

**Wyniki ankiety dotyczącej zatrudniania licencjonowanych
maklerów papierów wartościowych
i doradców inwestycyjnych**

Warszawa, 21 czerwiec 2010



Cel badania

Celem ankiety było zebranie opinii wśród:

- domów maklerskich
- powszechnych towarzystw emerytalnych
- towarzystw funduszy inwestycyjnych

na temat propozycji oraz argumentacji Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego dotyczącej likwidacji licencjonowania maklerów papierów wartościowych i doradców inwestycyjnych oraz planów wprowadzenia egzaminów interwencyjnych.

Wyniki ankiety podawane są zbiorczo.



Podmioty badane

Ankieta została rozesłana do 53 wiodących instytucji rynkowych: 16 domów maklerskich o najwyższych obrotach na rynku akcji, zgodnie z informacją na stronie GPW, 23 towarzystw funduszy inwestycyjnych o aktywach powyżej 500 mln zł oraz 14 powszechnych towarzystw emerytalnych. W najbliższym czasie planowane jest rozszerzenie ankiety na pozostałe instytucje.

Na ankietę odpowiedziało 41 instytucji, w tym:

- **16 domów maklerskich;**
- **16 towarzystw funduszy inwestycyjnych;**
- **9 powszechnych towarzystw emerytalnych.**



Która z form egzaminowania pracowników przez Urząd Komisji Nadzoru Finansowego jest w Państwa opinii lepsza z punktu widzenia transparentności oraz bezpieczeństwa obrotu?

Egzaminy na maklera papierów wartościowych i doradcę inwestycyjnego w obecnie obowiązującej formie



Egzaminy interwencyjne przeprowadzane losowo lub w przypadku pojawienia się wątpliwości co do jakości zatrudnianych przez Państwa osób



