



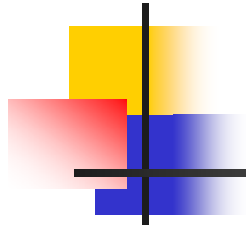
# Příprava na zkoušky odborné způsobilosti na finančních trzích

---

**Organizace podniku a zvláštní činnosti  
obchodníka s cennými papíry, pravidla  
jednání se zákazníky, řízení rizika**

# Organizace podniku a zvláštní činnosti obchodníka s cennými papíry, pravidla jednání se zákazníky, řízení rizika - obsah

- Investiční nástroje + Investiční služby
- Obchodník s cennými papíry
  - počáteční kapitál
  - pravidla při poskytování investičních služeb
  - informační povinnosti vůči ČNB
  - deník obchodníka s cennými papíry
  - evidence přijatých a předaných pokynů investičního zprostředkovatele
  - samostatná evidence investičních nástrojů
  - pravidla obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev



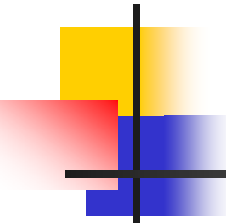
# Investiční nástroje

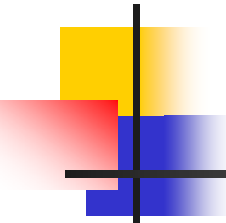
# Investiční nástroje I

*Zákon o podnikání na kapitálovém trhu (§ 3)*

## ■ Investičními nástroji jsou

- a) investiční cenné papíry,
- b) cenné papíry kolektivního investování,
- c) nástroje peněžního trhu,
- d) opce, futures, swapy, forwardy a jiné nástroje, jejichž hodnota se vztahuje ke kurzu nebo hodnotě cenných papírů, měnovým kurzům, úrokové míře nebo úrokovému výnosu, jakož i jiným derivátům, finančním indexům či finančním kvantitativně vyjádřeným ukazatelům, a ze kterých vyplývá právo na vypořádání v penězích nebo právo na dodání majetkové hodnoty, k níž se jejich hodnota vztahuje,
- e) nástroje umožňující přenos úvěrového rizika,
- f) finanční rozdílové smlouvy,
- g) opce, futures, swapy, forwardy a jiné nástroje, jejichž hodnota se vztahuje ke komoditám a z nichž vyplývá právo na vypořádání v penězích nebo právo alespoň jedné strany zvolit, zda si přeje vypořádání v penězích, není-li využití tohoto práva odvislé od platební neschopnosti nebo jiné obdobné nemožnosti plnění,

- 
- h) opce, futures, swapy a jiné nástroje, jejichž hodnota se vztahuje ke komoditám a z nichž vyplývá právo na dodání této komodity, a se kterými se obchoduje na evropském regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému provozovaném osobou se sídlem v členském státě Evropské unie,
- i) opce, futures, swapy, forwardy a jiné nástroje, jejichž hodnota se vztahuje ke komoditám a z nichž vyplývá právo na dodání této komodity, které nejsou uvedené v písmenu h), nejsou určeny pro obchodní účely a mají znaky jiných derivátových investičních nástrojů; zejména jde o ty, které jsou zúčtovány a vypořádány prostřednictvím vypořádacího systému nebo je jejich součástí dohoda o výzvě k doplnění zajištění,
- j) opce, futures, swapy, forwardy a jiné nástroje, jejichž hodnota se vztahuje ke klimatickým ukazatelům, přepravním tarifům, emisním povolenkám nebo míře inflace a dalším ekonomickým ukazatelům uveřejněným na úseku oficiální statistiky, a z nichž vyplývá právo na vypořádání v penězích nebo právo alespoň jedné strany zvolit, zda si přeje vypořádání v penězích, není-li využití tohoto práva odvislé od platební neschopnosti nebo jiné obdobné nemožnosti plnění,



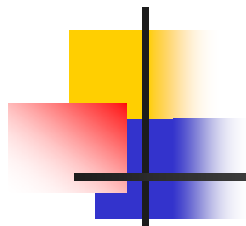
---

k) nástroje, jejichž hodnota se vztahuje k majetkovým hodnotám, právům, závazkům, indexům nebo kvantitativně vyjádřeným ukazatelům, které nejsou uvedené v písmenu j) a mají znaky jiných derivátových investičních nástrojů; zejména jde o ty, které jsou obchodovány na evropském regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému provozovaném osobou se sídlem v členském státě Evropské unie, jsou zúčtovány a vypořádány prostřednictvím vypořádacího systému nebo je jejich součástí dohoda o výzvě k doplnění zajištění.

# Investiční nástroje II

## *Zákon o podnikání na kapitálovém trhu (§ 3)*

- **Investičními cennými papíry** jsou cenné papíry, které jsou obchodovatelné na kapitálovém trhu. Investičními cennými papíry jsou zejména
  - a) akcie nebo obdobné cenné papíry představující podíl na společnosti nebo jiné právnické osobě,
  - b) dluhopisy nebo obdobné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky,
  - c) cenné papíry nahrazující cenné papíry uvedené v písmenech a) a b),
  - d) cenné papíry opravňující k nabytí nebo zcizení investičních cenných papírů uvedených v písmenech a) a b),
  - e) cenné papíry, ze kterých vyplývá právo na vypořádání v penězích a jejichž hodnota je určena hodnotou investičních cenných papírů, měnových kurzů, úrokových sazeb, úrokových výnosů, komodit nebo finančních indexů či jiných kvantitativně vyjádřených ukazatelů.



# Investiční služby





# Investiční služby I

*Zákon o podnikání na kapitálovém trhu (§ 4)*

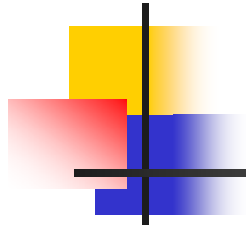
---

- **Hlavními investičními službami jsou**
  - a) přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů,
  - b) provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů na účet zákazníka,
  - c) obchodování s investičními nástroji na vlastní účet,
  - d) obhospodařování majetku zákazníka, je-li jeho součástí investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání,
  - e) investiční poradenství týkající se investičních nástrojů,
  - f) provozování mnohostranného obchodního systému,
  - g) upisování nebo umístování investičních nástrojů se závazkem jejich upsání,
  - h) umístování investičních nástrojů bez závazku jejich upsání.

# Investiční služby II

*Zákon o podnikání na kapitálovém trhu (§ 4)*

- **Doplňkovými investičními službami jsou**
  - a) úschova a správa investičních nástrojů včetně souvisejících služeb,
  - b) poskytování úvěru nebo půjčky zákazníkovi za účelem umožnění obchodu s investičním nástrojem, na němž se poskytovatel úvěru nebo půjčky podílí,
  - c) poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek, jakož i poskytování porad a služeb týkajících se přeměn společností nebo převodů podniků,
  - d) poskytování investičních doporučení a analýz investičních příležitostí nebo podobných obecných doporučení týkajících se obchodování s investičními nástroji,
  - e) provádění devizových operací souvisejících s poskytováním investičních služeb,
  - f) služby související s upisováním nebo umístováním investičních nástrojů,
  - g) služba obdobná investiční službě, která se týká majetkové hodnoty, k níž je vztažena hodnota investičního nástroje uvedeného v [§ 3](#) odst. 1 písm. g) až k) a která souvisí s poskytováním investičních služeb.



