

Warszawa, 3 sierpnia 2010r.

**Stanowisko Izby Zarządzających Funduszami i Aktywami dotyczące
licencjonowania maklerów i doradców inwestycyjnych**

W opinii Izby Zarządzających Funduszami i Aktywami należy negatywnie ocenić koncepcję zmian związanych ze zniesieniem licencjonowania zawodów: maklera papierów wartościowych, maklera giełd towarowych, doradcy inwestycyjnego oraz agentów firm inwestycyjnych. Proponowane zmiany, w tym szczególnie zmiany w systemie egzaminowania maklerów i doradców, rynek funduszy inwestycyjnych w Polsce uważa za przedwczesne i wprowadzane zbyt pochopnie.

Przede wszystkim niesłusznym założeniem jest, że egzamin dla maklerów papierów wartościowych oraz doradców inwestycyjnych w obecnej formie jest barierą dla firm inwestycyjnych, wpływającą na ograniczoną dostępność wykwalifikowanych pracowników. Zgodnie z ostatnimi zmianami przepisów w tym zakresie, liczba egzaminów licencyjnych została zwielokrotniona, w zależności od liczby zgłoszonych kandydatów, związku z czym taka forma egzaminu nie skutkuje ograniczoną liczbą wykwalifikowanych specjalistów na rynku kapitałowym. Co więcej firmy z sektora rynku kapitałowego zatrudniając licencjonowanego doradcę inwestycyjnego czy maklera papierów wartościowych, zyskują pewność co do jego kompetencji i wiedzy merytorycznej, mając gwarancję, że te elementy zostały zweryfikowane i sprawdzone w drodze wymagającego egzaminu licencyjnego. Niezrozumiałe jest także twierdzenie, iż osoby, które uzyskały odpowiednią licencję zawodową, nie edukują się dalej w kierunku doskonalenia swoich umiejętności w świetle dynamiki rozwoju rynku kapitałowego. Nie ulega bowiem wątpliwości, że tak jak to ma miejsce w przypadku innych zawodów wiążących się z ryzykiem odpowiedzialności, czy to materialnej, czy nawet karnej, dla zagwarantowania jakości i rzetelności świadczonej pracy, osoby takie podlegać muszą i podlegają ciągłej edukacji i rozwojowi. Weryfikacja tych kwalifikacji dokonuje się codziennie w realiach funkcjonowania rynkowego, tak samych pracowników, jak i zatrudniających ich podmiotów.

Należy zwrócić uwagę, że wprowadzenie proponowanych rozwiązań powodować będzie dużą niepewność operacyjną instytucji finansowych, które nie mając gwarancji jakości usług świadczonych przez takie osoby, poświęcać będą musiały cenny czas i środki na szczegółową weryfikację kandydatów oraz dalsze monitorowanie procesu ich kształcenia i zdobywania kwalifikacji. Tworzy to dodatkowe bariery dla funkcjonowania instytucji finansowych oraz oznacza dodatkowe obowiązki i ryzyka związane z wykwalifikowaniem kadry pracowniczej.

Reasumując powyżej przedstawione rozważania, Izba Zarządzających Funduszami i Aktywami ocenia negatywnie omawiany projekt zmian, zarówno z punktu widzenia inwestorów, jak i instytucjonalnych uczestników rynku kapitałowego.

/Marcin Dyl/
Prezes Zarządu IZFiA