0%

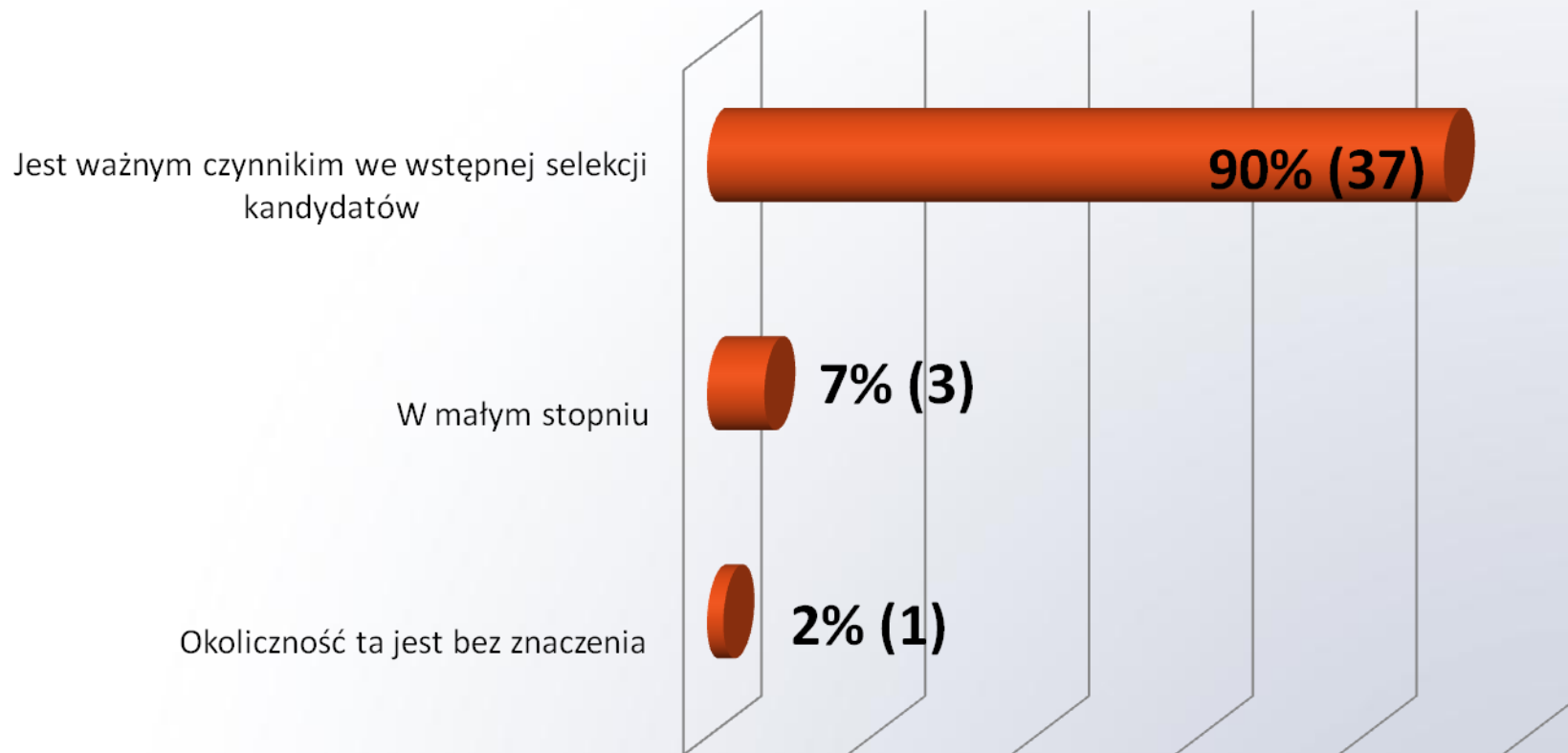
Brak odpowiedzi



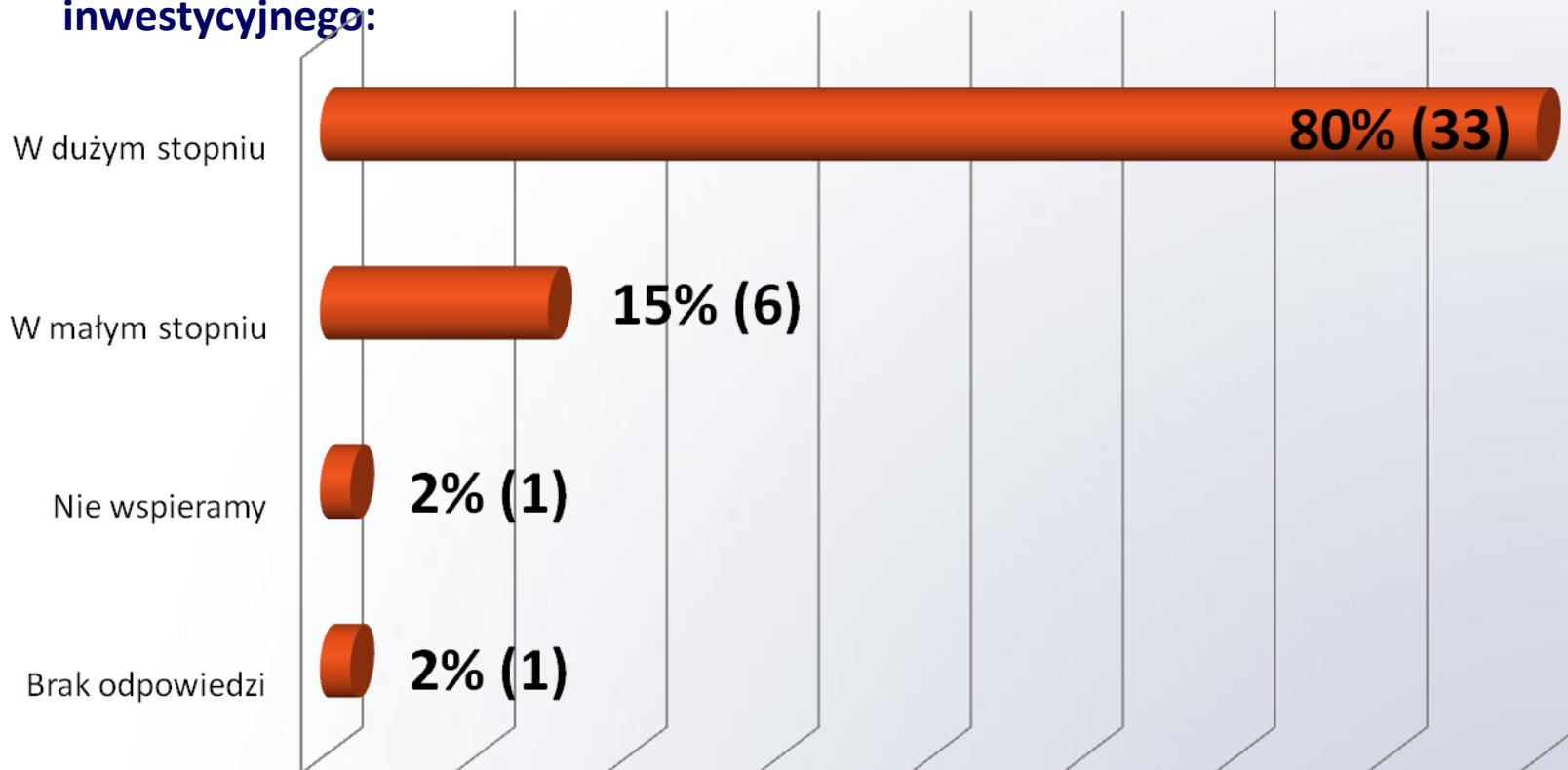
5% (2)



Czy licencja maklera papierów wartościowych lub doradcy inwestycyjnego jest dla Państwa atutem kandydata przy zatrudnianiu?



W jakim stopniu wspieracie Państwo (np. w formie dofinansowania udziału w kursach/egzaminach) podnoszenie przez Państwa pracowników kwalifikacji, w tym uzyskiwanie licencji maklera papierów wartościowych lub doradcy inwestycyjnego:

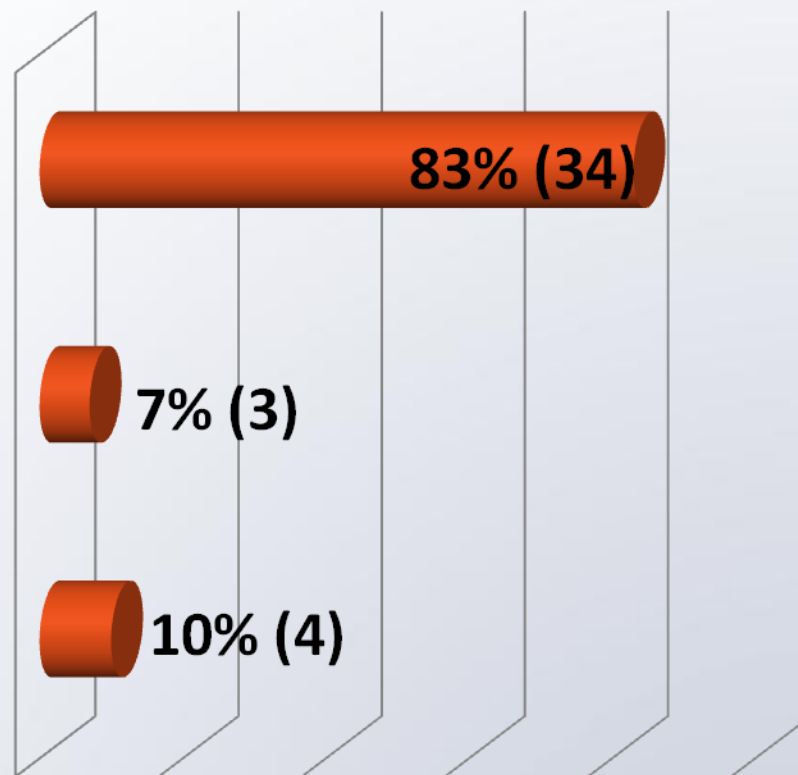


Czy uważają Państwo, że egzamin na maklera papierów wartościowych lub doradcę inwestycyjnego jest w większym stopniu barierą dostępu do zawodu czy, przeciwnie, ułatwia dostęp do zawodu i zwiększa możliwości podnoszenia kwalifikacji zawodowych?

