



1921

Број: А01-3-2552/14 ИО III – 489/14  
Датум: 27.09.2012. године

На основу члана 164. Закона о тржишту капитала („Службени гласник РС“ број 31/2011) – (у даљем тексту: Закон), чланом 16. Правилника о правилима понашања инвестиционог друштва приликом пружања услуга („Службени гласник РС“ број 89/2011 и 44/2012), **Банка Поштанска штедионица, а.д., Београд као Инвестиционо друштво** (у даљем тексту: **Банка**), клијентима и потенцијалним клијентима, даје следеће

## ИНФОРМАЦИЈЕ О ФИНАНСИЈСКИМ ИНСТРУМЕНТИМА И РИЗИЦИМА УЛАГАЊА

1. Банка је дужна да, приликом пружања инвестиционих и додатних услуга (у даљем тексту: инвестиционе услуге), интересе својих клијената ставља испред својих интереса, да послује правично и професионално, поштујући законске и подзаконске прописе, у складу са најбољим интересима клијената.
2. Улагање у финансијске инструменте погодно је за клијенте који:
  1. имају довољно знања и искуства;
  2. су свесни свих ризика који произилазе из ових послова;
  3. су спремни на губитке чија последица није нарушавање функционисања клијента, његове породице и нема значајан утицај на задовољавање основних животних потреба клијента и његове породице.
3. Сви други клијенти морају опрезно доносити инвестиционе одлуке и морају рачунати на евентуални губитак или штету која је последица недовољног искуства, знања или утицаја ризика на његову финансијску позицију.
4. Сагласно одредбама Закона, финансијски инструменти су:
  1. преносиве хартије од вредности;
  2. инструменти тржишта новца;
  3. јединице институција колективног инвестирања;
  4. изведени финансијски инструменти.
5. Преносиве хартије од вредности су све врсте хартија од вредности којима се може трговати на тржишту капитала, изузев инструмената плаћања, и то:
  1. акције друштва или друге хартије од вредности еквивалентне акцијама друштва, а представљају учешће у капиталу или у правима гласа тог правног лица, као и депозитне потврде које се односе на акције;
  2. обвезнице и други облици секјуритизованог дуга, укључујући и депозитне потврде које се односе на наведене хартије;
  3. све друге хартије од вредности које дају право на стицање и продају такве преносиве хартије од вредности или на основу којих се може вршити плаћање у новцу, а чији се износ утврђује на основу преносиве хартије од вредности, валуте, каматне стопе, приноса, робе, индекса или других одредивих вредности.
6. Инструменти тржишта новца су све врсте финансијских инструмената којима се тргује на тржишту новца, као што су: трезорски записи, благајнички записи, комерцијални записи и сертификати о депозиту;
7. Јединице институција колективног инвестирања су јединице отворених инвестиционих фондова основаних у складу са Законом о инвестиционим фондовима.

Јединице у субјектима колективног инвестирања су инвестиционе јединице у отвореним инвестиционим фондовима са јавном понудом које чине посебну имовину фонда. Средства која се прикупљају јавном понудом удела у фонду, улажу се у складу са

одредбама Закона о инвестиционим фондовима и Проспектом фонда. Сваки инвеститор дужан је да се упозна са садржином Проспекта фонда у који намерава да улаже.

8. Изведени финансијски инструменти су: опције, фјучерси, свопови, каматни форварди и било који други изведени финансијски инструменти који се односе на хартије од вредности, валуте, каматне стопе, принос као и на друге изведене финансијске инструменте, финансијске индексе или финансијске мере који се могу намирити физички или у новцу.
9. На цене финансијских инструмената утичу промене:
  1. каматних стопа;
  2. на тржишту новца;
  3. девизног тржишта;
  4. глобалног тржишта;
  5. пословања издаваоца, односно његовог финансијског резултата и други чиниоци који за резултат могу да имају продају финансијског инструмента по цени нижој од оне по којој је купљен.
10. На цене финансијских инструмената утичу и:
  1. политичка кретања у земљи и региону;
  2. глобална политичка кретања;
  3. природне и еколошке катастрофе;
  4. ратови и друге кризне ситуације.
11. Клијенти Банке изложени су општим ризицима и ризицима специфичним за поједине финансијске инструменте.
12. Општи ризици у пословању са финансијским инструментима су:
  1. ризик смањења вредности финансијског инструмента услед глобалних и/или регионалних рецесија;
  2. курсни ризик, односно ризик промене курса;
  3. ризик који зависи од промене кредитног рејтинга одређене земље, и то као:
    - ризик изостанка плаћања дуга одређене земље;
    - политички ризик, укључујући и ризик неочекиваних регулаторних промена које утичу на тржиште капитала и положај инвеститора;
  4. ризик смањења вредности финансијског инструмента услед општег раста цена (ризик инфлације);
  5. ризик немогућности продаје финансијског инструмента на секундарном тржишту капитала због смањене потражње или неефикасности тржишта (ризик ликвидности);
  6. ризик смањења вредности финансијског инструмента због пада кредитног рејтинга издаваоца (ризик издаваоца);
  7. ризик финансијског левериџа - финансијски левериџ је стопа задужености која показује међузависност између тога колико одређено лице дугује у односу на то колико поседује од улагања у финансијска средства. Утицај финансијског левериџа може бити позитиван и негативан, зависно од стопе приноса на сопствена средства уложена у финансијске инструменте, камата или других обавеза које се плаћају на позајмљена средства;
  8. ризик смањења или потпуног губитка вредности финансијског инструмента због отварања стечајног поступка над издаваоцем финансијског инструмента (ризик стечаја) или увођења принудне управе када је издавалац банка;
  9. ризик промене вредности финансијског инструмента због спекулативних активности великих инвеститора (ризик психологије тржишта);
  10. ризик квара на информационим системима и/или ризик прекида комуникационих веза између банака, Централног регистра или другог депозитара финансијских инструмената, регулисаних тржишта или мултилатералне трговачке платформе, те других регулисаних тржишта финансијских инструмената.