# Obchodník s cennými papíry



# Obchodník s cennými papíry I

*Zákon o podnikání na kapitálovém trhu (§ 5, 6, 6a)*

---

- právnická osoba, která poskytuje investiční služby na základě povolení České národní banky k činnosti obchodníka s cennými papíry
- v povolení je uvedeno, které hlavní a doplňkové investiční služby je obchodník s cennými papíry oprávněn poskytovat a ve vztahu ke kterým investičním nástrojům a zda je oprávněn přijímat peněžní prostředky nebo investiční nástroje zákazníků. Povolení musí obsahovat alespoň jednu hlavní investiční službu.
- další podnikatelskou činnost může obchodník s cennými papíry, který není bankou, vykonávat jen po jejím zaregistrování Českou národní bankou.

# Obchodník s cennými papíry II

## *Zákon o podnikání na kapitálovém trhu (§ 6)*

ČNB udělí povolení k činnosti obchodníka s cennými papíry pouze akciové společnosti nebo společnosti s ručením omezeným,

a) která, pokud se jedná o akciovou společnost, vydává pouze listinné akcie na jméno nebo zaknihované akcie; tím není dotčeno ustanovení jiného právního předpisu o podobě prioritních akcií vydávaných bankou nebo, pokud se jedná o společnost s ručením omezeným, která má zřízenou dozorčí radu a tato dozorčí rada má takové pravomoci, jako jsou pravomoci dozorčí rady akciové společnosti podle obchodního zákoníku,

b) která má sídlo i skutečné sídlo na území České republiky,

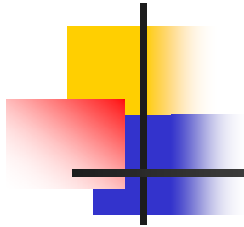
c) která má průhledný a nezávadný původ počátečního kapitálu včetně základního kapitálu,

d) která předloží

1. plán obchodní činnosti podložený reálnými ekonomickými propočty,

2. návrh organizačního uspořádání obchodníka s cennými papíry,

3. návrh pravidel obezřetného poskytování investičních služeb, která splňují požadavky tohoto zákona,



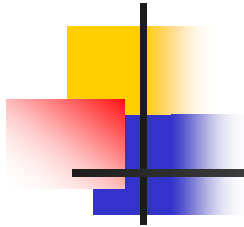
4. návrh pravidel jednání obchodníka s cennými papíry se zákazníky, která splňují požadavky tohoto zákona,

e) která má, v rozsahu, v jakém hodlá investiční služby poskytovat, věcné, personální a organizační předpoklady pro výkon činnosti obchodníka s cennými papíry a pro plnění jeho povinností, zejména v oblasti pravidel činnosti a hospodaření obchodníka s cennými papíry,

f) která má splacený základní kapitál, nejméně 2 vedoucí osoby a jejíž vedoucí osoby splňují podmínky schvalování vedoucích osob stanovené v § 10,

g) na které mají kvalifikovanou účast osoby splňující kritéria uvedená v § 10d odst. 6,

h) jejíž úzké propojení s jinou osobou nebrání účinnému výkonu dohledu nad obchodníkem s cennými papíry; při úzkém propojení s osobou, která má sídlo nebo skutečné sídlo ve státě, který není členským státem Evropské unie, nesmějí právní řád takového státu a způsob jeho uplatňování včetně vymahatelnosti práva bránit účinnému výkonu dohledu nad obchodníkem s cennými papíry,



- i) která, pokud žádá o povolení k poskytování hlavní investiční služby uvedené v § 4 odst. 2 písm. f), předloží
1. návrh pravidel obchodování v mnohostranném obchodním systému (§ 69 odst. 2),
  2. návrh pravidel pro přijímání investičních nástrojů k obchodování v mnohostranném obchodním systému (§ 69 odst. 3),
  3. návrh pravidel přístupu do mnohostranného obchodního systému (§ 69 odst. 4).



# Počáteční kapitál I

*Zákon o podnikání na kapitálovém trhu (§ 8a)*

## **Počáteční kapitál**

- Počáteční kapitál obchodníka s cennými papíry, který není bankou a nemá poskytování investičních služeb omezené podle odstavců 2 až 9, musí činit alespoň částku odpovídající 730 000 EUR.
- Počáteční kapitál obchodníka s cennými papíry, který není bankou a není oprávněn poskytovat investiční služby uvedené v [§ 4](#) odst. 2 písm. c) a g), musí činit alespoň částku odpovídající 125 000 EUR.
- Počáteční kapitál obchodníka s cennými papíry, který není bankou a není oprávněn poskytovat investiční služby uvedené v [§ 4](#) odst. 2 písm. c) a g) a zároveň není oprávněn přijímat peněžní prostředky nebo investiční nástroje zákazníků, musí činit alespoň částku odpovídající 50 000 EUR.



# Počáteční kapitál II


*Zákon o podnikání na kapitálovém trhu (§ 8a)*


- Počáteční kapitál obchodníka s cennými papíry, který není bankou a je oprávněn poskytovat pouze hlavní investiční služby uvedené v [§ 4](#) odst. 2 písm. a) a e) a zároveň není oprávněn přijímat peněžní prostředky nebo investiční nástroje zákazníků, musí činit alespoň částku odpovídající 50 000 EUR. Počáteční kapitál obchodníka s cennými papíry může být nižší, pokud je takový obchodník s cennými papíry pojištěn pro případ odpovědnosti za škodu způsobenou při poskytování investičních služeb s limitem pojistného plnění
  - a) ve výši odpovídající částce alespoň 1 000 000 EUR na každou pojistnou událost a
  - b) v případě souběhu více pojistných událostí v jednom roce ve výši odpovídající částce alespoň 1 500 000 EUR.

# Další podnikatelská činnost obchodníka s cennými papíry

*Zákon o podnikání na kapitálovém trhu (§ 6a)*

- Další podnikatelskou činnost může obchodník s cennými papíry, který není bankou, vykonávat jen po jejím zaregistrování Českou národní bankou.
  
- Další podnikatelská činnost obchodníka s cennými papíry uvedeného v § 8a odst. 1 až 3 může spočívat pouze v poskytování dalších služeb na finančním trhu, a to zejména
  - a) v činnosti vztahující se ke stavebnímu spoření, hypotečním nebo jiným úvěrům, penzijnímu připojištění nebo pojištění, pokud spočívají ve zprostředkování, nebo v jiné obstaravatelské činnosti nebo v poradenství,
  - b) v pronájmu bezpečnostních schránek,
  - c) ve směnářské činnosti a bezhotovostním obchodu s cizí měnou,
  - d) ve vzdělávací činnosti v oblasti finančního trhu.
  
- Obchodník s cennými papíry uvedený v § 8a odst. 1 až 3 může dále provozovat podnikatelskou činnost spočívající v činnosti přímo související se správou vlastního majetku.

