

# Investiční služby a jejich právní regulace

## Abstrakt

Hlavním myšlenkou této diplomové práce je nejprve přiblížit velmi komplexní problematiku právní regulace poskytování investičních služeb v České republice a následně vybrat určité potenciálně problematické a nejasné oblasti, které jsou v práci za pomoci různých výzkumných metod blíže rozebírány, načež cílem je dojít k jasnému závěru, jak by se dané pojmy a oblasti měly ve světle celkové regulace kapitálového trhu vykládat.

V rámci první a druhé kapitoly této diplomové práce dochází nejprve k vymezení jednotlivých pojmů, se kterými se v práci bude opakovaně pracovat a které jsou stěžejní pro další kapitoly. Dále je zde uveden obecný úvod do velmi široké právní regulace poskytování investičních služeb, který je pojat zejména tak, aby se práce mohla v dalších kapitolách zaměřit již na konkrétní vybrané oblasti z právní regulace poskytování investičních služeb. Cílem třetí kapitoly je již podrobně přiblížit a jasně vymežit pojem zprostředkování investičních služeb, a to zejména s ohledem na ne zcela jasné, avšak velmi široké spektrum činností, které pod zprostředkování spadají. Hlavní zaměření dané kapitoly poté plynule směřuje k analýze pojmů doporučení a přípravných prací. Cílem čtvrté kapitoly je poté určení jasné hranice mezi poskytováním investičního poradenství na jedné straně a poskytováním určitých neregulovaných obecných doporučení na straně druhé. Tato kapitola se opět důkladně zaměřuje na pojem doporučení, jež je v určité formě definičním znakem obou zmíněných služeb. Pátá a též poslední kapitola této práce se zabývá hlavní investiční službou investování na vlastní účet. Cílem této kapitoly je opět určit hranici, kdy se již bude jednat o regulovanou činnost a kdy nikoliv, přičemž dané se neobejde bez podrobného rozboru jednotlivých výjimek, kdy daná činnost sice naplňuje parametry investiční služby, avšak je z regulovaného režimu vyňata přímo zákonodárcem.

Společným cílem celé práce je tak u vybraných služeb vymežit hranici, kdy se už v daném případě bude jednat o přísně regulované poskytování hlavních investičních služeb a kdy nikoliv.