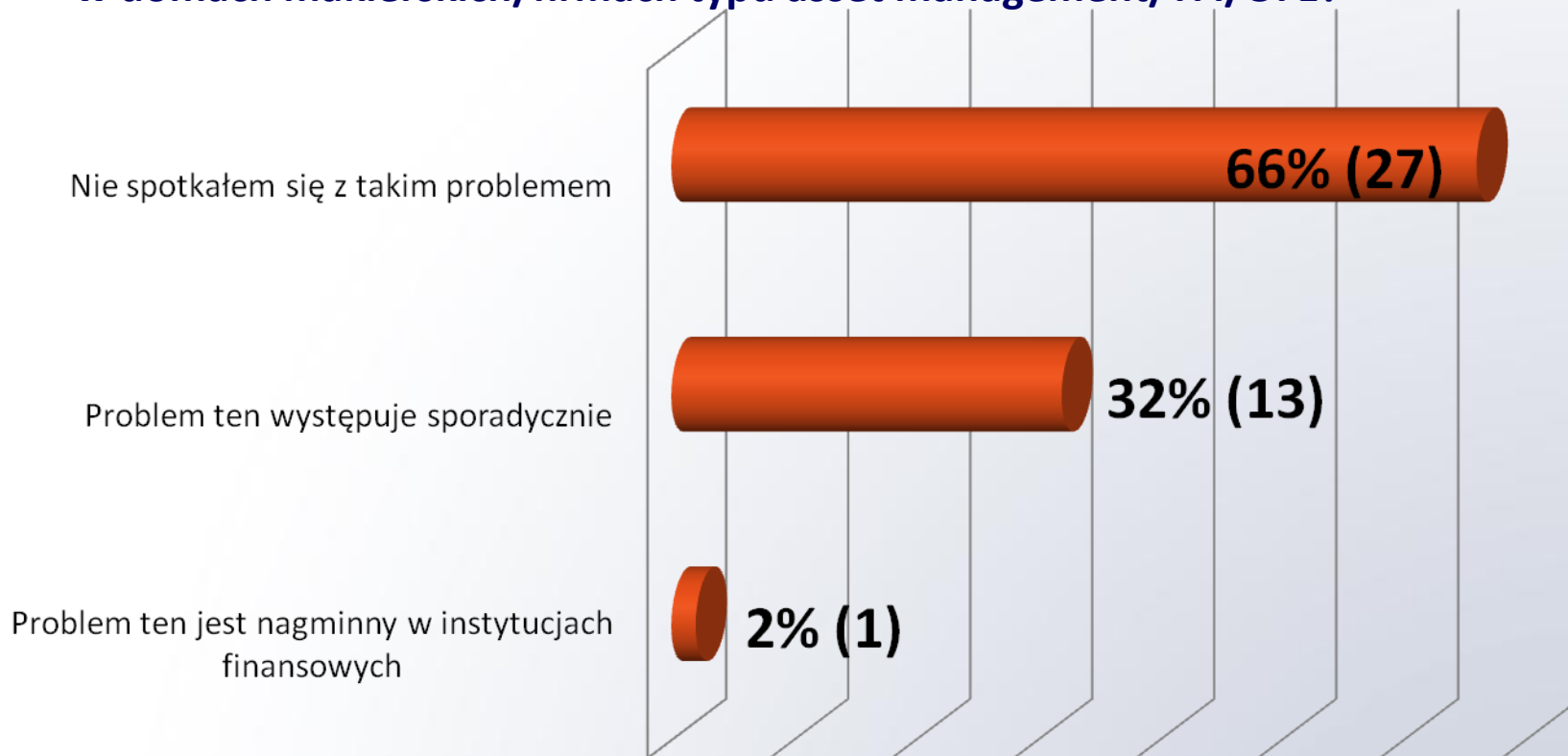
Nie jest barierą w dostępie do zawodu, przeciwnie, ułatwia podjęcie zatrudnienia na rynku kapitałowym młodym osobom i podnoszone kwalifikacji zawodowych

