

BROKER, INVESTICIJSKI SAVJETNIK I VEZANI ZASTUPNIK



Pojam brokera, investicijskog savjetnika i vezanog zastupnika, kao i njihove poslove definira Zakon o tržištu kapitala, a odobrenja za rad izdaje im Hanfa.

Osobe koje nemaju odobrenje Hanfe nisu ovlaštene obavljati poslove brokera, investicijskog savjetnika i vezanog zastupnika.

Broker je fizička osoba koja kao zaposlenik investicijskog društva ili kreditne institucije na temelju odobrenja Hanfe obavlja poslove zaprimanja i prijenosa naloga u svezi jednog ili više financijskih instrumenata i/ili izvršavanja naloga za račun klijenata.

Investicijski savjetnik je fizička osoba koja kao zaposlenik investicijskog društva ili kreditne institucije obavlja poslove:

- zaprimanja i prijenosa naloga u svezi jednog ili više financijskih instrumenata
- i/ili izvršavanja naloga za račun klijenata,
- i/ili poslove upravljanja portfeljem,
- odnosno poslove investicijskog savjetovanja, ali i osoba koja kao zaposlenik društva za upravljanje otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom na temelju odobrenja Hanfe obavlja poslove upravljanja portfeljem i/ili poslove investicijskog savjetovanja.



BROKER, INVESTICIJSKI SAVJETNIK I VEZANI ZASTUPNIK



Prethodno navedeni poslovi dio su investicijskih usluga koje klijentima pružaju u skladu s odredbama Zakona o tržištu kapitala, investicijska društva i kreditne institucije. Pored gore spomenutih investicijskih usluga tu su još investicijske usluge provedbe ponude, odnosno prodaje financijskih instrumenata uz obvezu otkupa, provedbe ponude, odnosno prodaje financijskih instrumenata bez obveze otkupa i upravljanje multilateralnom trgovinskom platformom.

Zakon o tržištu kapitala ujedno nabraja i definira i pomoćne usluge koje investicijska društva/kreditne institucije pružaju, kao što su:

- pohrana i administriranje financijskih instrumenata za račun klijenata, uključujući i poslove skrbništva i s tim povezane usluge, kao na primjer upravljanje novčanim sredstvima, odnosno instrumentima osiguranja, davanje kredita ili zajma ulagatelju kako bi mu se omogućilo zaključenje transakcije s jednim ili više financijskih instrumenata ako je u transakciju uključeno društvo koje odobrava zajam ili kredit,
- savjetovanje o strukturi kapitala, poslovnim strategijama i srodnim pitanjima,
- kao i savjetovanje i usluge vezane uz spajanja i stjecanja udjela u društvima,
- usluge deviznog poslovanja ako su vezane uz pružanje investicijskih usluga,
- investicijsko istraživanje i financijska analiza, kao i ostale preporuke koje se odnose na transakcije s financijskim instrumentima,
- usluge vezane uz usluge provedbe ponude, odnosno prodaje financijskih instrumenata uz obvezu otkupa
- investicijske usluge i aktivnosti te pomoćne usluge koje se odnose na temeljnu imovinu izvedenica kada su te investicijske usluge i aktivnosti nadovezane na investicijske ili pomoćne usluge.

BROKER, INVESTICIJSKI SAVJETNIK I VEZANI ZASTUPNIK



HANFA

Investicijska društva/kreditne institucije obavljaju sukladno odredbama Zakona o tržištu kapitala i investicijsku aktivnost trgovanja za vlastiti račun.

Uz navedene investicijske usluge i aktivnosti u nastavku dajemo pojašnjenje:

- Izvršavanje naloga za račun klijenta jest postupanje investicijskog društva s ciljem zaključivanja ugovora o kupnji ili prodaji jednog ili više financijskih instrumenata za račun klijenta,
- Trgovanje za vlastiti račun jest trgovanje korištenjem vlastitog kapitala s ciljem zaključenja transakcije za vlastiti račun, s jednim ili više financijskih instrumenata,
- Upravljanje portfeljem jest upravljanje portfeljem koji uključuje jedan ili više financijskih instrumenata, na individualnoj i diskrecijskoj osnovi, na temelju ovlaštenja klijenta,
- Investicijsko savjetovanje jest davanje osobnih preporuka klijentu, na njegov zahtjev ili na inicijativu investicijskog društva, u pogledu jedne ili više transakcija s financijskim instrumentima.



Stock Portfolio

BROKER, INVESTICIJSKI SAVJETNIK I VEZANI ZASTUPNIK

HANFA

Da bi osoba postala broker ili investicijski savjetnik, potrebno je da joj Hanfa temeljem podnesenog zahtjeva rješenjem izda odobrenje za rad brokera/investicijskog savjetnika, ako ispunjava zakonom propisane uvjete, odnosno ako ima odgovarajuću formalnu naobrazbu, položen ispit za obavljanje poslova brokera i/ili investicijskog savjetnika, ako ima najmanje šestomjesečno radno iskustvo na poslovima koji se mogu usporediti s poslovima investicijskog društva, te da ima dobar ugled.

Važno je napomenuti da Hanfa organizira i provodi obrazovni program i stručne ispite za obavljanje poslova brokera i investicijskog savjetnika i o tome izdaje uvjerenja.



Hanfa može brokeru/investicijskom savjetniku, sukladno odredbama Zakona o tržištu kapitala oduzeti izdano odobrenje za rad. U tom slučaju Hanfa određuje rok u kojem broker ili investicijski savjetnik ne može ponovno zatražiti izdavanje odobrenja. Taj rok ne može biti dulji od pet godina, niti kraći od tri mjeseca.

Hanfa isto tako sukladno odredbama Zakona o tržištu kapitala vodi registar brokera investicijskih savjetnika i vezanih zastupnika, a registri su dostupni na internetskoj stranici Hanfe.



BROKER, INVESTICIJSKI SAVJETNIK I VEZANI ZASTUPNIK

HANFA

Vezani zastupnik je fizička ili pravna osoba koju imenuje investicijsko društvo sa svrhom da pod punom i bezuvjetnom odgovornošću investicijskog društva u čije ime djeluje obavlja:

- promotivne aktivnosti vezane uz usluge investicijskog društva,
- obavlja ponudu usluga investicijskog društva,
- prima i prenosi naloge od klijenata ili potencijalnih klijenata,
- obavlja plasman financijskih instrumenata.

Te poslove u vezanom zastupniku može obavljati osoba koja ima položen ispit za brokera. Vezani zastupnik također obavlja i poslove savjetovanja u svezi s financijskim instrumentima i uslugama koje investicijsko društvo nudi, a te poslove u vezanom zastupniku može obavljati samo osoba koja ima položen ispit za investicijskog savjetnika.

Na odobrenje za rad fizičkoj ili pravnoj osobi kao vezanom zastupniku na odgovarajući se način primjenjuju odredbe Zakona o tržištu kapitala o izdavanju, oduzimanju i prestanku odobrenja za rad brokeru i investicijskom savjetniku. Napominjemo kako sve poslove koje obavlja vezani zastupnik može obavljati isključivo u ime jednog investicijskog društva.

