

A befektetési szolgáltatók

Befektetési szolgáltatási tevékenységet - ha törvény eltérően nem rendelkezik - befektetési vállalkozás és hitelintézet folytathat.

Befektetési vállalkozás

- az értékpapír-bizományos,
- az értékpapír-kereskedő és
- az értékpapír-befektetési társaság (befektetési társaság).

A befektetési vállalkozás bizományosi tevékenység folytatására köteles.

A befektetési vállalkozások az alábbi tevékenységeket folytathatják:

	Bizományos	Kereskedő	Befektetési társaság
Bizományosi tevékenység	x	x	x
Kereskedelmi tevékenység		x	x
Portfólió kezelés		x	x
Jegyzési garanciavállalás			X!
Ügynöki tevékenység	x	x	x
Értékpapír forgalomba hozatalának megszervezése	x	x	x
Értékpapír letéti őrzés	x	x	x
Értékpapír letétkezelés	x	x	x
Befektetési hitel nyújtása			X!
Tanácsadás társaságoknak tőkeszerkezettel kapcsolatban	x	x	x
Nyilvános vételi ajánlat alapján rt.-ben befolyásszerzés megszervezése		x	x
Befektetési tanácsadás	x	x	x
Ügyfélszámla vezetés	x	x	x
Értékpapírszámla vezetés	x	x	x
Értékpapír kölcsönzés	x	x	x

A **bank** a befektetési szolgáltatási és kiegészítő befektetési **szolgáltatási tevékenységek teljes körét folytathatja.**

Szövetkezeti hitelintézet ügynöki tevékenységet, valamint értékpapír letétkezelést, letéti őrzést, tőkeszerkezettel kapcsolatos tanácsadást és befektetési tanácsadást folytathat.

Szakosított hitelintézet befektetési szolgáltatási, illetve kiegészítő befektetési szolgáltatási tevékenységet kizárólag a róla szóló külön törvényben meghatározott körben folytathat.

Az egyéni vállalkozó (egyéni kereskedő) a kereskedelmi tevékenységet - kizárólag a tőzsdén - folytathat, ha a szolgáltatás tárgya határidős ügylet vagy vételi/eladási opció.

Az ügynöki tevékenységet, valamint a befektetési tanácsadást és a tőkeszerkezettel kapcsolatos tanácsadást befektetési szolgáltatónak nem minősülő gazdasági társaság vagy szövetkezet is folytathatja.

Amennyiben az ügynöki tevékenység végzése során az ügynök az ügyfél pénzét, vagy egyéb eszközét nem kezeli, és a befektetési szolgáltató kockázatára önállóan kötelezettséget nem vállal, akkor a tevékenységet egyéni vállalkozó is folytathatja.

Az MNB, a Kincstár és az ÁKK Rt. a befektetési szolgáltatási és kiegészítő befektetési szolgáltatási tevékenységet a rá vonatkozó külön törvény alapján, az ott meghatározott körben folytathat.

A befektetési vállalkozás az e törvényben meghatározott korlátozásokkal befektetési szolgáltatási, illetve kiegészítő befektetési szolgáltatási tevékenységen kívül kizárólag

- a) váltóval bizonmányosi, illetve kereskedelmi tevékenységet,
- b) árutőzsdei szolgáltatási tevékenységet,
- c) részvénykönyvvezetést,
- d) részvényesi meghatalmazotti tevékenységet (nominee),
- e) pénzügyi szolgáltatás közvetítését,
- f) biztosítási szolgáltatás közvetítését,
- g) önkéntes kölcsönös biztosító pénztár részére történő vagyonkezelést, valamint
- h) magánnyugdíjpénztár részére történő vagyonkezelést
- i) ügyfélszámla vezetésével kapcsolatos pénzforgalmi szolgáltatást végezhet.

Szervezeti szabályok

A gazdasági társasági formában működő befektetési vállalkozásra és árutőzsdei szolgáltatóra a gazdasági társaságokra vonatkozó törvényi rendelkezéseket, a szövetkezeti formában működő árutőzsdei szolgáltatóra a szövetkezetekre vonatkozó törvényi rendelkezéseket, a külföldi vállalkozás fióktelepére az Fkt. rendelkezéseit az e törvényben foglalt eltérésekkel kell alkalmazni.

A befektetési vállalkozás kizárólag **névre szóló részvényekkel rendelkező részvénytársaságként** vagy **fióktelepként**, árutőzsdei szolgáltató részvénytársaságként, korlátolt felelősségű társaságként, szövetkezetként, vagy fióktelepként működhet.

A befektetési vállalkozás jegyzett tőkéjének legkisebb összege:

- a) **értékpapír-bizonmányos** esetében **ötvenmillió** forint,
- b) **értékpapír-kereskedő** esetében **kettőszázmillió** forint,
- c) **befektetési társaság** esetében **egymilliárd** forint.