Jest barierą w dostępie do zawodu

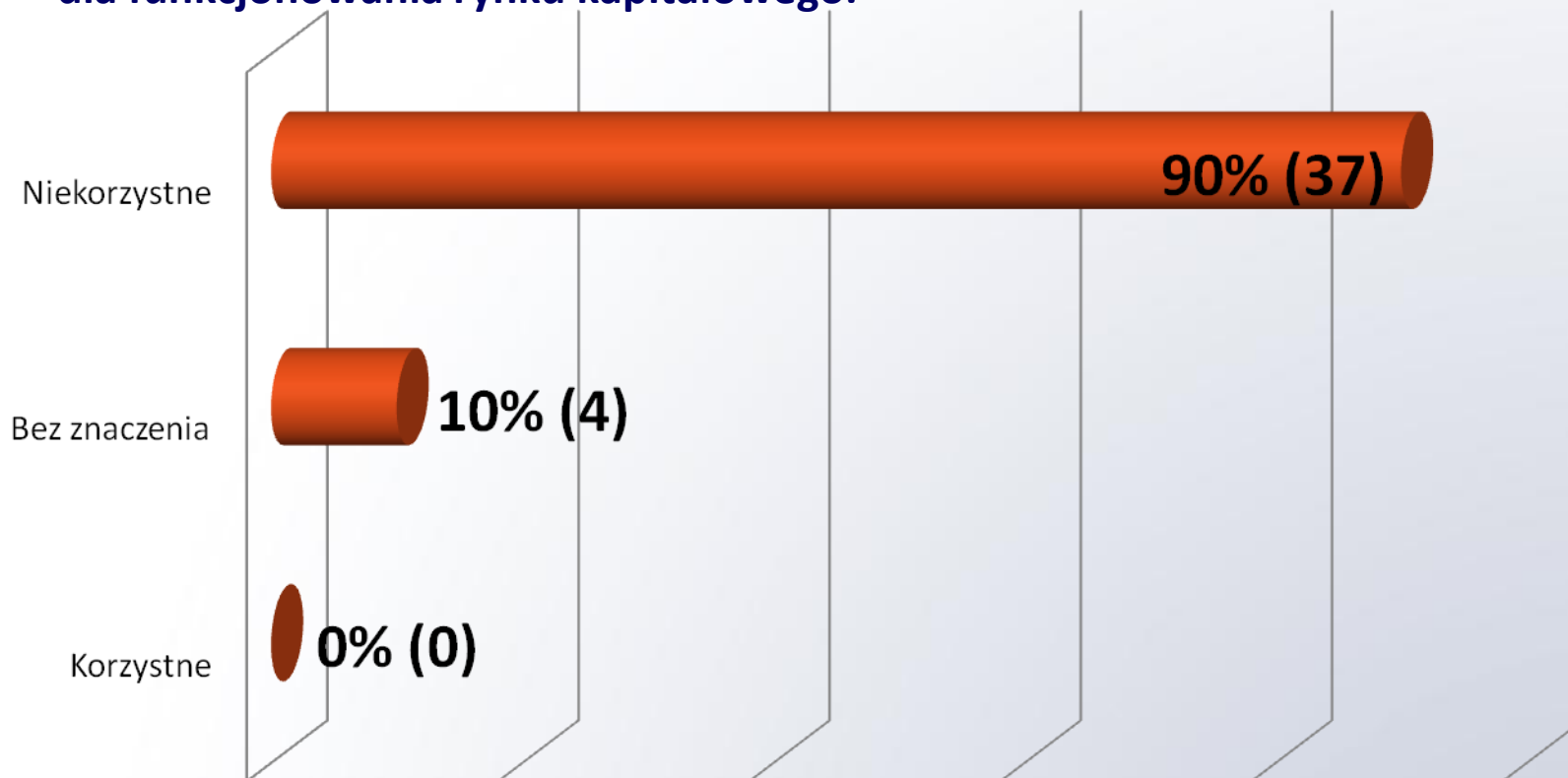
Brak odpowiedzi



Czy spotkali się Państwo z problemem zgłoszonym przez UKNF fikcyjnego zatrudniania maklerów papierów wartościowych i doradców inwestycyjnych w domach maklerskich/firmach typu asset management/TFI/OFE?



W Państwa opinii zniesienie licencji dla doradców inwestycyjnych i maklerów papierów wartościowych i wprowadzenie egzaminów interwencyjnych będzie dla funkcjonowania rynku kapitałowego:

