

Vsebina programa za preizkus strokovnega znanja za:

A: Izvrševanje naročil za račun strank

a) Poznavanje zakonov in drugih predpisov, ki urejajo

1. trg finančnih instrumentov
 - Osnovna pravila poslovanja borznoposredniških družb in bank
 - Splošne določbe o vrednostnih papirjih.
 - Osnovna pravila delovanja delniške družbe in delnice kot vrednostnega papirja.
 - področni zakoni in sklepi ATVP, izdani na podlagi ZTFI-1
 - področne direktive in uredbe EU
 - razumevanje mandatne in komisijske pogodbe, ki na splošno ureja razmerje med stranko in borznoposredniško družbo ali banko
2. prevzeme
 - Poznavanje zakona in razumevanja sistema prevzemne zakonodaje.
3. nematerializirane vrednostne papirje
4. varstvo osebnih podatkov
5. preprečevanje pranja denarja
 - Regulativa, smernice
 - drugi predpi, ki urejajo področje preprečevanja pranja denarja in financiranja terorizma
6. poslovanje borze in centralne klirinškodpotne družbe
 - Pravila borze
 - Navodila za trgovanje in
 - Navodila za sprejem in spremljanje borznih članov in trgovalcev.
 - Pravila poslovanja KDD,
7. investicijske sklade in DZU
 - Poznavanje in razlikovanje investicijskih skladov (KNPVP in AIS)
 - Poznavanje storitev upravljanja investicijskih skladov
 - Poznavanje in razlikovanje upravljavcev investicijskih skladov (DZU in UAIS)
 - Poznavanje instituta skrbniške banke
 - Poznavanje načina in pogojev za trženje enot investicijskih skladov

b) Poznavanje osnov poslovne etike ter odnosa do vlagateljev

- Poznavanje pomena zaupanja v kapitalski trg,
- Izogibanje konflikta interesov,
- Delovanja v najboljšem interesu stranke
- Pomen etičnega poslovanja na dolgi rok

Priporočena literaturatura za opravljanje preizkusa strokovnih znanj za borzne posrednike – A izpit

A: Izvrševanje naročil za račun strank

a) Poznavanje zakonov in drugih predpisov, ki urejajo

1. trg finančnih instrumentov

[Zakon o trgu finančnih instrumentov](#) (Uradni list RS, št. 77/18, 17/19 – popr. in 66/19), s poudarkom na 1. – 4. in 7. – 14. poglavju

[Sklep o pogojih za opravljanje investicijskih in drugih storitev za borznoposredniške družbe](#) (Uradni list RS, št. 42/19)

[Direktiva 2014/65/EU Evropskega parlamenta in Sveta z dne 15. maja 2014 o trgih finančnih instrumentov ter spremembi Direktive 2002/92/ES in Direktive 2011/61/EU z vsemi spremembami in dopolnitvami;](#)

[Uredba \(EU\) št. 600/2014 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 15. maja 2014 o trgih finančnih instrumentov ter spremembi Uredbe \(EU\) št. 648/2012;](#)

[Uredba \(EU\) 2017/1129 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 14. junija 2017 o prospektu, ki se objavi ob ponudbi vrednostnih papirjev javnosti ali njihovi uvrstitvi v trgovanje na reguliranem trgu, in razveljavitvi Direktive 2003/71/ES](#)

[Uredba \(EU\) št. 596/2014 Evropskega parlamenta in Sveta, z dne 16. aprila 2014 o zlorabi trga \(uredba o zlorabi trga\) z vsemi spremembami in dopolnitvami;](#)

[Delegirana uredba Komisije \(EU\) 2017/565 z dne 25. aprila 2016 o dopolnitvi Direktive 2014/65/EU Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z organizacijskimi zahtevami in pogoji poslovanja investicijskih podjetij ter opredeljenimi izrazi za namene navedene direktive;](#)

[Delegirana direktiva komisije \(EU\) 2017/593 z dne 7. aprila 2016](#) o dopolnitvi Direktive 2014/65/EU Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z zaščito finančnih instrumentov in sredstev, ki pripadajo strankam, obveznostmi glede upravljanja produktov in pravili, ki se uporabljajo za zagotavljanje ali prejemanje pristojbin, provizij ali kakršnih koli denarnih ali nedenarnih koristi

[Kazenski zakonik](#), členi 231, 238 in 239 (Uradni list RS, št. 50/12 – uradno prečiščeno besedilo, 6/16 – popr., 54/15, 38/16, 27/17, 23/20 in 91/20)

[Obligacijski zakonik](#) (Uradni list RS, št. 97/07 – uradno prečiščeno besedilo, 64/16 – odl. US in 20/18 – OROZ631): temeljna načela (1. – 14. člen), sklenitev pogodbe (15. - 33. člen), vrednostni papirji (212. - 233. člen), pogodba o naročilu-mandat (766. - 787. člen), komisijska pogodba (788. - 806. člen)

Obligacijski zakonik (OZ): s komentarjem, 4. knjiga, dodatek k XVIII. poglavju (Pogodbe v zvezi z vrednostnimi papirji) str. 329-398, urednik: Miha Juhart, Nina Plavšak, GV Založba, Ljubljana, 2004

[Zakon o gospodarskih družbah ZGD-1](#)

