***ОСНОВНІ ПОЛОЖЕННЯ ЩОДО ПЕРСПЕКТИВ РОЗВИТКУ САМОРЕГУЛЮВАННЯ***

***НА ФОНДОВОМУ РИНКУ УКРАЇНИ***

1. ПРАВИЛА, СТАНДАРТИ ТА РЕКОМЕНДАЦІЇ

Розробка та впровадження правил, стандартів та рекомендацій на основі узагальнення найкращої ринкової практики та норм професійної поведінки є основною функцією СРО. Для реалізації цієї функції не потрібно і не можливо делегувати саморегулівній організації повноваження державного органу.

Обов’язкове членство в СРО є додатковим фінансовим тягарем для професійних учасників ринку. З іншого боку, відміна обов’язкового членства призведе до фінансового колапсу СРО і неможливості виконання її основної функції. Тому пропонується:

**ввести** **інститут асоційованого та дійсного членства**, **встановивши для асоційованих членів мінімальний рівень членських внесків, разом з цим позбавивши їх можливості**  **брати участь в управлінні організацією.**

2. КВАЛІФІКАЦІЯ ФАХІВЦІВ

Серед повноважень Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, визначених Законом України «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні» (ст. 8), відсутнє як таке повноваження із сертифікації фахівців фондового ринку. Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку відповідно до покладених на неї завдань лише: «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 Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, а також анулювання таких сертифікатів;». Ця норма визначає не повноваження, а функцію НКЦПФР.

Пропонується визначити, що СРО у реалізації цієї функції разом з НКЦПФР здійснює:

1. **підготовку навчальних планів і навчально-методичних матеріалів;**
2. **організацію процесу підвищення кваліфікації фахівців до сертифікації;**
3. **ведення реєстру сертифікованих фахівців**.

3. ДІАЛОГ З РЕГУЛЯТОРОМ

Запровадження реального саморегулювання вимагає постійної координації дій державного регулятора і СРО та об’єднань професійних учасників для створення ефективного законодавчого середовища, яке дозволяє учасникам ринку одержувати максимальний дохід при мінімальних витратах, а регулятору виконувати свою місію – захищати права і мінімізувати ризики інвесторів.

Для цього пропонується запровадити практику «проникнення до органів управління», а саме:

**запровадити практику обов’язкової участі представників СРО та об’єднань професійних учасників у засіданнях НКЦПФР з правом дорадчого голосу і роботі Комітетів НКЦПФР в якості членів комітету, з одного боку, і запровадити практику обов’язкової участі** **представників НКЦПФР у складі органів управління СРО та об’єднань професійних учасників (Ради) і комітетів СРО та об’єднань професійних учасників з правом голосу, з іншого боку.**