- 
- Česká národní banka další podnikatelskou činnost žadatele zaregistruje a bez zbytečného odkladu odešle žadateli osvědčení o registraci.
  
  - V případě, že výkon další podnikatelské činnosti brání řádnému poskytování investičních služeb nebo účinnému výkonu dohledu nad obchodníkem s cennými papíry nebo žádost nesplňuje podmínky uvedené § 7 odst. 2, Česká národní banka může
    - a) registraci zamítnout, nebo
    - b) omezit rozsah další podnikatelské činnosti, popřípadě může stanovit podmínky, které musí obchodník s cennými papíry splnit před zahájením každé z dalších podnikatelských činností, popřípadě které musí dodržovat při jejím výkonu.

- 
- V případě rozhodování o registraci další činnosti uvedené v odstavci 3, pokud pro registraci této další podnikatelské činnosti nejsou dány důvody zvláštního zřetele hodné, které Česká národní banka posoudí zejména s přihlédnutím k tomu, zda registrace této další činnosti přispěje ke zlepšení kvality poskytovaných investičních služeb, zamítnutí registrace by způsobilo obchodníkovi s cennými papíry značnou újmu, nebo k tomu, jaký je rozsah, složitost a povaha této další činnosti, Česká národní banka registraci zamítne. V rozhodnutí o registraci další činnosti uvedené v odstavci 3 může Česká národní banka omezit rozsah registrované činnosti, popřípadě stanovit podmínky, které musí obchodník s cennými papíry splnit před zahájením každé z registrovaných činností, popřípadě, které musí dodržovat při jejím výkonu.
  - Česká národní banka zruší registraci, jestliže obchodník s cennými papíry písemně o její zrušení Českou národní banku požádá.



# Deník obchodníka s cennými papíry

*Zákon o podnikání na kapitálovém trhu (§ 13)*

---

- Obchodník s cennými papíry vede deník, kterým se rozumí evidence přijatých pokynů k obstarání koupě, prodeje nebo jiného převodu investičních nástrojů a obchodů uzavřených na základě těchto pokynů, jakož i obchodů uzavřených obchodníkem s cennými papíry na vlastní účet.
- Deník obchodníka s cennými papíry je veden v elektronické podobě. Obchodník s cennými papíry je pro účely vedení deníku obchodníka s cennými papíry oprávněn vést rodná čísla účastníků transakcí.
- Způsob vedení a náležitosti deníku obchodníka s cennými papíry stanoví v návaznosti na přímo použitelný předpis Evropské unie, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady upravující trhy finančních nástrojů, prováděcí právní předpis.

# Deník obchodníka s cennými papíry

*Vyhláška č. 231/2009 Sb., o náležitostech a způsobu vedení deníku obchodníka s cennými papíry a náležitostech a způsobu vedení evidence investičního zprostředkovatele*

- Náležitosti deníku obchodníka s cennými papíry
  - informace o pokynech
  - informace o obchodech
  - informace o nástrojích
  - informace o osobách

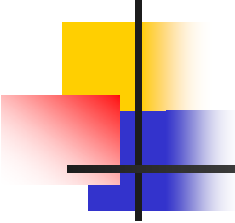
\* Příloha č. 1 vyhlášky

# Náležitosti evidence přijatých a předaných pokynů investičního zprostředkovatele

*Vyhláška č. 231/2009 Sb.*

- Evidence přijatých a předaných pokynů týkajících se investičních nástrojů obsahuje zejména
  - evidence přijatých a předaných pokynů
  - evidence investičních nástrojů
  - evidence osob
  - evidence pokynů, které jsou smlouvou týkající se poskytovaných investičních služeb

\* Příloha č. 2 a 3 vyhlášky



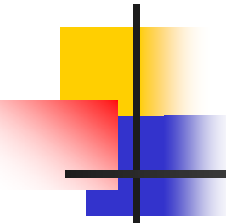
# Deník obchodníka s cennými papíry a evidence investičního zprostředkovatele – způsob vedení

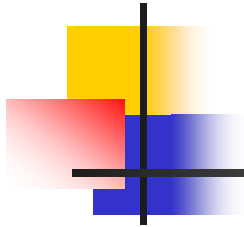
*Vyhláška č. 231/2009 Sb.*

---

- Obchodník s cennými papíry vede deník obchodníka s cennými papíry v elektronické podobě. Elektronický informační systém, ve kterém je deník veden, musí automaticky zaznamenat čas vložení údajů spolu s identifikací fyzické osoby, která údaj vložila, čas změny těchto údajů s identifikací osoby, která změnu provedla, a čas a způsob pořízení datového výstupu s identifikací osoby, která datový výstup pořídila.
- Investiční zprostředkovatel vede evidenci v elektronické podobě.



- 
- Zadávání údajů do deníku obchodníka s cennými papíry a do evidence investičního zprostředkovatele se provádí bez zbytečného odkladu po přijetí pokynu, rozhodnutí obchodníka s cennými papíry o obchodování, ukončení zprostředkovatelské činnosti při uzavírání smlouvy nebo získání příslušného údaje.
  - Obchodník s cennými papíry a investiční zprostředkovatel zaznamená změny v údajích o pokynech a obchodech v deníku obchodníka s cennými papíry nebo v evidenci přijatých a předaných pokynů tak, že provede změnu dosavadních údajů. Změny v údajích o osobách a investičních nástrojích zaznamená obchodník s cennými papíry a investiční zprostředkovatel v deníku obchodníka s cennými papíry nebo evidenci přijatých a předaných pokynů bez zbytečného odkladu, co se o změně skutečností dozvěděl. Změny údajů v deníku obchodníka s cennými papíry nebo evidenci přijatých a předaných pokynů provede obchodník s cennými papíry nebo investiční zprostředkovatel také v případě, že dosavadní údaje byly zaznamenány nepřesně.



- Obchodník s cennými papíry zajistí možnost pořízení výstupu z deníku obchodníka s cennými papíry v elektronické podobě ve struktuře podle jiného právního předpisu upravujícího některé informační povinnosti obchodníka s cennými papíry.
- Investiční zprostředkovatel zajistí možnost pořízení výstupu z evidence přijatých a předaných pokynů investičního zprostředkovatele v elektronické podobě ve struktuře podle příloh č. 2 a 3 této vyhlášky v tabulkovém nebo databázovém formátu.

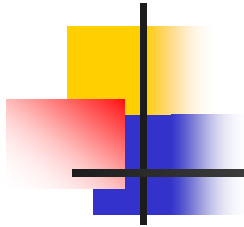


# Centrální evidence cenných papírů

*Zákon o podnikání na kapitálovém trhu (§ 92)*

---

- Centrální evidencí cenných papírů je evidence všech zaknihovaných cenných papírů vydaných v České republice, s výjimkou
  - a) zaknihovaných cenných papírů kolektivního investování, pokud jsou vedeny v samostatné evidenci (§ 93),
  - b) zaknihovaných cenných papírů vedených v evidenci České národní banky podle zákona upravujícího činnost České národní banky.
  
- Centrální evidenci cenných papírů vede centrální depozitář a osoby oprávněné vést evidenci navazující na centrální evidenci cenných papírů vedenou centrálním depozitářem.



