

Investiční služby a jejich regulace

Abstrakt

Hlavním cílem této práce je charakteristika investičních služeb a právní regulace jejich poskytování. Tato charakteristika zde není provedena pouze z právního hlediska, nýbrž i z hlediska ekonomického, protože podobná charakteristika v dosavadní české právní teorii nebyla provedena, a to navzdory tomu, že ji lze využít k překonání některých výkladových i aplikačních problémů.

V první části této práce jsou definovány ekonomické a finanční pojmy související s investičními službami a kapitálovým trhem, např. pojem finančního systému, finančního trhu a také je zde vysvětlen koncept dokonalého a nedokonalého trhu. Dále je zdůrazněn vliv omezených poznávacích schopností člověka na jeho rozhodování ohledně investic. Ve druhé části jsou popsány investiční služby jako takové včetně ekonomického smyslu jejich poskytování. Poté následuje obecný přehled pramenů práva investičních služeb. Třetí část práce je věnována úpravě typických poskytovatelů investičních služeb, přičemž je též poukázáno na jejich vzájemné rozdíly. Čtvrtá část se týká pravidel jednání se zákazníky, zejména regulace pobídek a povinností provedení testů vhodnosti a přiměřenosti nabízených investičních služeb a investičních nástrojů. Poslední část pak charakterizuje jednotlivé hlavní a doplňkové investiční služby.

Klíčová slova

Investiční služby, pravidla jednání se zákazníky, poskytovatelé investičních služeb.