

**Povinné osoby podle zák. č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, odborné znalosti a dovednosti, minimální standard odborné zkoušky**

Obchodník s cennými papíry může být při jednání se zákazníkem nebo potenciálním zákazníkem v rámci poskytování investičních služeb **zastoupen pouze svým pracovníkem, investičním zprostředkovatelem nebo svým vázaným zástupcem**, přičemž zajistí, aby tyto osoby (povinné osoby), které v rámci poskytování investičních služeb jednají nebo které jsou za jednání se zákazníky zodpovědné, **trvale splňovaly podmínky odborné způsobilosti a důvěryhodnosti**.

Odbornou způsobilostí podle zákona jsou zejména odborné znalosti a dovednosti nezbytné pro jednání se zákazníkem nebo potenciálním zákazníkem v rámci poskytování investičních služeb:

**a) Odborné znalosti**

- v rozsahu odborného minima o finančním trhu,
- struktury, subjektů a fungování kapitálového trhu,
- regulace poskytování investičních služeb, včetně etických kodexů v oblasti kapitálového trhu, existují-li,
- investičních nástrojů a jejich emisí, investičních služeb a investičních fondů,
- investic, investiční strategie a portfolia a souvisejících rizik,
- finanční analýzy.

**b) Dovednosti**

- vysvětlit zákazníkovi nebo potenciálnímu zákazníkovi investiční nástroj, investiční službu a investiční fondy,
- provést analýzu dostupných investičních nástrojů,
- nabídnout zákazníkovi nebo potenciálnímu zákazníkovi investiční nástroj, který odpovídá jeho potřebám.

Odborné znalosti a dovednosti se **prokazují osvědčením o úspěšném vykonání odborné zkoušky**.

**Minimální standard odborné zkoušky**

**Odborná zkouška pro jednání se zákazníkem v rámci poskytování investičních služeb týkajícího se pouze investičních nástrojů uvedených v § 29 odst. 3 zákona** trvá celkem 135 minut. Zkoušenému je položeno celkem 60 zkuškových otázek určených k přezkoušení odborných znalostí. Dovednosti zkoušeného se přezkoušejí 3 případovými studiemi; v každé z nich je obsaženo 5 zkuškových otázek zaměřených na prokázání dovedností.

**Odborná zkouška pro jednání se zákazníkem v rámci poskytování investičních služeb týkajícího se všech investičních nástrojů uvedených v § 3 odst. 1 zákona** trvá celkem 180 minut. Zkoušenému je položeno celkem 92 zkouškových otázek určených k přezkoušení odborných znalostí. Dovednosti zkoušeného se přezkoušují 3 případovými studiemi; v každé z nich je obsaženo 5 zkouškových otázek zaměřených na prokázání dovedností.

### **Zkouškové otázky**

Každá ze zkouškových otázek má čtyři možné varianty odpovědi. Tři čtvrtiny zkouškových otázek určených k přezkoušení odborných znalostí a všechny zkouškové otázky určené k přezkoušení dovedností mají jednu správnou variantu odpovědi. Jedna čtvrtina zkouškových otázek určených k přezkoušení odborných znalostí má jednu nebo více správných odpovědí; každá nesprávně vybraná varianta odpovědi činí celou zodpovězenou zkouškovou otázku nesprávně zodpovězenou. Správně zodpovězené otázky, které mají jednu správnou variantu odpovědi, se ohodnocují jedním bodem a správně zodpovězené otázky, které mají jednu nebo více správných odpovědí, a otázky z okruhu odborných dovedností se ohodnocují dvěma body.

### **Hodnocení odborné zkoušky**

K úspěšnému složení odborné zkoušky je zapotřebí, aby zkoušený získal alespoň

- tři čtvrtiny dosažitelných bodů ze všech zkouškových otázek,
- tři pětiny dosažitelných bodů ze zkouškových otázek týkajících se odborných znalostí
- tři pětiny dosažitelných bodů ze zkouškových otázek týkajících se odborných dovedností.