- Evidenci navazující na centrální evidenci cenných papírů vedenou centrálním depozitářem může vést
  - a) obchodník s cennými papíry, který má v povolení uvedenou investiční službu úschova a správa investičních nástrojů včetně souvisejících služeb,
  - b) investiční společnost, pokud jde o evidenci zaknihovaných cenných papírů kolektivního investování, vydávaných podílovým fondem, který obhospodařuje, nebo investičním fondem, se kterým má uzavřenu smlouvu o obhospodařování majetku investičního fondu podle zákona upravujícího kolektivní investování,
  - c) Česká národní banka,
  - d) zahraniční osoba, jejíž činnost odpovídá činnosti osob uvedených v písmenech a) a b) a která je oprávněna poskytovat investiční služby v České republice,
  - e) zahraniční centrální depozitář nebo zahraniční osoba oprávněná vést evidenci investičních nástrojů.



# Samostatná evidence investičních nástrojů

*Zákon o podnikání na kapitálovém trhu (§ 93)*

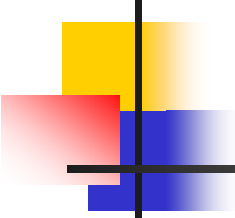
---

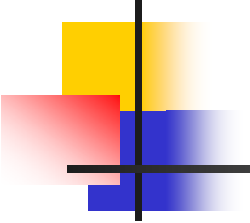
- V samostatné evidenci investičních nástrojů mohou být evidovány
  - a) zaknihované cenné papíry kolektivního investování,
  - b) listinné investiční nástroje v úschově,
  - c) zahraniční investiční nástroje, které má ve své moci obchodník s cennými papíry za účelem poskytnutí investiční služby,
  - d) investiční nástroje, které nejsou uvedeny v písmenech a) až c) a jejichž povaha to umožňuje.



Samostatnou evidenci investičních nástrojů může vést centrální depozitář a v závislosti na uděleném povolení též

- a) obchodník s cennými papíry, který má v povolení ke své činnosti uvedenou investiční službu úschova a správa investičních nástrojů včetně souvisejících služeb,
- b) investiční společnost, pokud jde o evidenci zaknihovaných cenných papírů kolektivního investování, vydávaných podílovým fondem, který obhospodařuje, nebo investičním fondem, se kterým má uzavřenu smlouvu o obhospodařování majetku investičního fondu podle zákona upravujícího kolektivní investování,
- c) provozovatel vypořádacího systému, pokud vede tuto evidenci pro investiční nástroje uvedené v § 93 odst. 1 písm. b) až d), u kterých je oprávněn vypořádávat pohledávky a závazky z obchodů,
- d) banka, která má v bankovní licenci uvedenou investiční službu úschova a správa investičních nástrojů včetně souvisejících služeb,
- e) zahraniční osoba, jejíž činnost odpovídá činnosti některé z osob uvedených v písmenech a), b) a d) a která je oprávněna poskytovat investiční služby v České republice.

- 
- Evidenci navazující na samostatnou evidenci může vést
    - a) obchodník s cennými papíry, který má v povolení ke své činnosti uvedenou investiční službu úschova a správa investičních nástrojů včetně souvisejících služeb,
    - b) investiční společnost, pokud jde o evidenci zaknihovaných cenných papírů kolektivního investování, vydávaných podílovým fondem, který obhospodařuje, nebo investičním fondem, se kterým má uzavřenu smlouvu o obhospodařování majetku investičního fondu podle zákona upravujícího kolektivní investování,
    - c) provozovatel vypořádacího systému, pokud vede tuto evidenci pro investiční nástroje uvedené v § 93 odst. 1 písm. b) až d), u kterých je oprávněn vypořádávat pohledávky a závazky z obchodů,
    - d) banka, která má v bankovní licenci uvedenou investiční službu úschova a správa investičních nástrojů včetně souvisejících služeb,
    - e) zahraniční osoba, jejíž činnost odpovídá činnosti některé z osob uvedených v písmenech a), b) a d) a která je oprávněna poskytovat investiční služby v České republice,
    - f) zahraniční centrální depozitář nebo zahraniční osoba oprávněná vést evidenci investičních nástrojů.

- 
- Osoba uvedená v odstavci 2 nebo odstavci 3 písm. a) až e) vede samostatnou evidenci investičních nástrojů nebo evidenci navazující na samostatnou evidenci investičních nástrojů způsobem stanoveným prováděcím právním předpisem. Prováděcí právní předpis dále stanoví požadavky na organizační a technické zabezpečení vedení takové evidence a náležitosti výpisu z evidence.
  - Samostatnou evidencí investičních nástrojů je též evidence cenných papírů vedená Českou národní bankou podle zákona upravujícího činnost České národní banky. Provozní řád pro vedení své evidence a jeho změny uveřejňuje Česká národní banka ve Věstníku České národní banky a způsobem umožňujícím dálkový přístup.
  - Osoba, která vede samostatnou evidenci investičních nástrojů, zasílá České národní bance informace a podklady potřebné pro výkon dohledu. Lhůty pro zaslání informací a podkladů, podrobnosti o jejich obsahu, formě a způsobu zaslání stanoví prováděcí právní předpis.



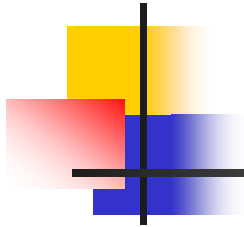


# Druhy účtů

## *Zákon o podnikání na kapitálovém trhu (§ 94)*

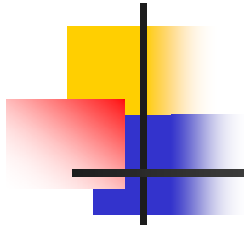
---

- Majetkový účet může být veden pro osobu, která je vlastníkem investičních nástrojů evidovaných na tomto účtu (dále jen "účet vlastníka"), nebo pro osobu, která není vlastníkem investičních nástrojů evidovaných na tomto účtu a která vede evidenci navazující na evidenci centrálního depozitáře nebo na samostatnou evidenci (dále jen "účet zákazníků"). Pro jednu osobu může být vedeno více majetkových účtů.
- Majetkový účet musí obsahovat údaje o osobě, pro kterou je veden, a u fyzické osoby též rodné číslo. Na majetkovém účtu se evidují alespoň investiční nástroje, samostatně převoditelná práva spojená s investičními nástroji, zástavní právo k investičním nástrojům a pozastavení výkonu práva vlastníka nakládat se zaknihovanými investičními nástroji. Dále se evidují údaje o osobě oprávněné tato práva vykonávat a údaje o osobě, která je zástavním věřitelem. U fyzické osoby oprávněné vykonávat tato práva a u fyzické osoby, která je zástavním věřitelem, se eviduje též rodné číslo. Pokud fyzické osobě nebylo přiděleno rodné číslo, eviduje se datum jejího narození.

