

Informácia Národnej banky Slovenska

pre poskytovateľov investičných
služieb, ktorí využívajú finfluencerov
Marec 2025

Kedže sociálne siete a digitálne platformy majú veľký dosah, čoraz častejšie dochádza k spolupráci medzi finfluencerami (tvorcami digitálneho obsahu, ktorý sa týka financií a investovania, tzv. finančných influencerov) a poskytovateľmi investičných služieb, ako sú obchodníci s cennými papiermi a finanční agenti. Národná banka Slovenska sa rozhodla informovať o povinnostiach, ktoré sa na takúto spoluprácu môžu vzťahovať.

Komunikácia s klientmi

Obchodník s cennými papiermi musí zabezpečiť, aby každá komunikácia, vrátane marketingových správ o ponúkaných službách alebo nástrojoch, bola jasná, pravdivá a nezavádzajúca. Z obsahu a formy komunikácie musí byť jasné, že ide o marketingové oznámenie. Obchodník s cennými papiermi zodpovedá aj za propagáciu, ktorú pre neho robí iná osoba, napríklad finfluencer.

Zároveň je obchodník s cennými papiermi povinný dbať na dodržiavanie pravidiel ochrany spotrebiteľov, najmä zákazu nekalých obchodných praktík, ak komunikuje so zákazníkmi, ktorí sú spotrebiteľmi.

Poskytovanie investičných služieb len oprávnenými osobami

Investičné služby môžu poskytovať len oprávnené osoby – zamestnanci obchodníka s cennými papiermi, samostatní finanční agenti so zmluvou s obchodníkom s cennými papiermi alebo viazaní investiční agenti. Obchodník s cennými papiermi je povinný zabezpečiť, aby tieto osoby spĺňali požiadavky na odbornú spôsobilosť.

Spolupráca s finfluencerami by mala byť obmedzená na propagáciu ponúkaných služieb a nástrojov. Finfluenceri nemôžu zastupovať obchodníka s cennými papiermi pri konaní s klientmi, pokiaľ nie sú viazanými agentmi alebo samostatnými finančnými agentmi oprávnenými na poskytovanie investičných služieb.

Národná banka Slovenska zároveň pripomína pravidlá týkajúce sa stimulov pri poskytovaní investičných služieb vrátane odmeňovania finfluencerov. Je zakázané, aby obchodník s cennými papiermi prijímal alebo poskytoval poplatky, provízie alebo nepeňažné výhody, ktoré môžu byť v rozpore s povinnosťou konať v súlade so zásadami poctivého obchodného styku a s odbornou starostlivosťou v záujme svojich klientov. Tento zákaz platí aj pre odmeny poskytované finfluencerom za propagáciu služieb.

Riadenie produktov

Treba brať do úvahy, že finfluenceri oslovujú široké publikum, často laikov, a môžu výrazne ovplyvniť ich investičné rozhodnutia. Obchodník s cennými papiermi musí v súlade s požiadavkami na riadenie

produktov zabezpečiť, že finančné nástroje budú ponúkané iba v rámci vhodne identifikovaného cieľového trhu. Kľúčom k tomu je správna distribučná stratégia pre každý finančný nástroj.

Marketingová komunikácia, vrátane tej cez finfluencerov, je dôležitou súčasťou distribúcie. Obchodník s cennými papiermi by mal zvážiť, či je zapojenie finfluencera vhodné vzhľadom na určený cieľový trh konkrétneho produktu. Preto propagácia nástrojov určených len pre úzku skupinu skúsených investorov, napríklad zložité/komplexné finančné nástroje alebo deriváty, a poskytovanie investičných služieb bez investičného poradenstva, cez finfluencerov nemusí byť vhodná.

Vydavateľ

© Národná banka Slovenska marec 2025
Odbor dohľadu nad kapitálovým trhom

Adresa

Národná banka Slovenska
Imricha Karvaša 1
813 25 Bratislava
generická e-mailová adresa

Publikácia neprešla jazykovou úpravou.