Árutőzsdei szolgáltató jegyzett tőkéjének legkisebb összege

a) **részvénytársasági formában**, illetve fióktelepként működő árutőzsdei szolgáltató esetében **húszmillió** forint,

b) **korlátolt felelősségű társasági, és szövetkezeti formában** működő árutőzsdei szolgáltató esetében **tízmillió** forint.

A befektetési vállalkozás **jegyzett tőkéje kizárólag pénzbeli hozzájárulással szolgáltatható**. A pénzbeli hozzájárulással esik egy tekintet alá, ha a jegyzett tőkét a befektetési vállalkozás jegyzett tőkén felüli vagyona terhére emelik fel, illetőleg a jegyzett tőke összege egyesülés, beolvadás, összeolvadás során kerül megállapításra.

A tevékenység (működés) engedélyezése, az engedély felfüggesztése és visszavonása

A befektetési szolgáltatási tevékenységek folytatásához a Felügyelet e törvényben meghatározott engedélye szükséges.

A Felügyelet az engedélyt az egyes tevékenységekre együtt vagy külön adja meg. A Felügyelet az engedélyt határozott időre, feltételhez kötötten, valamint korlátozott tevékenységi körrel, területi korlátozással, a befektetési szolgáltatási, illetve árutőzsdei szolgáltatási tevékenységen belül pedig üzletági vagy termékkorlátozással is megadhatja.

A Felügyelet engedélye nélkül folytatható ügynöki tevékenység, ha az ügynök az ügyfelek pénzét, vagy egyéb eszközeit nem kezeli és a befektetési szolgáltató, illetőleg az árutőzsdei szolgáltató kockázatára önállóan kötelezettséget nem vállal. Ebben az esetben az ügynök személyét a befektetési szolgáltató, illetőleg az árutőzsdei szolgáltató a Felügyeletnek bejelenti.

Természetes személy a kereskedelmi tevékenységet - kizárólag tőzsdén - a Felügyelet engedélye nélkül folytathatja, ha annak tárgya kizárólag határidős ügylet és a tevékenység folytatását a tőzsde szabályzata lehetővé teszi.

A befektetési szolgáltatási tevékenység, illetőleg árutőzsdei szolgáltatási tevékenység csak az e törvényben és külön jogszabályban előírt követelményeknek megfelelő

- a) személyi feltételek;
- b) műszaki, technikai, informatikai, biztonsági felszereltség;
- c) az elfogadott szabályzatokban rögzített szervezeti, működési, ügyviteli, számviteli, nyilvántartási és ellenőrzési eljárások, rendszerek és megoldások megléte esetén kezdhető meg és folytatható.

A befektetési szolgáltató, illetőleg az árutőzsdei szolgáltató által alkalmazott eljárásoknak, rendszereknek és megoldásoknak biztosítaniuk kell

- a) az ügyfelek tulajdonában lévő értékpapírok, pénzeszközök és tőzsdei termékek elkülönített kezelésének,
- b) a megkötött ügyleteknek, illetőleg a vállalt kockázatoknak (pozícióknak),
- c) a jogszabályi előírások és a szabályzatok érvényesülésének,
- d) az alkalmazottak személyes ügyleteinek,
- e) a számítógépes adatrögzítésnek, adatvédelemnek, adatmentésnek és feldolgozásnak a figyelemmel kísérését és ellenőrzését.

A befektetési szolgáltató és az árutőzsdei szolgáltató a szabályzataiban foglaltakat következetesen és átláthatóan köteles alkalmazni.

A befektetési szolgáltató és az árutőzsdei szolgáltató számviteli, nyilvántartási, informatikai rendszereinek alkalmasnak kell lenniük

- a) a mindenkori pénzügyi helyzetének megállapítására,
- b) az ügyfelek szolgáltatóra bízott pénz- és befektetési eszközeinek, valamint tőzsdei termékeinek minden időpontban történő megállapítására, valamint
- c) jogszabályban előírt adatszolgáltatási kötelezettségének teljesítésére.

Személyi feltételek

A részvénytársasági formában működő befektetési vállalkozás ügyvezetését legalább két büntetlen előéletű, három év szakirányú szakmai gyakorlattal rendelkező személy, munkaviszony keretében köteles ellátni, akik közül legalább az egyik legalább az egyik devizabelföldi.

A befektetési szolgáltató

- a) a befektetési szolgáltatási üzletágak irányítására olyan büntetlen előéletű személyt köteles kinevezni, aki szakirányú felsőfokú végzettséggel és legalább kettő év szakirányú szakmai gyakorlattal rendelkezik; továbbá

b) üzletkötésre, befektetési tanácsadásra olyan, vele munkaviszonyban álló főállásban alkalmazott személyt köteles alkalmazni, aki szerepel a Felügyelet által az üzletkötőkről, befektetési tanácsadókról vezetett névjegyzékben.