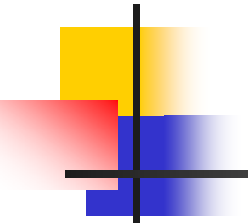


U cenných papírů se dále eviduje omezení výkonu práva nakládat s cenným papírem stanovené emitentem. Provozní řád centrálního deponitáře (§ 104) u centrální evidence a prováděcí právní předpis (§ 93 odst. 4) u samostatné evidence blíže stanoví, jaké údaje se evidují na jednotlivých druzích majetkových účtů.

- Vlastníkem investičních nástrojů evidovaných na účtu vlastníka je osoba, pro niž je účet vlastníka zřízen, pokud není prokázán opak.
- Na účtu zákazníků lze evidovat pouze investiční nástroje, které majitel účtu převzal od jejich vlastníků.
- Centrální deponitář vede centrální evidenci cenných papírů na účtech vlastníků nebo účtech zákazníků.



- Osoba, která vede evidenci navazující na centrální evidenci cenných papírů vedenou centrálním depozitářem, vede tuto evidenci na účtech vlastníků.
- Osoba, která vede samostatnou evidenci investičních nástrojů, vede tuto evidenci na účtech vlastníků nebo účtech zákazníků.
- Osoba, která vede evidenci navazující na samostatnou evidenci investičních nástrojů, vede tuto evidenci na účtech vlastníků nebo účtech zákazníků. Vést účet zákazníků může pouze pro osobu uvedenou v § 93 odst. 3 písm. e) nebo f), která vede navazující evidenci v zahraničí podle zahraničního právního řádu; podmínka oprávnění k poskytování investiční služby v České republice nemusí být v takovém případě splněna.

- 
- Centrální evidence cenných papírů vedená centrálním deponitářem, samostatná evidence zaknihovaných cenných papírů kolektivního investování a samostatná evidence cenných papírů vedená Českou národní bankou se vedou též v evidenci emise. Do evidence emise se zapisují údaje o osobě emitenta a údaje o jednotlivých cenných papírech podle odstavce 2. Evidence emise se vede na základě smlouvy s emitentem. Právní vztah mezi emitentem a osobou, která vede evidenci emise, se řídí obchodním zákoníkem, pokud tento zákon nestanoví jinak. Česká národní banka stanoví pravidla vedení evidence emise v provozním řádu zveřejňovaném podle § 93 odst. 5.
  - Pro osobu, která vede samostatnou evidenci cenných papírů kolektivního investování, a osobu, která vede evidenci navazující na samostatnou evidenci cenných papírů kolektivního investování, platí § 111 odst. 2 a 3 přiměřeně; rozsah sdělovaných údajů stanoví prováděcí právní předpis podle § 93 odst. 4.



# Zápis do evidence investičních nástrojů

## *Zákon o podnikání na kapitálovém trhu (§ 95)*

---

- Rozhodující údaje pro uplatnění práv spojených se zaknihovaným investičním nástrojem jsou údaje zapsané na účtu vlastníka k závěrce dne určené provozním řádem centrálního depozitáře (§ 104), prováděcím právním předpisem u samostatné evidence (§ 93 odst. 4) nebo provozním řádem pro vedení evidence cenných papírů Českou národní bankou (§ 93 odst. 5). Tím není dotčeno ustanovení § 99 odst. 3.
- Zápis do evidence investičních nástrojů se provede na základě příkazu oprávněné osoby. Zápis se provede neprodleně po přijetí příkazu, pokud oprávněná osoba nestanoví pozdější okamžik zápisu.
- Jestliže osoba dává příkaz k zápisu do evidence investičních nástrojů vedené centrálním depozitářem prostřednictvím účastníka centrálního depozitáře (§ 109), účastník centrálního depozitáře ověří oprávněnost této osoby k podání příkazu. V ostatních případech ověřuje oprávněnost osoby k podání příkazu k zápisu do evidence investičních nástrojů osoba, která tuto evidenci vede.

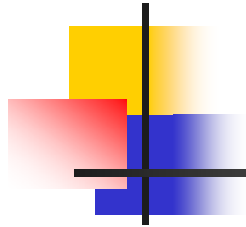


# Účinky převodu investičního nástroje

## *Zákon o podnikání na kapitálovém trhu (§ 96)*

---

- Převádí-li se zaknihovaný investiční nástroj na nového vlastníka, dochází k převodu vlastnictví v okamžiku zápisu na účet zákazníků. Majitel účtu zákazníků je povinen neprodleně zapsat tuto změnu na účet vlastníka, nejpozději však do závěrky dne; změna se zapíše k okamžiku zápisu na účet zákazníků.
- Převádí-li se zaknihovaný investiční nástroj a změna se nezapisuje na účet zákazníků, dochází k převodu vlastnictví k okamžiku zápisu na účet vlastníka; změna se zapíše neprodleně, nejpozději však do závěrky dne.
- Pokud jiný právní předpis nestanoví jinak, stává se ten, na koho je zaknihovaný cenný papír převáděn, vlastníkem tohoto cenného papíru i tehdy, jestliže převodce neměl právo zaknihovaný cenný papír převést; to neplatí, jestliže ten, na koho je zaknihovaný cenný papír převáděn, věděl nebo musel vědět, že převodce toto právo v době převodu neměl. V pochybnostech se dobrá víra předpokládá.



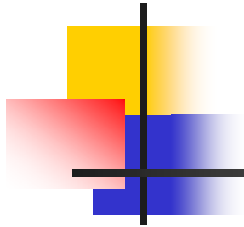
- Obchodník s cennými papíry, který obstaral převod investičního nástroje, dá neprodleně příkaz k zápisu změny vyplývající z převodu do příslušné evidence.
- Pokud se uskuteční převod investičního nástroje na regulovaném trhu, dává příkaz k zápisu změny vyplývající z převodu do příslušné evidence organizátor regulovaného trhu nebo provozovatel vypořádacího systému.

# Pozastavení výkonu práva vlastníka nakládat s investičním nástrojem

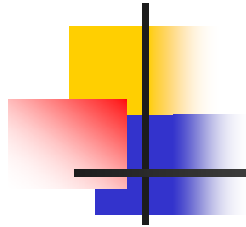
## *Zákon o podnikání na kapitálovém trhu (§ 97)*

- Příkaz k zápisu pozastavení výkonu práva vlastníka nakládat s investičním nástrojem (dále jen "pozastavení nakládání s investičním nástrojem") do evidence investičních nástrojů dává
  - a) organizátor regulovaného trhu nebo provozovatel vypořádacího systému, pokud má být zaknihovaný investiční nástroj převeden,
  - b) příslušný soud, exekutor nebo správní úřad, jestliže je to nezbytné v souvislosti s vydáním předběžného opatření, exekučního příkazu nebo k jiným účelům soudního nebo správního řízení nebo stanoví-li tak jiný právní předpis,
  - c) centrální depozitář, jestliže je to nezbytné v souvislosti s vypořádáním, případně jinými službami centrálního depozitáře podle § 100,
  - d) depozitář fondu kolektivního investování podle zákona upravujícího kolektivní investování,
  - e) třetí osoba, pokud dává příkaz ve svůj prospěch a má k tomu souhlas vlastníka.





