

Alerta Legal

Fintech

Mercado de Capitales

Octubre 2024

NORMATIVA EN CONSULTA QUE PERFECCIONA ENTRADA EN VIGENCIA DE NCG 503 CMF

NUEVO MECANISMO DE ACREDITACIÓN DE CONOCIMIENTOS, REEMPLAZO NCG 412

Alerta Legal



Con fecha 7 de octubre de 2024, la Comisión para el Mercado Financiero (**CMF**) publicó a consulta una propuesta normativa (**Propuesta Normativa**) para perfeccionar el proceso de transición al nuevo mecanismo de acreditación de conocimientos regulado en la Norma de Carácter General 503 (**NCG 503**), dictada el 12 de enero de 2024 y cuya fecha de vigencia se encuentra diferida al 13 de enero de 2025, reemplazando con ello la Norma de Carácter General 412 (**NCG 412**). El plazo de recepción de comentarios se extenderá hasta el 30 de octubre de 2024.

Por razones prácticas, en materia de reglas de transición, la NCG 503 reconoce que, quienes cuenten con acreditación vigente al 13 de enero de 2025, se les reconocerá tal acreditación, debiendo continuar con un programa de capacitación continua conforme a las instrucciones establecidas en dicha norma. Sin perjuicio de ello, la misma norma no considera el caso de aquellos cuya acreditación, actualmente vigente, expira antes de la de la entrada en vigencia de la NCG 503, debiendo aquellos acreditarse bajo las reglas de la NCG 412.

Para salvar esta situación, la CMF estima pertinente reconocer que, quienes hayan rendido y aprobado el examen de acreditación de conocimientos conforme a la NCG 412, cuentan con el conocimiento suficiente para ejercer sus funciones. Por ello, la Propuesta Normativa plantea que, aun cuando su acreditación venza antes del 13 de enero de 2025, queden sujetos al proceso de actualización de conocimientos o formación continua que regula la NCG 503, manteniendo su acreditación sin necesidad de rendir un nuevo examen.

Adicionalmente, para permitir que el nuevo mecanismo de acreditación tenga conocimiento de las entidades acogidas al proceso simplificado de acreditación, estas deberán remitir al mecanismo, un listado con los datos de identificación correspondientes, conforme a la Sección III de la NCG 412.

En este contexto, la Propuesta Normativa reemplaza el párrafo segundo de la Sección IV relativa la vigencia de la NCG 503 y establece principalmente que:

- Las acreditaciones otorgadas conforme a la NCG 412 y que estuvieren vigentes al 1 de julio de 2024, serán reconocidas por el mecanismo de acreditación de la NCG 503. Para mantener vigente su acreditación, tales sujetos obligados deberán aprobar periódicamente un programa de capacitación continua en el plazo que el mecanismo de acreditación establezca para esos efectos, conforme a lo dispuesto en el párrafo sexto de la Sección I de la NCG 503.
- Una vez constituido el nuevo mecanismo de acreditación de conocimientos y en un plazo máximo de 30 días corridos, las entidades que se hubieren acogido al proceso simplificado de acreditación al que se refiere la Sección III de la NCG 412, deberán remitir a dicho mecanismo, un listado con los datos de identificación de las personas que estuvieren sujetas a las referidas disposiciones, a través del medio que el mismo mecanismo informe al efecto.

Para más información, contactar a:

Matías Langevin
Socio Fintech
mlangevin@hdgroup.cl

Javiera Ruiz-Tagle
Asociada Senior Fintech
jruiztagle@hdgroup.cl

Fernanda Aillach
Asociada Fintech
faillach@hdgroup.cl



Regulador y Supervisor Financiero de Chile

Proyecto Normativo

Perfecciona entrada en vigor de la NCG N°503

Octubre 2024
www.CMFchile.cl



Proyecto Normativo

Perfecciona entrada en vigor de la NCG N°503

Octubre 2024

CONTENIDO

I.	Introducción	4
II.	Contribuciones al Proceso Consultivo.....	4
III.	Marco Regulatorio Vigente	4
IV.	Estudios, Principios y Recomendaciones Internacionales.....	5
V.	Propuesta Normativa	5
A.	Texto Propuesto.....	6
VI.	Evaluación de Impacto Regulatorio	6

I. INTRODUCCIÓN

El 12 de enero de 2024 esta Comisión emitió la Norma de Carácter General (NCG) N°503, que establece un nuevo mecanismo de acreditación de conocimientos en reemplazo de la NCG N°412. Se estableció que esa normativa entrará en vigor el 13 de enero del 2025 con el objetivo de que el mecanismo de acreditación y los obligados a acreditarse cuenten con un plazo para adecuarse a las nuevas instrucciones. A su vez, para dar continuidad a la acreditación, la misma normativa establece que a las personas que a esa fecha cuenten con su acreditación vigente se les reconocerá dicha situación.