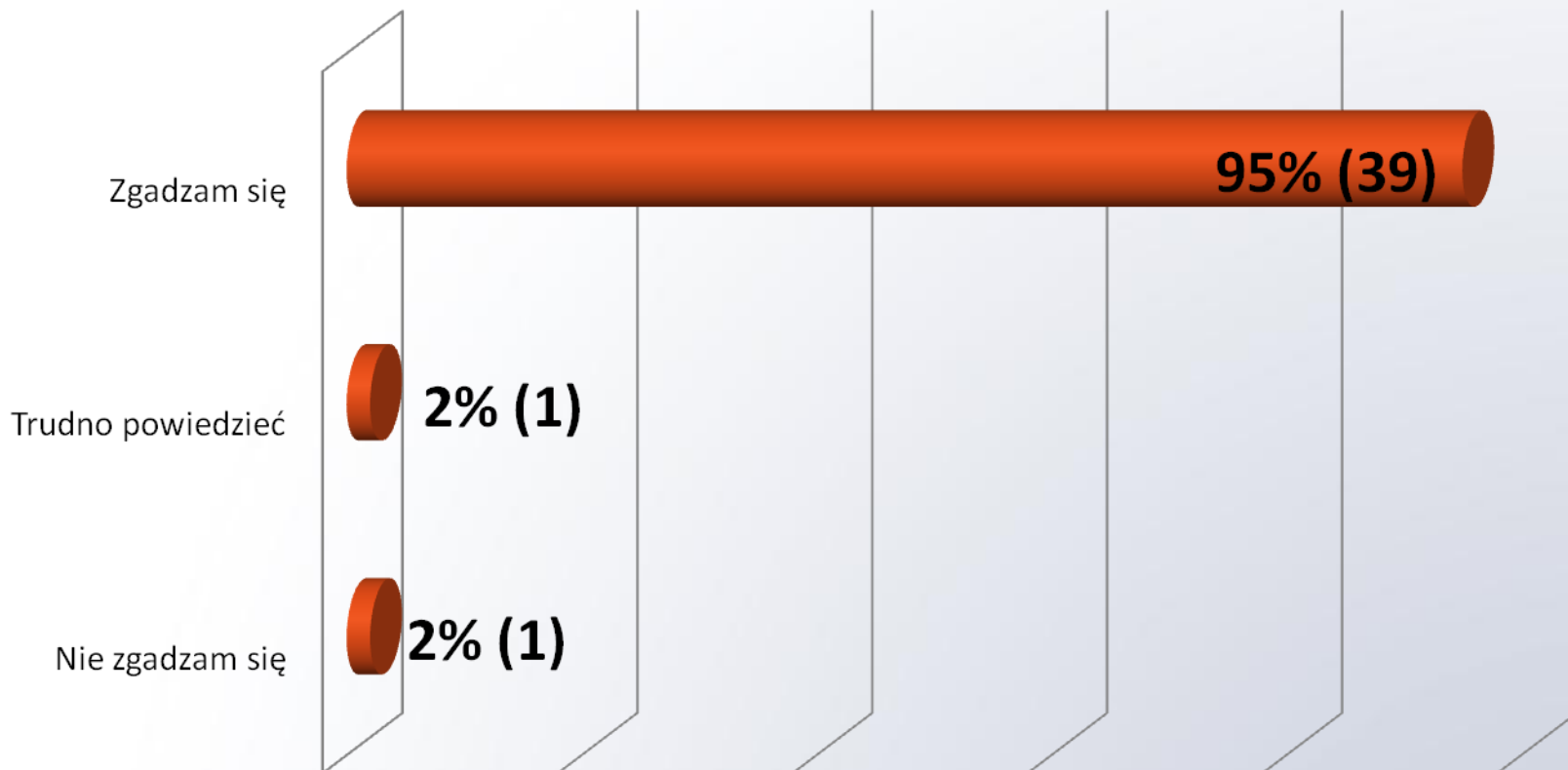


Które z poniższych czynników stanowią zbędną barierę biurokratyczną najbardziej dolegliwą w Państwa bieżącej działalności

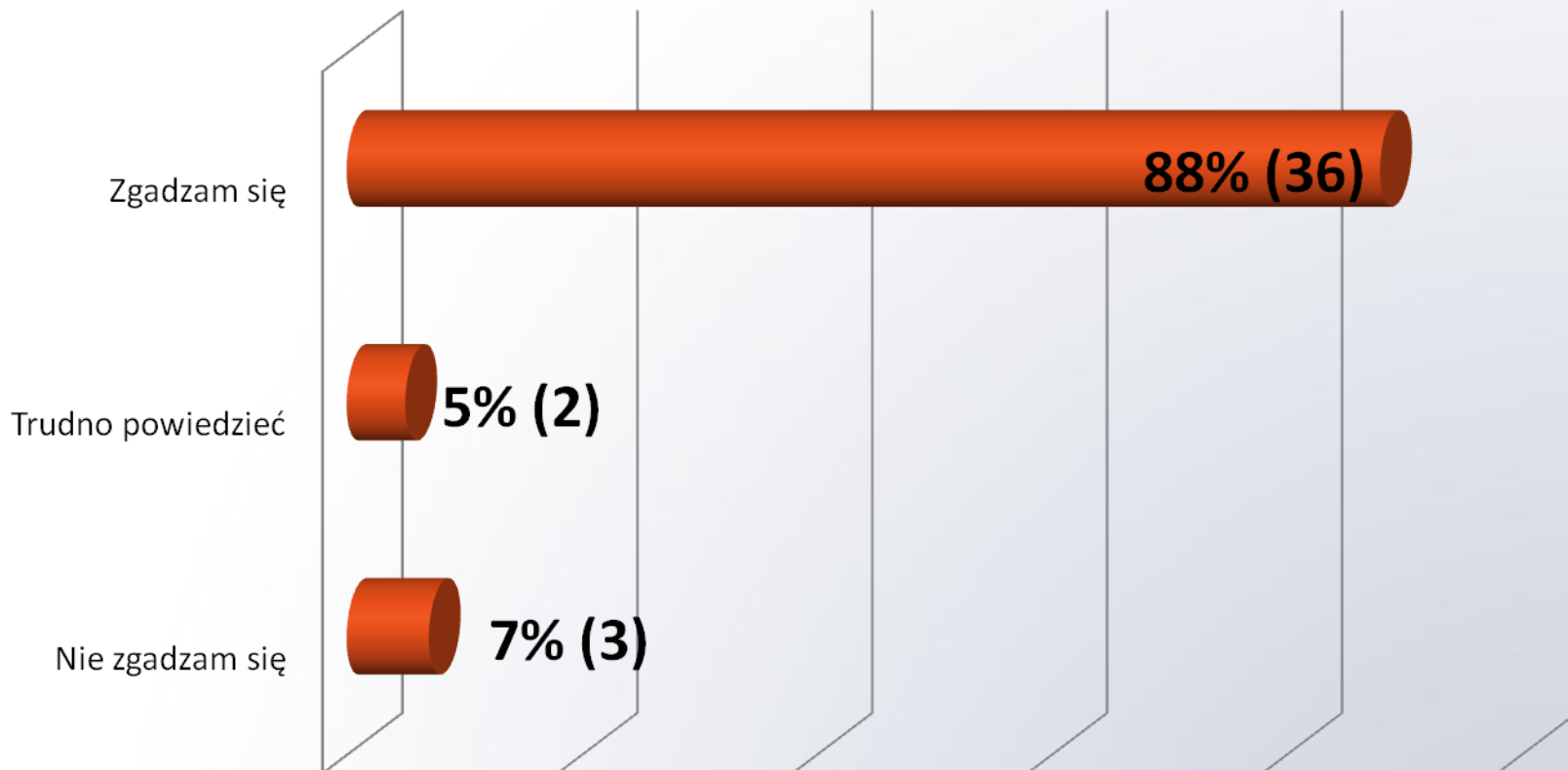
Wariant odpowiedzi (instytucje finansowe poproszono o wskazanie maksymalnie trzech odpowiedzi)	Procent odpowiedzi	Ilość odpowiedzi
Przewlekłe oczekiwanie na decyzje administracyjne	63%	26
Nadmierne obowiązki sprawozdawcze i raportowe (w tym do KNF, NBP itp.)	54%	22
Nadmierne wymogi/nieprecyzyjność przepisów wynikające z implementacji europejskich dyrektyw (na przykład MiFID)	54%	22
Nadmierne wymogi związane z archiwizacją, prowadzeniem wewnętrznych ewidencji i dokumentowaniem transakcji	39%	16
Nadmiar wymaganych zgód i zezwoleń administracyjnych	27%	11
Zbyt częste zmiany przepisów regulujących działalność	22%	9
Wymóg zatrudniania określonej liczby maklerów i doradców inwestycyjnych	7%	3
Inne (W ramach odpowiedzi „Inne” dwie instytucje finansowe wskazały: • błędy i opóźnienia przy dopuszczeniu prospektów oraz spółek do notowań • nieprecyzyjne, nieaktualne przepisy regulujące działalność i ich interpretacja)	5%	2
Brak odpowiedzi	2%	1