- V příkazu k zápisu pozastavení nakládání s investičním nástrojem se uvádí doba, na kterou se nakládání s investičním nástrojem pozastavuje.
- Pozastavení nakládání s investičním nástrojem zaniká
  - a) uplynutím doby, na kterou bylo nakládání s investičním nástrojem pozastaveno,
  - b) z příkazu osoby, která dala příkaz k zápisu pozastavení nakládání s investičním nástrojem, nebo
  - c) z příkazu osoby, která prokáže své oprávnění zrušit zápis pozastavení nakládání s investičním nástrojem.
- Správní úřad nebo soud oprávněný dát příkaz k zápisu pozastavení nakládání s investičním nástrojem podle odstavce 1 písm. b) může dát též příkaz ke zrušení pozastavení nakládání s investičním nástrojem, k němuž dala příkaz jiná osoba.



- Po dobu pozastavení nakládání s investičním nástrojem není možné do evidence investičních nástrojů zapsat změnu vlastníka převodem tohoto investičního nástroje ani není možné zapsat smluvní zástavní právo k tomuto investičnímu nástroji. Po dobu pozastavení nakládání s investičním nástrojem nelze listinný investiční nástroj evidovaný v samostatné evidenci vydat z úschovy.

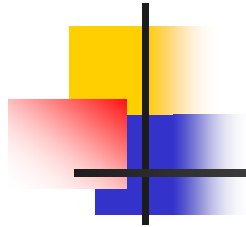


# Oprava chyb v evidenci investičních nástrojů

## *Zákon o podnikání na kapitálovém trhu (§ 98)*

---

- Osoba, která vede evidenci investičních nástrojů, opraví chybu ve své evidenci
  - a) na základě námitky majitele účtu, emitenta, účastníka centrálního depozitáře, organizátora regulovaného trhu nebo provozovatele vypořádacího systému, kterou uzná jako oprávněnou,
  - b) na základě pravomocného rozhodnutí soudu nebo jiného orgánu,
  - c) z vlastního podnětu, nebo
  - d) na základě opravy provedené v evidenci investičních nástrojů, kterou vede jiná osoba, pokud o opravu chyby byla touto osobou požádána a požadavek uzná jako oprávněný.
  
- Osoba, která vede evidenci investičních nástrojů, provede opravu chyby ve své evidenci ke dni, ke kterému chyba v evidenci vznikla, pokud ze zákona nebo rozhodnutí soudu či jiného orgánu nevyplývá něco jiného. Nelze-li tento den určit, provede se oprava chyby ke dni, ke kterému byla chyba zjištěna.



- Osoba, která vede evidenci investičních nástrojů, vede též dokumentaci opravených chyb.
- Osoba, která vede evidenci investičních nástrojů, zašle osobě, na jejímž účtu opravila chybu, výpis z jejího účtu s odůvodněním provedené změny, a to neprodleně po opravení chyby.
- Osoby, které vedou evidenci investičních nástrojů, spolupracují tak, aby došlo k odstranění každé chyby v údajích obsažených v evidenci investičních nástrojů v co nejkratší době.



# Výpis z evidence investičních nástrojů

## *Zákon o podnikání na kapitálovém trhu (§ 99)*

---

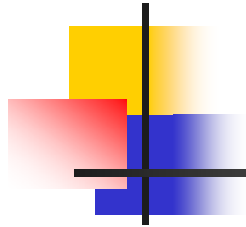
- Osoba, která vede evidenci investičních nástrojů, vydá majiteli účtu vedeného v této evidenci nebo emitentovi investičního nástroje vedeného v této evidenci výpis z evidence. Centrální depozitář vydá majiteli účtu výpis vždy prostřednictvím svého účastníka.
- Výpis z evidence investičních nástrojů prokazuje skutečnosti zapsané v této evidenci k závěrce dne určené provozním řádem centrálního depozitáře (§ 104), prováděcím právním předpisem u samostatné evidence (§ 93 odst. 4) nebo provozním řádem pro vedení evidence cenných papírů Českou národní bankou (§ 93 odst. 5), ke kterému byl vydán, a je účinný vůči všem osobám, pokud není prokázán opak.
- Jestliže se údaje na výpisu z evidence emise liší od údajů na výpisu z majetkového účtu, za rozhodující údaje se považují údaje na výpisu z evidence emise.



## *Zákon o podnikání na kapitálovém trhu (§ 99a)*

---

- Osoba, která vede evidenci investičních nástrojů, je povinna uchovávat tuto evidenci a všechny dokumenty týkající se údajů zapsaných v této evidenci po dobu 12 let od konce kalendářního roku, ve kterém byl údaj v evidenci zapsán.
- Osoba, která vede evidenci investičních nástrojů, je oprávněna poskytovat údaje z této evidence a dokumentů uchovávaných podle odstavce 1 bez souhlasu osoby, pro kterou byl majtkový účet zřízen, pouze tehdy, stanoví-li tak tento zákon nebo jiný právní předpis, a v případech, kdy podává trestní oznámení.



## **Samostatná evidence investičních nástrojů a evidence navazující na samostatnou evidenci investičních nástrojů**

*Viz vyhláška č. 58/2006 Sb., o způsobu vedení samostatné evidence investičních nástrojů a evidence navazující na samostatnou evidenci investičních nástrojů, v platném znění*



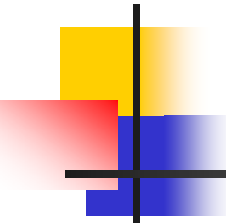
# Pojmy

## *Vyhláška č. 58/2006 Sb., v platném znění*

---

- zápis do evidence - jakýkoliv zápis údajů na majetkovém účtu, zejména při
  1. zřízení nebo zrušení majetkového účtu,
  2. změně údajů o osobě majitele účtu,
  3. vydání a zrušení zaknihovaného cenného papíru,
  4. připsání na účet nebo odepsání z účtu listinného cenného papíru při jeho převzetí do úschovy nebo jeho vydání z úschovy,
  5. připsání zahraničního cenného papíru na účet vedený v zahraničí pro osobu vedoucí evidenci nebo odepsání zahraničního cenného papíru z účtu vedeného v zahraničí pro osobu vedoucí evidenci,
  6. převodu nebo přechodu investičního nástroje nebo spoluvlastnického podílu na investičním nástroji,
  7. zřízení, změně nebo zániku zástavního práva k investičnímu nástroji,
  8. zápisu nebo zrušení pozastavení výkonu práva vlastníka nakládat se zaknihovaným investičním nástrojem,
  9. změně jmenovité hodnoty nebo jiných náležitostí investičního nástroje

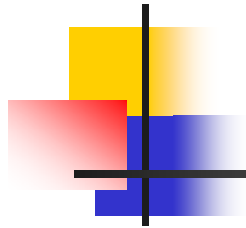


- 
- dokument týkající se údajů zapsaných do evidence (dále jen "dokument") - příkaz k zápisu do evidence a doklady prokazující oprávnění osoby daný příkaz podat; tam, kde provedení nebo způsob provedení příkazu závisí na dalších skutečnostech, i doklady tyto skutečnosti prokazující, zejména informace o změně stavu na účtu zákazníků nebo účtu vedeném zahraniční osobou,
  - uživatel - zaměstnanec nebo jiná osoba, která plní pro osoby vedoucí evidenci úkoly vyplývající z vedení této evidence,
  - závěrka provozního dne - okamžik ukončení zápisů do evidence v provozním dni

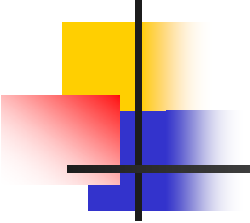
# Organizační a technické zabezpečení vedení evidence

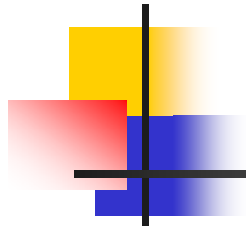
*Vyhláška č. 58/2006 Sb., v platném znění*

- Evidence se vede v elektronické podobě.
  
