совершение сделок на рынке ценных бумаг, для управляющих – совершение сделок и разработка стратегий доверительного управления, для учетных организаций – совершение записей в реестрах владельцев ценных бумаг и депозитарном учете, для инвестиционных советников – предоставление индивидуальных инвестиционных рекомендаций.

При этом исключаются функции, как правило, выполняемые программными средствами (отчетность клиентам и в Банк России). Вместе с тем только лишь факт автоматизации функционала не служит основанием для непредъявления требований к ключевым специалистам профучастников, поскольку регулирование вопросов непрерывности деятельности, требований к программно-техническим средствам имеет недостаточную степень развития.

ПРЕДЛОЖЕНИЯ ПО УСТАНОВЛЕНИЮ ТРЕБОВАНИЙ К СПЕЦИАЛИСТАМ ПРОФУЧАСТНИКОВ

В отношении работников, выполняющих определенный на основе вышеуказанных подходов функционал специалиста профучастника, профучастник должен убедиться, что такие работники обладают необходимой квалификацией. Полагаем возможным рассматривать два способа подтверждения квалификации – либо осуществлять независимую оценку на основе Закона о независимой оценке квалификации (1), либо осуществлять оценку работодателем самостоятельно (2).

1. Независимая оценка квалификации

При независимой оценке квалификации подтверждением ее прохождения является получение свидетельства о квалификации, выданного центром оценки квалификаций в соответствии с частью 4 статьи 4 Закона о независимой оценке квалификации. Соответственно, требование к квалификации формулируется в виде требования о наличии у специалиста профучастника такого свидетельства о квалификации.

2. Оценка квалификации работодателем самостоятельно

При проверке квалификации сотрудника внутри организации работодатель может самостоятельно разработать программу оценки квалификации либо воспользоваться программой оценки квалификации, разработанной саморегулируемой организацией. В данных программах оценки может учитываться факт наличия у сотрудника международного сертификата в области финансового рынка, но при условии, что работодатель убеждается в знании сотрудником специфики российского регулирования. Такая оценка внутри организации также должна проводиться с определенной периодичностью.

ВЫВОДЫ

Учитывая, что процесс становления независимой оценки квалификации находится только в начальной стадии своего развития, полагаем, что работодатели должны располагать альтернативным инструментом, который бы позволил им убедиться в должном уровне квалификации своих сотрудников. Однако и в том случае, когда независимая оценка квалификации по Закону о независимой оценке квалификации получит свое распространение среди работодателей, представляется целесообразным сохранить возможность применения альтернативного способа проверки квалификации работников в виде внутренней проверки квалификации. Это должно придать гибкость в адаптации требований к квалификации работников к нуждам профучастников, создать конкурентные условия для развития программ независимой оценки квалификации.

Вышеизложенные концептуальные положения наряду с рядом дискуссионных вопросов в рамках данной тематики предлагается обсудить с профессиональным сообществом и в 2019 году разработать нормативный акт Банка России об установлении требований к квалификации специалистов профучастников. Предполагается, что соответствующий нормативный акт может быть принят в 2020 году с установлением переходного периода в один год со дня его вступления в силу.

Целесообразность установления требований к сотрудникам профессиональных участников рынка ценных бумаг обусловлена следующими факторами:

Сложная организация финансового рынка.
Каждый вид профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг имеет свою специфику

Необходимость защиты прав клиентов, которые доверяют активы профучастникам

Динамичное развитие финансового рынка и регулирования данной отрасли



Требования, предъявляемые к работникам профессиональных участников в настоящее время





В соответствии с Федеральным законом «О независимой оценке квалификации» с 1 июля 2019 года квалификационные аттестаты специалистов финансового рынка, выданные аккредитованными Банком России организациями, утрачивают правовую силу и больше не будут служить обязательным квалификационным требованием



Для финансового рынка это означает необходимость пересмотра квалификационных требований к специалистам профучастников

Категории специалистов, к которым сейчас предъявляются квалификационные требования



Модель допуска указанных категорий работников на финансовый рынок **утверждена** руководством Банка России и основана на требованиях к деловой репутации, требованиях к квалификации, опыту работы и уровню образования (см. следующий слайд)

Модель допуска указанной категории работников на финансовый рынок представлена в настоящей концепции

Сотрудники профессионального участника, выполняющие трудовые функции специалиста, должны обладать квалификацией – «уровнем знаний, умений, навыков и компетенции, характеризующим подготовленность к выполнению определенного вида профессиональной деятельности» (ТК РФ)



		Требования к квалификации, опыту работы и образованию						
Должность	ОПЫТ	Высшее образование	Высшее профильное образование (экономическое, юридическое, техническое)			Высшее непрофильное образование + подтверждение квалификации (международный сертификат или сертификат НОК)		
			1 год	2 года	3 года	1 год	2 года	3 года
Член коллегиального исполнительного органа		✓						
ЕИО, заместитель ЕИО					✓		✓	
Руководитель филиала, заместитель руководителя филиала				✓		✓		
Руководитель структурного подразделения, к функциям которого относится осуществление лицензируемой деятельности				✓		✓		
Контролер, внутренний аудитор, ответственный за организацию СУР				✓		✓		



Принципы, применяемые при определении функционала специалиста:

1. Функция должна быть ключевая в осуществлении непосредственно профессиональной деятельности
2. Выполнение функционала требует специальных знаний в рамках нормативного регулирования вопросов осуществления профессиональной деятельности
3. Неквалифицированное выполнение функционала приводит к негативным последствиям для клиента организации
4. Функционал определяется однозначным образом и адресно в отношении конкретных сотрудников
5. Функционал, как правило, не автоматизирован