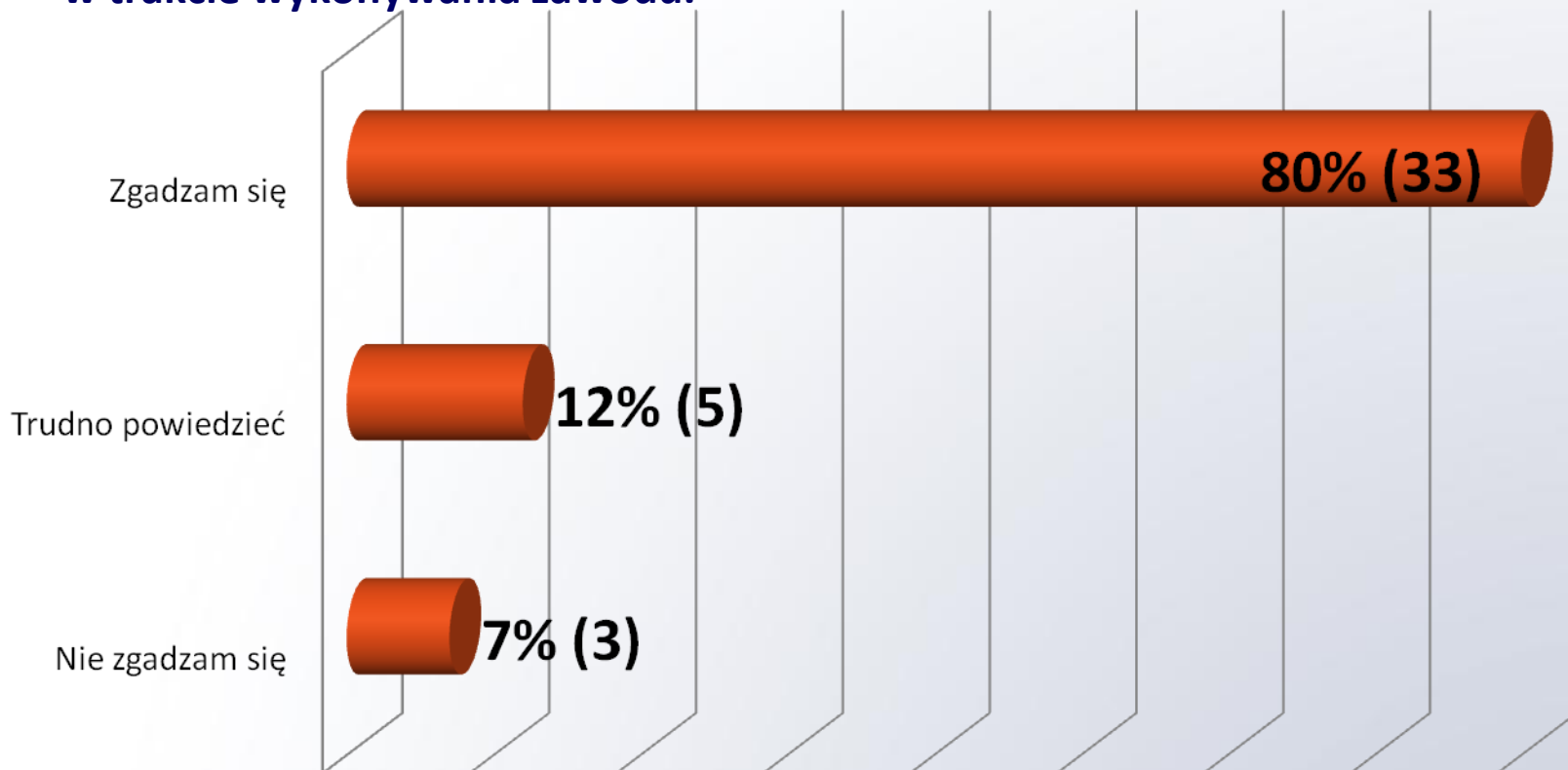
Licencje dla doradców inwestycyjnych i maklerów podnoszą kwalifikacje osób podejmujących pracę na rynku kapitałowym.