2. prevzemi

[Zakon o prevzemih](#) (Uradni list RS, št. 79/06, 67/07 – ZTFI, 1/08, 68/08, 35/11 – ORZPre75, 105/11 – odl. US, 10/12, 38/12, 56/13, 63/13 – ZS-K, 25/14 in 75/15);

Zakonska ureditev prevzemov in vloga ATVP, Agencija za trg vrednostnih papirjev, Ljubljana, januar 2016;

3. nematerializirani vrednostni papirji

[Zakon o nematerializiranih vrednostnih papirjih](#) (ZNVP-1), Ur. list RS, št. 75/15, 74/16 – ORZNVP48, 5/17, 15/18 – odl. US in 43/19

4. varstvo osebnih podatkov

[Splošna uredba o varstvu podatkov](#) - Uredba (EU) 2016/679 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 27. aprila 2016 o varstvu posameznikov pri obdelavi osebnih podatkov in o prostem pretoku takih podatkov ter o razveljavitvi Direktive 95/46/ES

[Zakon o varstvu osebnih podatkov \(ZVOP-1\)](#), Ur. list RS, št. 94/07

Dodatna literatura:

Na spletnih straneh javno dostopni akti bank in borznoposredniških družb, ki vsebujejo splošne informacije o varstvu osebnih podatkov.

5. preprečevanje pranja denarja

[Zakon o preprečevanju pranja denarja in financiranja terorizma](#) (Uradni list RS, št. 68/16, 81/19 in 91/20);

[Smernice za preprečevanje pranja denarja in financiranja terorizma](#), ATVP, 10.10.2018.

Dodatna literatura:

Na spletnih straneh javno dostopni akti bank in borznoposredniških družb o preprečevanju pranja denarja in financiranja terorizma.

6. poslovanje borze in centralne klirinškodpotne družbe

Pravila borze

Navodila za trgovanje in

Navodila za sprejem in spremljanje borznih članov in trgovalcev.

objavljeno na [spletni strani Ljubljanske borze](#)

Pravila poslovanja KDD, objavljena na spletnih straneh KDD na <https://www.kdd.si/akti-in-cenik>

Dodatna literatura:

»Slovenski kapitalski trg« ter »Vodnik za vlagatelje na Ljubljanski borzi«, objavljeno na [povezavi](#)

7. investicijski skladi in DZU

[Zakon o investicijskih skladih in družbah za upravljanje](#) (Uradni list RS, št. 31/15, 81/15, 77/16 in 77/18);

[Sklep o načinu in pogojih za trženje enot investicijskih skladov](#) (Uradni list RS, št. 100/15);

[Sklep o poslovanju družbe za upravljanje \(Uradni list RS, št. 31/17, 62/17, 42/19 in 80/19\);](#)

[Sklep o ključnih elementih investicijskega sklada ter tipih in vrstah investicijskih skladov \(Uradni list RS, št. 100/15, 16/17 in 80/19\);](#)

[Sklep o pravilih upravljanja in prospektu odprtega investicijskega sklada \(Uradni list RS, št. 100/15 in 31/17\);](#)

[Sklep o naložbah investicijskega sklada \(Uradni list RS, št. 11/16 in 31/17\);](#)

[Zakon o upravljavcih alternativnih investicijskih skladov \(Uradni list RS, št. 32/15 in 77/18\);](#)

[Sklep o opredelitvi posamemičnih pojmov povezanih s trženjem enot alternativnih investicijskih skladov \(Uradni list RS, št. 100/15\);](#)

[Zakon o preprečevanju pranja denarja in financiranja terorizma \(Uradni list RS, št. 68/16, 81/19 in 91/20\);](#)

[Smernice za preprečevanje pranja denarja in financiranja terorizma \(10. 10. 2018\).](#)

Objavljeno na spletni strani ATVP na [povezavi](#)

b) Poznavanje osnov poslovne etike ter odnosa do vlagateljev

Schwesernotes 2019 Level I CFA BOOK 1: Ethical and Professional Standards and Quantitative Methods; 2018 Kaplan Inc.; strani 1-46.

Etika pri poslovanju z vrednostnimi papirji, Urh Bahovec, Bančni vestnik (marec 1998)



Bahovec Etika pri poslovanju z VP.pdf

[Pravila postopka za izvensodno reševanje porošniških sporov pri Združenju bank Slovenije](#), Združenje bank Slovenije - GIZ, čistopis, 2016

[Zakon o trgu finančnih instrumentov](#) (Uradni list RS, št. 77/18, 17/19 – popr. in 66/19), s poudarkom na 12. poglavju

Prepovedana ravnanja zlorabe trga finančnih instrumentov, Agencija za trg vrednostnih papirjev, Ljubljana

Ljubljanska arbitražna pravila, GZS, Ljubljana, 2013

[Smernice o obravnavanju pritožb za sektorja vrednostnih papirjev \(ESMA\) in bančništva \(EBA\)](#), ESMA, EBA, EIOPA, 27. maj 2014

[Ethics in investment banking](#), John N. Reynolds, Edmund Newell, Palgrave Macmillan, New York, 2011, poglavje: Ethical issues – clients: strani: 100 – 125

[Etika na kapitalskem trgu](#), diplomsko delo, Andreja Žerdoner Fesel, oktober 2012