Пример: предъявляем квалификационные требования к работнику, ответственному за ведение внутреннего учета, поскольку данный функционал требует специальных знаний (п. 2), важен с точки зрения последствий (п. 3)

Пример: не предъявляем квалификационные требования к работнику, ответственному за формирование отчетов клиентам, поскольку данный функционал не отвечает отдельным принципам, в частности не является ключевым (п. 1), как правило, автоматизирован (п. 5)

Специалист депозитария выполняет как минимум одну из перечисленных функций:

- по осуществлению депозитарных операций
- по подготовке отказов от внесения записей по счетам депо клиентов и/или подписанию уведомлений об отказах
- по ведению внутреннего учета доходов в денежной форме и (или) иных выплат по ценным бумагам депонентов

Специалист регистратора выполняет как минимум одну из перечисленных функций:

- по осуществлению операций в реестре владельцев ценных бумаг
- по подготовке и (или) подписанию документов об отказах от внесения записи в реестр

По сравнению с действующим описанием функционала:

- сохраняется преемственность в определении ключевой функции (осуществление операций)
- конкретизируется описание, чтобы однозначно исключить функционал работников, которые осуществляют, например, прием документов, их регистрацию в базе делопроизводства, визирующих сотрудников (юристов, сотрудников внутреннего контроля)
- исключаются функции, как правило, выполняемые программными средствами (отчетность в Банк России) и при этом не являющиеся ключевыми функциями

Специалист брокера/дилера/управляющего выполняет как минимум одну из перечисленных функций:

- по направлению и (или) принятию предложений на совершение сделок с ценными бумагами и/или с заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, и (или) по подаче поручений на совершение сделок за счет профессионального участника или его клиента, в том числе в качестве управляющего
- по разработке методик, стратегий доверительного управления переданными в управление активами клиентов (только для управляющих)
- по ведению внутреннего учета

Инвестиционный советник или его работник выполняют функцию предоставления индивидуальных инвестиционных рекомендаций

По сравнению с действующим описанием функционала:

- сохраняется преемственность в определении ключевой функции (осуществление операций)
- для управляющих указана новая функция по разработке стратегий доверительного управления
- исключаются функции, как правило, выполняемые программными средствами (отчетность клиентам и в Банк России)

Специалист форекс-дилера выполняет как минимум одну из перечисленных функций:

- по заключению от имени и за счет форекс-дилера договоров с физическими лицами, не являющимися индивидуальными предпринимателями, а также с брокером или управляющим, действующими за счет таких физических лиц
- по ведению учета заключаемых договоров и операций, совершаемых в связи с их исполнением



Профессиональный участник должен убедиться, что работники, выполняющие функционал специалиста профучастника (слайды 6 и 7), обладают необходимой квалификацией. Предлагаются следующие способы подтверждения квалификации: либо независимым экспертом, либо работодателем

Прохождение сотрудником независимой оценки квалификации

Наличие у работников сертификата НОК

Плюсы и минусы данного варианта определяются эффективностью самой системы НОК. Ожидается, что данная система позволит осуществлять объективное оценивание квалификации специалистов профучастников по единым стандартам, разработанным с участием профессионального сообщества

Проверка квалификации сотрудника внутри организации

Подтверждение квалификации с N-периодичностью

Организация может воспользоваться программой оценки квалификации, разработанной СРО, или разработать и аккредитовать в СРО собственную программу оценки квалификации.
В такой программе может учитываться факт наличия у сотрудника международного сертификата в области финансового рынка, но при этом работодатель должен убедиться в знании сотрудником российского регулирования

К обсуждению предлагаются следующие вопросы, позиция Банка России по которым только формируется:

- ❖ **Автоматизация:** функционал многих сотрудников в настоящее время выполняется программно. Имеются следующие позиции:



Пример из интервью главы брокерской компании «Ньютон Брокер» Дмитрия Фирсова: «Мы всё делаем удаленно, стараемся максимально обходиться без людей, заменять персонал технологиями... Мы изначально строим модель так, чтобы все процессы, всё, что находится «под капотом» – от бэк-офиса до бухгалтерии, – происходили автоматически и с минимальным участием персонала»



Регулирование вопросов непрерывности деятельности, требований к программно-техническим средствам имеет недостаточную степень развития, чтобы исключить предъявление требований к ключевым специалистам профучастников только ввиду автоматизации функционала

- ❖ **Профилирование:** должны ли предъявляться требования к квалификации работников доверительного управляющего и инвестиционного советника, разрабатывающих методики определения инвестиционного профиля клиента?
- ❖ **Сотрудники отделов ВК, ВА, СУР:** должны ли предъявляться требования к квалификации не только руководителей данных направлений, но и работников, в функционал которых входит ВК, ВА, СУР?
- ❖ **Периодичность проверки квалификации в профучастнике** (см. слайд 8): учитывая динамичность развития финансового рынка и регулирования, а также наличие периодичности подтверждения квалификации в системе НОК, представляется целесообразным обсудить периодичность внутренней проверки квалификации специалистов профучастника



2019 год. Выработка подходов к оценке квалификации специалистов профучастников

- Подведение итогов обсуждения концепции
- Разработка нормативного акта Банка России



2020 год. Обсуждение и принятие нормативного акта Банка России

- Нормативно закрепляется круг специалистов профучастников, к которым предъявляются требования о квалификации
- Нормативно определяются требования о квалификации

Планируется переходный период в 1 год со дня вступления в силу нормативного акта



Банк России

СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!