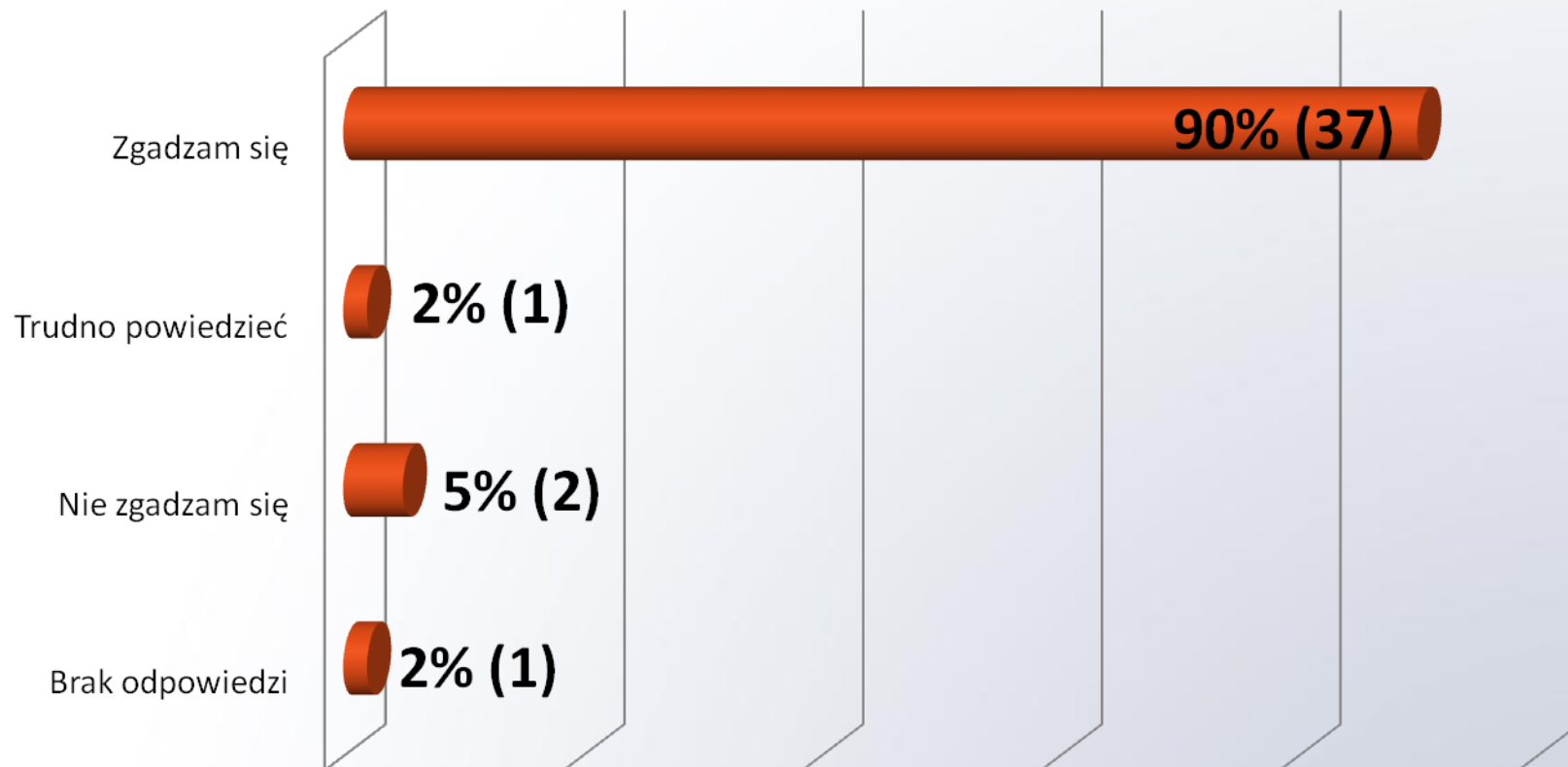
Licencje dla doradców inwestycyjnych i maklerów ułatwiają dobór dobrze przygotowanych pracowników.



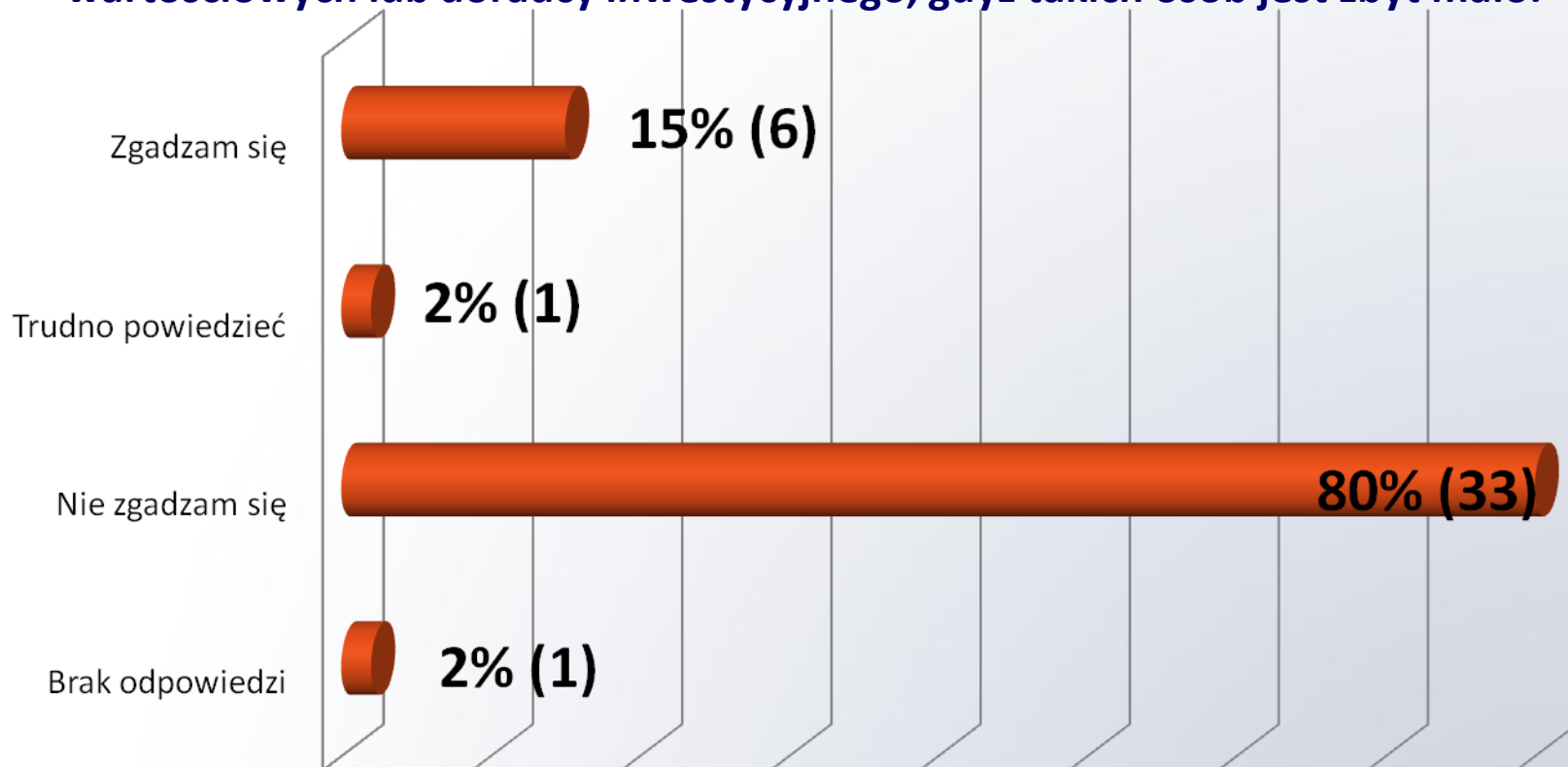
Licencje dla doradców inwestycyjnych i maklerów podnoszą znajomość zasad etyki zawodowej oraz mogą zwiększać prawdopodobieństwo etycznej postawy w trakcie wykonywania zawodu.



