

POSUDEK OPONENTA DIPLOMOVÉ PRÁCE

Jméno diplomanta:	Jan Kubíček
Téma práce:	Ochrana zákazníka při poskytování investičních služeb
Rozsah práce:	226.561 znaků
Datum odevzdání práce:	1. 7. 2022 v elektronické i tištěné podobě

1. Aktuálnost (novost) tématu

Diplomant si jako téma ke zpracování diplomové práce zvolil otázku ochrany zákazníka při poskytování investičních služeb. S ohledem na skutečnost, že regulace poskytování finančních služeb čelí stále více novým výzvám a nadále se vede odborný diskurz o optimálním regulatorním přístupu nad finančním sektorem, jedná se o téma aktuální a vhodné ke zpracování v podobě diplomové práce.

2. Náročnost tématu na teoretické znalosti, vstupní údaje a jejich zpracování a použité metody

Toto téma předpokládá znalosti nejen finančního práva, ale také práva správního a práva evropské unie. Z pohledu požadavků na znalosti a orientaci v problematice považují oblast finančního sektoru ve srovnání s ostatními podobory finančního práva za náročnější. Zvoleným tématem se v České republice zabývá poměrně solidní počet publikací, v případě zahraničí je tento počet ještě vyšší. Vzhledem k tématu především zahraniční publikace představují vhodný zdroj informací. S ohledem i na snadnou dostupnost dálkově přístupných zdrojů jsou zdroje snadno dosažitelné.

Diplomant se o použitých vědeckých metodách ve své práci výslovně zmiňuje, kdy zmiňuje analytické vědecké metody. Bohužel, práce je poměrně popisná a hlubší analýza nebyla provedena, byť téma nabízí velký potenciál pro provedení analýzy.

3. Formální a systematické členění práce

Vlastní práce splňuje svým rozsahem požadavky kladené na diplomové práce, když obsahuje 226.561 znaků.

Co se týče členění, práce má mimo úvodu a závěru, které diplomant čísluje, celkem 5 kapitol, které jsou dále členěny až do úrovně třetího řádu. Toto členění považují za vhodné z pohledu rozsahu této kvalifikační práce. Názvy jednotlivých kapitol této práce jsou následující: 2) Finanční trh, jeho regulace, dozor a dohled, 3) Jak dosáhnout compliance: Odstrašovat, nebo přesvědčovat? 4) Případové studie a poznatky z kooperativního přístupu v oblasti daní, 5) Přístup ČNB k výkonu dohledu a 6) Možnosti využití uvedených prvků modelů regulace v dohledu ČNB.

Práce je doplněna seznamem použité literatury a dalších zdrojů, českým a anglickým abstraktem a obsahem.

4. Vyjádření k práci

Diplomant svou práci napsal na zajímavé téma, které je stále aktuální v důsledku své orientace na jeden z hlavních principů regulace finančního sektoru. Nicméně po obsahové stránce nepovažují práci za zdařilou. Jednak je práce příliš obecná a byť se dotýká poměrně zásadních témat, pouze je identifikuje a nijak zvláště je nerozebírá, neanalyzuje. Za druhé se svým obsahem vůbec nevěnuje zodpovězení položené otázky.

Samotnému názvu práce tak odpovídá vymezení vědecké otázky v úvodu a pak jeden odstavec ze závěru a šesté kapitoly. Z pohledu použité metodologie tak z práce není jasné, jak autor došel ke svým závěrům. Diplomant přistupuje k problematice značně zjednodušujícím a deskriptivním způsobem, proto práce mezi odbornou veřejností nemůže obstát jako vědecká publikace. Diplomant také používá nesprávné logické závěry, kdy například vyvozuje, že pro stabilitu hospodářství je podstatnější stabilita finančního trhu než stabilita finančního systému. Práce se také pouze dotýká právní regulace problematiky, ale ve velmi omezeném rozsahu odkazem na tuzemské právní předpisy, ovšem stěžejní jádro regulace tkví v regulaci unijní. Diplomant není důsledný ani v použité terminologii, kterou si navíc pro účely své práce vymezuje (např. u termínů dohled a dozor).

Práce není prostá ani jazykových a formálních nedostatků. První kapitolu (úvod) bylo záhodno odsadit na novou stránku, aby nenavazovala na obsah. Diplomant se často bez zvláštního důvodu uchyluje k psaní odstavců o jedné větě. Text práce je formátován doleva, což nepůsobí hezky. Text mnohdy nenavazuje (např. na str. 36 diplomant mluví o otázkách, avšak předešlý text se zabýval pouze jednou otázkou), občas jsou nejednotně naformátovány odstavce a lze zmínit také nesprávně psaná velká/malá písmena.

Práce také není sice prosta gramatických chyb, jejich počet se však neobjevuje ve větším počtu k rozsahu diplomové práce.

5. Kritéria hodnocení práce

Splnění cíle práce	Cíle práce, které si diplomant před sebe staví, považuji za nedosažené.
Samostatnost při zpracování tématu včetně zhodnocení „Protokolu o vyhodnocení podobnosti závěrečné práce“ v systému Theses.cz	Jedná se o téma, kterému je mezi studenty i odbornou veřejností věnována pozornost. Problematice se navíc věnuje značné množství zdrojů. Protokol systému Theses.cz značí shodu se 7 dokumenty, tyto se však shodují s prací především v názvech právních předpisů, přímých citacích atp. Takto nízká shoda je velmi neobvyklá. Systémem Turnitin pak byla celková shodnost práce vyhodnocena na 21 %, kdy zdroj s nejvyšší shodností byl s prací shodný v 2 %. Taková shodnost s jednotlivými dokumenty je nízká. Z tohoto důvodu lze považovat práci za původní.
Logická stavba práce	Logická stavba práce je vzhledem k tématu zvolena zcela nevhodně.
Práce s literaturou (využití cizojazyčné literatury) včetně citací	Diplomantova práce se zdroji je na průměrné úrovni. Zásadní nedostatek však vykazují citační věty, kdy diplomant dokonce není schopen psát citační věty pro zdroj stejného typu jednotně. Navíc ani volbu použité literatury nepovažuji za vhodnou, což může být dáno i nevhodnou logickou stavbou práce.
Hloubka provedené analýzy (ve vztahu k tématu)	Rozsah provedené analýzy považuji za nedostatečný.
Úprava práce (text, grafy, tabulky)	Graficky je práce na poměrně dobré úrovni, pomínuli problémy s formátováním. Práce rovněž obsahuje diagram.

Jazyková a stylistická úroveň	Jazyková úroveň práce je na průměrné úrovni. Chyby v překlapech a gramatice se v textu objevují v úměrném k rozsahu diplomové práce.
-------------------------------	--

6. Přípomínky a otázky k zodpovězení při obhajobě

- 1) Jaký je vztah procesu licencování a dohledu České národní banky nad finančním sektorem?
- 2) Mohl by diplomant popsat současný stav lamfalussyho architektury regulace finančního sektoru?

Doporučení/nedoporučení k obhajobě	práce	Tuto diplomovou práci doporučuji k obhajobě.
Navržený klasifikační stupeň		Jelikož je práce velmi popisná, chybí jí hloubka řešeného problému, kterému se navíc věnuje pouze okrajově a diplomant tyto nedostatky nevyvažuje vyšším standardem formálním a jazykovým, navrhuji hodnocení známkou dobře.

V Praze dne 10. září 2022

JUDr. Tomáš Sejkora, Ph.D.

oponent diplomové práce