

OPONENTSKÝ POSUDEK

Jméno autorky:	Jurošková Lenka Mgr.
Téma práce:	Právní problematika bankovního dohledu
Rozsah práce:	176 stran vlastního textu
Datum vypracování práce:	srpen 2010

1. Aktuálnost (novost) tématu

Autorka si jako téma své disertační práce zvolila problematiku spadající zejména do práva finančního trhu, konkrétně právní problematiku bankovního dohledu. Jedná se o téma z pohledu finančního práva významné, neboť problematika regulace a dohledu je samotnou podstatou práva finančního trhu. Téma se zdá být neaktuální, ovšem v souvislosti s proběhlou (či probíhající) globální finanční a ekonomickou krizí je toto téma velmi aktuální a významné. V tomto tématu se rovněž spojují právní a ekonomické aspekty podnikání v bankovníctví, resp. právo v tomto případě velmi silně ovlivňuje ekonomické procesy. Disertační práce na téma právní problematiky bankovního dohledu proto může být z výše uvedených důvodů přínosná.

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

Autorkou zvolené téma je tématem, které je v odborné literatuře, zejména zahraniční, poměrně detailně zpracovávaným. I v České republice se tématu bankovní dohledu věnují nejenom ekonomové, ale i právníci. Z hlediska práva je dané téma velmi vhodné k vědeckému zkoumání a zpracování, neboť umožňuje na základě vstupních údajů hodnocení současného stavu a navržení právní úpravy de lege ferenda. Vstupních údajů pro zpracování disertační práce mohla mít autorka dostatek, a to včetně internetových zdrojů. Téma vyžaduje zejména popisnou, analytickou, komparativní a interdisciplinární metodu přístupu.

3. Formální a systematické členění práce

Z formálního hlediska se disertační práce skládá z prohlášení, poděkování, obsahu, úvodu, 5 částí, závěru, anglického abstraktu a seznamu použité literatury.

Po úvodu disertační práce, ve kterém autorka zejména uvádí úkoly a cíle a popisuje obsah disertační práce, následují části pojednávající obecně o bankovní regulaci a dohledu. V dalších dvou částech se autorka zaměřuje na kapitálovou přiměřenost a regulaci a dohled mezinárodních bank. Poslední část disertační práce se zabývá regulací a dohledu ve Velké Británii a Spojených státech amerických. Určité shrnutí poznatků a názorů autorky je uvedeno v závěru disertační práce.

4. Vyjádření k práci

V první části disertační práce se autorka zabývá obecnými otázkami bankovní regulace a dohledu. Obsahem je spíše ekonomické vymezení bank a ekonomický náhled na bankovní regulaci a dohled. Tato část disertační práce je jakýmsi úvodem pro další části disertační práce. Určitým negativem je uvádění neprávních pojmů (např. firma).

Další část disertační práce pojednává o bankovní regulaci a dohledu. Autorka se zaměřuje na jednotlivé aspekty výkonu bankovního dohledu. Některé kapitoly této části jsou spíše ekonomicko-filosofického charakteru (např. kapitola o prověřování a vynuovení dodržování základních pravidel či bod o doktríně TBTF). Naopak ryze právní kapitola o organizačním

uspořádání bankovní regulace a dohledu je poměrně stručná. Více se autorka mohla věnovat otázce „moci bankovní či ekonomické“ v návaznosti na institucionální uspořádání dohledu. Dále na str. 24 postrádám vymezení rozdílu mezi pojmy angažovanost a úvěrová angažovanost a na str. 41 je uvedeno nesprávné tvrzení, že novela zákona o bankách zvyšuje příspěvky na 1,6 násobek dnešní výše. Konečně autorka opět uvádí neprávni pojmy (např. instituce či firma).

Další část disertační práce se zaměřuje na kapitálovou přiměřenost. Domnívám se, že autorka mohla více odůvodnit, proč se věnuje zrovna tomuto pravidlu a nikoliv pravidlům ostatním. Jinak se jedná o poměrně podrobnou analýzu konceptu kapitálové přiměřenosti s tím, že autorka uvádí i aspekt historický a mezinárodní.