- Systém vedení evidence
  - a) zabezpečuje uchování všech údajů, jejichž vedení v evidenci ukládá tato vyhláška,
  - b) umožňuje nastavení a ověřování přístupových práv jednotlivých uživatelů,
  - c) dostatečně zabezpečuje ochranu údajů vedených v evidenci proti neoprávněnému nakládání,
  - d) zaznamenává informaci o tom, který uživatel údaj do evidence vložil,
  - e) umožňuje pravidelné zálohování dat,
  - f) umožňuje úplnou a přesnou rekonstrukci dat.

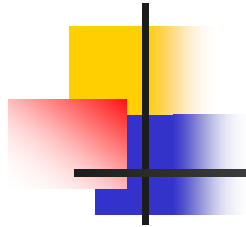


- Osoba vedoucí evidenci zajistí pravidelné zálohování dat, ze kterých je možné údaje vedené v evidenci rekonstruovat. Nosiče se zaznamenanými záložními daty se uchovávají mimo budovu, v níž jsou umístěny technické prostředky systému vedení evidence, které slouží k uchovávání dat pro potřeby běžného provozu. Zálohování se provádí podle časového rozvrhu předem stanoveného osobou vedoucí evidenci, vždy však bez zbytečného odkladu po závěrečném provozním dne.
- Osoba vedoucí evidenci zajistí, aby nosiče se zaznamenanými záložními daty byly zabezpečeny před neoprávněnými zásahy třetích osob a před ztrátou a poškozením.
- Osoba vedoucí evidenci zabezpečí, aby pro případ poruchy funkcí systému vedení evidence byl zajištěn náhradní provoz systému. Při náhradním provozu systému bude zajištěno plnění požadavků uvedených v odstavci 2.

- 
- Organizační a technické zabezpečení vedení evidence je upraveno u osoby vedoucí evidenci závazným způsobem v písemné podobě a stanoví alespoň
    - a) podmínky přístupu uživatelů do systému vedení evidence, rozsah přístupových práv a proces jejich nastavování, včetně způsobu rozhodování o rozsahu přístupových práv jednotlivých uživatelů a rozhodování o jejich změnách,
    - b) postup a časový rozvrh zálohování dat podle odstavce 3,
    - c) postup při rekonstrukci údajů vedených v evidenci ze záložních dat,
    - d) způsob uchovávání dokumentů,
    - e) postup při řešení situací, kdy dojde k poruše funkcí systému vedení evidence, včetně způsobu zajištění náhradního provozu,
    - f) postup pro řešení situace, kdy prostředky, které jsou užívány pro vedení evidence na základě smlouvy s jinou osobou, není možné nadále užívat,
    - g) postup pro opravu chyb v evidenci.



- Ustanovení odstavců 1 až 6 se nepoužijí pro zahraniční osoby, které mají povolení orgánu dohledu jiného členského státu Evropské unie k poskytování investičních služeb.



- Časový rozvrh příjmu a zpracování příkazů v průběhu provozního dne (dále jen "časový rozvrh provozního dne") stanovený osobou vedoucí evidenci se uveřejňuje způsobem umožňujícím dálkový přístup po dobu trvání vedení evidence. Součástí časového rozvrhu provozního dne je stanovení závěrky provozního dne.
- Zápis do navazující evidence, který vyplývá ze zápisu provedeného na účtu zákazníků, se provede bez zbytečného odkladu po provedení zápisu na účtu zákazníků, a to k provoznímu dni, ke kterému došlo k zápisu na účtu zákazníků. Obdobně se postupuje při vedení samostatné evidence zahraničních cenných papírů.
- Zápis převzetí do úschovy a vydání z úschovy listinných cenných papírů se provede bez zbytečného odkladu po převzetí listinných cenných papírů do úschovy nebo vydání těchto cenných papírů z úschovy, a to k provoznímu dni, ve kterém byly cenné papíry převzaty do úschovy nebo vydány z úschovy.

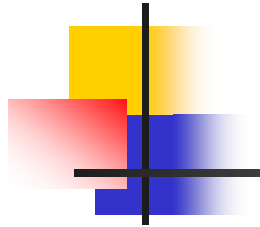


## Majetkový účet

*Vyhláška č. 58/2006 Sb., v platném znění*

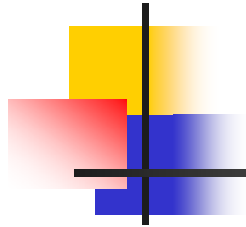
---

- Osoba vedoucí evidenci při zřizování majetkového účtu ověří údaje o osobě majitele účtu zapisované do evidence. Obdobně ověří údaje o osobě majitele účtu při zápisu změny těchto údajů do evidence. Tím nejsou dotčeny povinnosti podle jiných právních předpisů
- Osoba vedoucí samostatnou evidenci zřídí účet zákazníků pouze osobě, která prokáže, že je oprávněna vést navazující evidenci

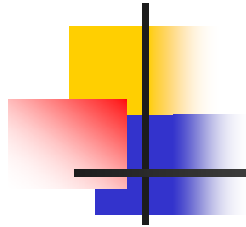


- Obchodník s cennými papíry nebo zahraniční osoba se sídlem ve státě, který není členským státem Evropské unie, a která poskytuje na území České republiky investiční služby prostřednictvím organizační složky podle § 28 zákona nebo investiční společnost při úschově a správě cenných papírů vydaných fondem kolektivního investování<sup>3)</sup> (dále jen "povinná osoba") zřizuje majetkový účet vždy
  - a) uzavírá-li jako schovatel smlouvu o úschově listinných cenných papírů, nemá-li již uschovatel u této povinné osoby účet zřízen, a
  - b) při uzavření smlouvy o poskytnutí investiční služby, v rámci jejíhož plnění mají být povinnou osobou převzaty zahraniční cenné papíry podle § 93 odst. 1 písm. c) zákona, nemá-li již zákazník u této povinné osoby účet zřízen.
  
- V jiných případech, než které jsou uvedeny v odstavci 3, zřizuje osoba vedoucí evidenci majetkový účet na základě smlouvy s majitelem účtu nebo emitentem zaknihovaného cenného papíru, z jejíhož obsahu vyplývá osobě vedoucí evidenci závazek vůči majiteli účtu zřídit a vést majetkový účet.

