

SADRŽAJ

1. Uvod	3
2. Subjekti tržišta hartija od vrijednosti.....	4
2.1 Komisija za hartije od vrijednosti.....	4
2.2. Centralni Registar hartija od vrijednosti	7
2.3. Berze	8
2.4. Brokersko – dilerska društva	13
3. Definisiranje brokersko-dilerskog društva.....	15
3.1. Osnivanje brokersko-dilerskog društva	15
3.2. Usluge brokersko-dilerskog društva.....	17
3.3. Dileri	20
3.4. Specijalne usluge brokersko-dilerskog društva	21
3.4.1. Kastodi banke	21
3.4.2. OTC tržišta / šalteri	24
3.4.3. Ovlašćenja velikih investitora za obavljanje brokersko-dilerskih poslova.....	24
3.5. Uslovi i postupak sticanja zvanja: broker, investicioni savjetnik i investicioni menadžer.....	24
3.6. Izloženost riziku i likvidnost brokersko-dilerskih društava.....	26
4. Usluge brokersko-dilerskog društva kod kupovine i prodaje hartija od vrijednosti	29
4.1. Pravila poslovanja brokersko-dilerskog društva	29
4.2. Norme ponašanja- Etički kodeks.....	30

4.3. Zastupanje kod kupovine i prodaje izvan berze	31
4.4. Zastupanje kod kupovine i prodaje HoV na berzi	31
4.5. Ugovori sa klijentom	31
4.6. Otvaranje depa i novčanih računa i raspolaganje istima od strane brokera	32
4.7. Nalozi za kupovine i prodaje	33
4.8. Naknade za brokerske i druge usluge brokersko-dilerskog društva	34
5. Brokersko-dilerska društva u Republici Srpskoj	37
5.1. Pregled osnovanih i likvidnih brokersko-dilerskih društava	37
5.2. Promet po brokerskim kućama od 2003 do 2009 godine	45
5.3. Udruženje ovlašćenih učesnika na tržištu kapitala RS	50
6. Zaključak	52
Literatura	53