Velmi podnětná je část pojednávající o regulaci a dohledu mezinárodních bank. V této souvislosti autorka vymezuje na str. 88 disertační práce pojmy konsolidovaný dohled a dohled ve finančním konglomerátu. Tento výklad by při ústní obhajobě mohla autorka doplnit o vymezení těchto pojmů podle českého právního řádu.

V poslední části disertační práce se autorka věnuje regulaci a dohledu ve Velké Británii a Spojených státech amerických. Jedná se převážně o popisnou část doplněnou o srovnání právní úpravy v těchto dvou zemích. Domnívám se, že autorka mohla toto srovnání rozšířit i na Českou republiku.

Celkově je k disertační práci možné uvést, že je z ní zřejmé, že se autorka daným tématem velmi intenzivně a podrobně zabývala, orientuje se v dané problematice a je schopna formulovat vlastní názory. K dané problematice přistoupila kritickým a vědeckým způsobem. Za určité negativum považuji, že práce je v některých částech příliš ekonomického charakteru, což neodpovídá jejímu názvu. Primární by vždy měl být aspekt právní.

5. Kritéria hodnocení práce

Splnění cíle práce	Autorka si vytkla dva základní cíle a úkoly. První úkol (zhodnotit nedostatky systému bankovní regulace a dohledu a přijaté návrhy v reakci na finanční krizi) autorka podle mého názoru naplnila a totéž je možné konstatovat o úkolu druhém (najít instituty a postupy fungující v rámci systému britské a americké bankovní regulace a dohledu, které by mohly být aplikovány v České republice nebo v Evropské unii).
Samostatnost při zpracování tématu	Je patrné, že autorka přistoupila k danému tématu tvůrčím a samostatným způsobem. Je velmi pravděpodobné, že disertační práce je původním tvůrčím dílem autorky, což ostatně vyplývá z jejího prohlášení.
Logická stavba práce	Disertační práce je z hlediska systematického členěna vhodně, k systematickému členění práce nemám výtek.
Práce s literaturou (využití cizojazyčné literatury) včetně citací	Autorka pracovala s velkým počtem tuzemských i zahraničních odborných publikací. Zde musím uvést výtka k používání neaktuální učebnice finančního práva. Používání citací odpovídá požadavkům kladeným na disertační práce. V seznamu použitých pramenů však autorka neuvedla žádné právní předpisy a internetové stránky, ačkoliv se domnívám, že s nimi rovněž musela pracovat.
Hloubka provedené analýzy (ve vztahu	Daná problematika je autorkou zpracována poměrně podrobně. Na určité aspekty tématu se zaměřuje více (např. kapitálová

k tématu)	přiměřenost), jiné záměrně pomíjí.
Úprava práce (text, grafy, tabulky)	Úpravu práce hodnotím jako velmi dobrou. Práce neobsahuje grafy, tabulky a není doplněna přílohami, což jí však není na škodu.
Jazyková a stylistická úroveň	Z hlediska chyb v psaní je disertační práce na dostačující úrovni. Chyby v psaní se však vyskytují poměrně často (např. str. 9 „podobných aktiva“, str. 20 „pravidel, které“, str. 27 „jsme byly“, str. 39 „byla vydána směrnici“, str. 45 „kontroverzní akcii“, str. 80 „podobných aktiva“, str. 86 „značné nebezpeční“, str. 87 „jednotlivých národním“ a „Prvním princip“, str. 114 „byl přijata“, str. 174 „za druhý“).

6. Připomínky a otázky k zodpovězení při obhajobě

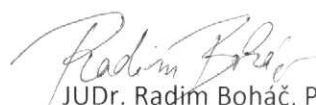
Při ústní obhajobě by autorka měla zodpovědět tyto otázky:

- Je „nezávislá“ Česká národní banka vhodným orgánem bankovního dohledu a dohledu nad finančním trhem v České republice?
- Mohla by autorka více odůvodnit vhodnost zavedení institutu „bridge bank“ v českém právním řádu?
- Jaké je vymezení pojmů „konsolidovaný dohled“ a „dohled ve finančním konglomerátu“ v českém právním řádu?

Doporučení/nedoporučení práce k obhajobě

Doporučuji disertační práci k obhajobě.

V Praze dne 6. 10. 2010


 JUDr. Radim Boháč, Ph.D.
 oponent disertační práce