Esta Comisión ha estimado pertinente complementar las anteriores instrucciones, mediante el presente proyecto normativo, con el fin de perfeccionar el régimen de transición al nuevo mecanismo de acreditación, procurando dar continuidad al proceso, particularmente en los casos de personas cuya acreditación vence antes del 13 de enero y que se verían en la necesidad de re-acreditarse conforme a una normativa que quedará derogada en el corto plazo.

II. CONTRIBUCIONES AL PROCESO CONSULTIVO

Sin perjuicio de los demás elementos, sugerencias u observaciones que los distintos actores o usuarios del mercado financiero pudieren manifestar en el proceso consultivo a que se somete la presente propuesta, se espera conocer de las entidades encargadas de establecer el mecanismo de acreditación y de las personas sujetas a la obligación de acreditación, si la solución propuesta para dar continuidad al proceso de acreditación resulta atingente a las problemáticas prácticas que se pudieran generar con la entrada en vigor de la NCG N°503.

III. MARCO REGULATORIO VIGENTE

La fuente legal del proyecto normativo está definida por las disposiciones contenidas en el D.L. N°3.538, Ley Orgánica de la Comisión, y lo establecido en los artículos 26 y 28 de la Ley N°18.045; en los artículos 8°, 41 y 98 de la Ley que Regula la Administración de Fondos y Carteras Individuales, aprobada por el artículo 1° de la Ley N°20.712; los artículos 7 y 8 de la Ley N°19.220; y los artículos 7 y 9 de la Ley N°21.521.

Norma de Carácter General N°412

Esta normativa, que quedará derogada con la entrada en vigor de la NCG N°503, dispone que la acreditación tendrá aquella duración que establezca por reglamentación el Comité de Acreditación u órgano a cargo del proceso, la que no podrá ser inferior a 2 años ni superior a 5 años. Las personas obligadas a acreditarse deberán rendir y aprobar un examen que consta de un componente de conocimientos generales y otro específico para cada función, responsabilidad o cargo desempeñado. Esos tipos de función o cargo están expresamente establecidos en la misma norma.

Tratándose de personas que se estén re-acreditando, la normativa establece que el examen, en su componente general, podrá estar referido a las reformas legales ocurridas en los últimos 5 años y, a su vez, el componente específico podrá quedar acotado a los cambios que en materia de los conocimientos evaluados se hayan producido en el último período.

Norma de Carácter General N°503

La NCG N°503 entrará en vigor el 13 de enero de 2025 y deroga a la NCG N°412. La normativa establece que la administración del proceso de acreditación de todas aquellas personas que presten funciones que deban acreditar idoneidad y conocimientos deberá ser llevada por un mecanismo mantenido por las bolsas o una entidad sin fines de lucro creada para ese efecto.

La acreditación consistirá, en primer lugar, en la aprobación de un examen para evaluar el conocimiento técnico y de las normas de ética comercial y, en segundo lugar, en un programa de capacitación continua que deberá ser aprobado periódicamente, conforme a los plazos que establezca el mecanismo de acreditación.

El mismo mecanismo de acreditación deberá definir aquellas categorías funcionales que deberán aprobar el examen de acreditación de conocimientos y el temario de dicho examen.

IV. ESTUDIOS, PRINCIPIOS Y RECOMENDACIONES INTERNACIONALES

Teniendo en consideración que la intervención regulatoria tiene por objetivo perfeccionar el régimen de transición a la entrada en vigor de la nueva normativa de acreditación, no se estimó pertinente considerar recomendaciones o experiencias internacionales.

V. PROPUESTA NORMATIVA

La presente propuesta normativa modifica la sección de vigencia de la NCG N°503 para establecer nuevas instrucciones en lo relativo al régimen de transición al nuevo mecanismo de acreditación de conocimientos.