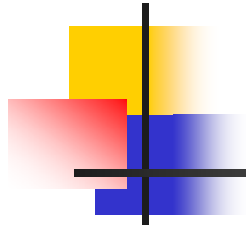




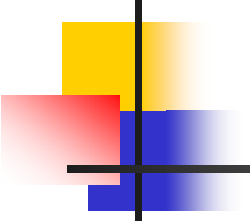
- Účet vlastníka obsahuje zejména
  - a) označení účtu, které účet v evidenci jednoznačně identifikuje,
  - b) údaj, že se jedná o účet vlastníka,
  - c) údaje o osobě podle § 2 odst. 1 písm. j) zákona, pro kterou je veden,
  - d) údaje o investičních nástrojích podle § 12 odst. 1 a 2, § 15, 18 a 21,
  - e) údaje o samostatně převoditelných právech podle § 12 odst. 3.
  
- Účet vlastníka může, je-li to sjednáno ve smlouvě o vedení majetkového účtu, vedle údajů podle odstavce 1, obsahovat údaj o spoluvlastníkovi investičního nástroje a velikosti jeho spoluvlastnického podílu.

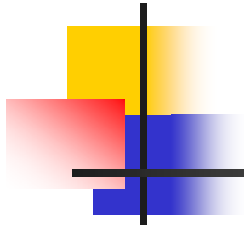


- Účet vlastníka vedený pro fyzickou osobu, které nebylo přiděleno rodné číslo, obsahuje též označení, které fyzickou osobu v evidenci jednoznačně identifikuje. Majetkový účet vedený pro právnickou osobu, které nebylo přiděleno identifikační číslo, obsahuje též označení, které ji v evidenci jednoznačně identifikuje.
  
- Účet zákazníků obsahuje
  - a) údaje podle odstavce 1 písm. a) a c),
  - b) údaj, že se jedná o účet zákazníků,
  - c) údaje o investičních nástrojích podle § 12 odst. 1, § 15 odst. 1, § 18 odst. 1 a § 21 odst. 1,
  - d) údaje o samostatně převoditelných právech podle § 12 odst. 3.

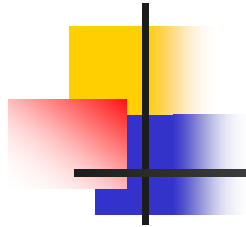


- Osoba vedoucí evidenci provádí zápisy do evidence tak, aby údaje zapsané v evidenci odpovídaly skutečnému stavu.
- Osoba vedoucí evidenci před provedením zápisu do evidence ověří, zda je příkaz podán oprávněnou osobou; tam, kde provedení nebo způsob provedení příkazu závisí na dalších skutečnostech, ověří, zda tyto skutečnosti nastaly.
- Výpis z majetkového účtu obsahuje
  - a) údaje o osobě vedoucí evidenci, která výpis z majetkového účtu vystavila,
  - b) údaje evidované na majetkovém účtu podle § 6; uvedení údajů podle § 12 odst. 1 písm. b) není třeba, je-li ve výpise z majetkového účtu uveden údaj podle § 12 odst. 1 písm. c) ve spojení s obchodní firmou, názvem nebo jménem emitenta,
  - c) provozní den, ke kterému je výpis z majetkového účtu vystaven,
  - d) den, ve kterém je výpis z majetkového účtu vystaven.

- 
- Vystavuje-li osoba vedoucí evidenci na základě smlouvy s majitelem majetkového účtu výpis v podobě zprávy odpovídající požadavkům mezinárodního systému pro telekomunikaci mezi finančními institucemi (SWIFT),
    - a) ustanovení odstavce 1 písm. a) se nepoužije; není-li osoba vedoucí evidenci odesílatelem zprávy odpovídající požadavkům SWIFT, musí být ve zprávě jako její původce označena v souladu s pravidly odpovídajícími požadavkům SWIFT,
    - b) k identifikaci majitele majetkového účtu se namísto údajů o osobě podle odstavce 1 písm. b) ve spojení s § 6 odst. 1 písm. b) použije označení subjektu odpovídající požadavkům SWIFT; není-li osoba vedoucí evidenci příjemcem zprávy odpovídající požadavkům SWIFT, musí být v souladu s pravidly odpovídajícími požadavkům SWIFT ve zprávě označena jako konečný adresát,
    - c) jde-li o výpis z účtu zákazníka, musí z údajů uvedených ve zprávě odpovídající požadavkům SWIFT vyplývat, že majitel účtu není vlastníkem investičních nástrojů; jde-li o výpis z účtu vlastníka, není nutné tuto skutečnost uvádět.

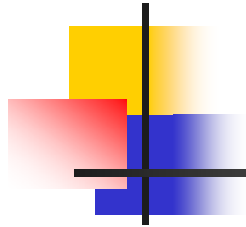


- Pokud je výpis z majetkového účtu vystaven podle stavu k jinému okamžiku, než je závěrka provozního dne, musí být tato skutečnost ve výpise uvedena spolu s určením okamžiku, ke kterému je výpis vystaven.
- Majetkový účet nelze zrušit, dokud jsou na něm evidovány investiční nástroje.



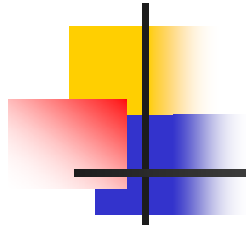
# Pravidla obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev

*Viz vyhláška č. 123/2007 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank,  
spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry*



# Opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu

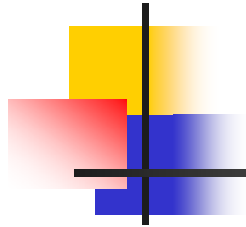
*Viz zákon č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu*



# **Předkládání výkazů a dalších informací obchodníky s cennými papíry ČNB**

*Viz vyhláška č. 276/2010 Sb., o předkládání výkazů a dalších informací  
obchodníky s cennými papíry České národní bance*





# Pravidla při poskytování investičních služeb

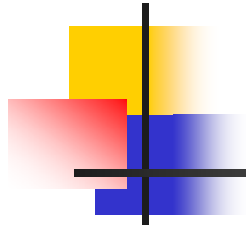
*Viz vyhláška č. 303/2010 Sb., o podrobnější úpravě některých pravidel při poskytování investičních služeb*



# Literatura

---

- Zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu (v platném znění)
- Zákon č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu (v platném znění)
- Vyhláška č. 231/2009 Sb., o náležitostech a způsobu vedení deníku obchodníka s cennými papíry a náležitostech a způsobu vedení evidence investičního zprostředkovatele (v platném znění)
- Vyhláška č. 58/2006 Sb., o způsobu vedení samostatné evidence investičních nástrojů (v platném znění)
- Vyhláška č. 123/2007 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry (v platném znění)



- Vyhláška č. 276/2010 Sb., o předkládání výkazů a dalších informací obchodníky s cennými papíry České národní bance (v platném znění)
- Vyhláška č. 303/2010 Sb., o podrobnější úpravě některých pravidel při poskytování investičních služeb (v platném znění)
- Kolektiv autorů: *Zkoušky odborné způsobilosti na kapitálových trzích : 2000 otázek pro makléře, investory a poradce*. 1. vyd. Brno : Computer Press, 2009. ISBN 978-80-251-2164-1. s. 201 – 253.