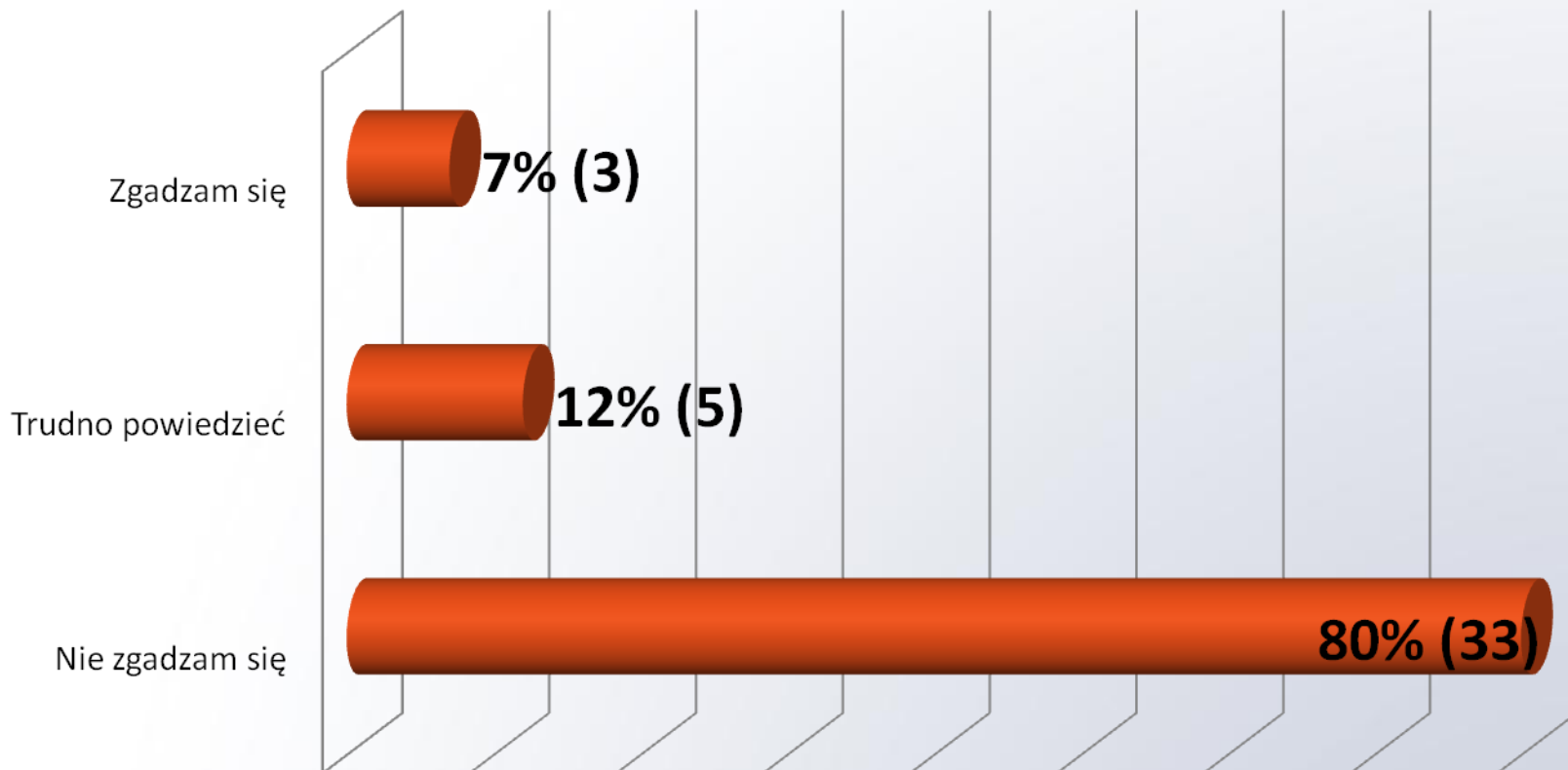
Zatrudnianie doradców inwestycyjnych i maklerów ma pozytywny wpływ na podnoszenie jakości świadczonych przez Państwa firmę usług.



Państwa firma odczuwa istotne trudności w spełnieniu wymogów ustawowych dotyczących zatrudniania minimalnej liczby osób z licencjami maklera papierów wartościowych lub doradcy inwestycyjnego, gdyż takich osób jest zbyt mało.



Zniesienie licencji dla doradców inwestycyjnych i maklerów papierów wartościowych istotnie ułatwi prowadzenie działalności przez Państwa firmę.



KONTAKT

Związek Maklerów i Doradców
ul. Marszałkowska 68/70 lok. 30
00-545 Warszawa
Tel. +48 (22) 6283743,
Tel. kom. +48 601 357 865,
Fax. +48(22) 6283743,
e-mail: biuro@zmid.org.pl
www.zmid.org.pl