Cabe considerar que existen casos de personas que a la fecha cuentan con su acreditación vigente, pero que esta vence antes de la entrada en vigor de la NCG N°503 (13 de enero, 2025). Dichas personas, para mantener vigente su acreditación, tendrían que re-creditarise rindiendo un nuevo examen conforme a la NCG N°412, aunque, si su certificado hubiere estado vigente por un corto periodo adicional, habrían sido reconocidos por la NCG N°503, sin necesidad de rendir ese examen.

En tal escenario, la intervención regulatoria se basa en reconocer que quienes han rendido y aprobado un examen de acreditación cuentan con el conocimiento suficiente para el ejercicio de sus funciones, por lo que resulta razonable, siguiendo lo dispuesto en la NCG N°503, que queden sujetos al proceso de actualización de conocimientos o formación continua y no a la obligación de rendir un nuevo examen para mantener vigente su acreditación.

Lo anterior se complementa con disposiciones que permitirán al mecanismo de acreditación conocer quiénes son las personas que se acogieron al proceso simplificado de acreditación al que se refiere la Sección III de la NCG N°412 y reconocer la eventualidad de que, por motivos de fuerza mayor, el mecanismo de acreditación no esté operativo a la fecha de entrada en vigor de la NCG N°503.

A. TEXTO PROPUESTO

Texto propuesto:

“NORMA DE CARÁCTER GENERAL N°[XXX]

*Esta Comisión, en uso de las facultades que le confieren los artículos 5 numeral 1 y 20 numeral 3 del Decreto Ley N°3.538; en los artículos 26 y 28 de la Ley N°18.045, en los artículos 8°, 41 y 98 de la Ley que Regula la Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales aprobada por el artículo 1° de la Ley N°20.712, los artículos 7 y 8 de la Ley N°19.220; artículos 7 y 9 de la Ley N°21.521; y lo acordado por el Consejo de la Comisión en Sesión **[Ordinaria][Extraordinaria]** N°**[XX]** de **[fecha]**, ha estimado pertinente impartir las siguientes instrucciones:*

Reemplazase el segundo párrafo de la sección Vigencia de la Norma de Carácter General N°503 de 2024 por los siguientes:

“Las acreditaciones otorgadas conforme al sistema de acreditación al que se refiere la Norma de Carácter General N°412 de 2016 que estuvieren vigentes al 1 de julio de 2024 serán reconocidas por el mecanismo de acreditación. Por tal motivo, las personas que se encuentren en tal situación se reputarán acreditadas y para mantener vigente su acreditación deberán sujetarse a lo establecido en el párrafo sexto de la Sección I anterior en el plazo que el mecanismo de acreditación establezca para esos efectos. Dicho plazo no podrá ser superior al periodo más amplio entre los 12 meses contados desde la fecha de vencimiento del respectivo certificado o los 12 meses contados desde la fecha de inicio de funciones del mecanismo de acreditación.”

Una vez constituido el mecanismo al que se refiere esta normativa y en un plazo máximo de 30 días corridos, las entidades que se hubieren acogido al proceso simplificado de acreditación al que se refiere la Sección III de la Norma de Carácter General N°412 de 2016 deberán remitir a ese mecanismo, a través del medio que este informe, un listado con los datos de identificación de las personas que estuvieren sujetas a esas disposiciones.”

VIGENCIA

Las disposiciones de esta normativa entran en vigor a contar de esta fecha.”

VI. EVALUACIÓN DE IMPACTO REGULATORIO

El presente proyecto normativo imparte instrucciones que tienen por objetivo simplificar los procesos de acreditación para el periodo de transición a la aplicación de las reglas de la NCG N°503. Por lo tanto, el principal efecto de la normativa es la certeza regulatoria para ciertos casos en que existiría incertidumbre por parte de los obligados a acreditarse y actores del mercado.

Lo principal es que se reconoce que las acreditaciones vigentes al 1 de julio de 2024 son válidas. Así, las personas que se encuentran en tales circunstancias no tendrán la necesidad de re-acreditarse conforme a una norma que quedará derogada, sino que podrán acogerse a lo señalado en la NCG N°503 y, por lo tanto, mantener su acreditación con el cumplimiento del programa de formación continua que el mecanismo de acreditación establezca.

De esta forma, la propuesta normativa permite exceptuar del costo de rendir un nuevo examen de acreditación a las personas que se encuentran en las circunstancias descritas, sin introducir riesgos relevantes para el funcionamiento del mercado, por cuanto aquellas quedarán al mismo estándar que existirá con la NCG N°503 en régimen.



Regulador y Supervisor Financiero de Chile

www.cmfchile.cl

