

OPONENTSKÝ POSUDEK

na rigorózní práci

Autor: Mgr.Lukáš Valúšek

Téma: Povolenie k činnosti obchodníka s cennými papíry

Předložená rigorózní práce zpracovává problematiku, která není a ani být nemůže komplexním pojednáním týkajícím se obchodování s cennými papíry, ale je zaměřena na licenční řízení k získání povolení k činnosti obchodníka s cennými papíry v České republice. Zpracování tohoto tématu v literatuře téměř absentuje. Autor toto vysoce aktuální téma zpracoval v možnostech a v rozsahu, který je dán možnostmi pro rigorózní práce.

Posuzovaná práce je po formální stránce rozdělena do úvodu, sedmi částí, závěru a seznamu použité literatury. V úvodu pak výstižně autor podává stručné zdůvodnění své práce a metody přístupu. V rámci úvodu pak autor zdůvodňuje nezbytnost právní úpravy na tomto úseku a poukazuje i na negativní zkušenosti klientů s prací subjektů kapitálového trhu.

V první části předložené rigorózní práce se autor pokusil o základní právní vymezení pojmu „obchodníka s cennými papíry“, a to s odkazem na právní úpravu v České republice a i ve Slovenské republice. Ve druhé části práce je poměrně stručně, ale pro účely dané práce zcela dostatečně pojednáno o podstatě investičních služeb, a to z pohledu zákonného dělení na hlavní investiční služby a doplňkové investiční služby. Logicky na tuto část navazuje třetí část nazvaná „Odborné obchodní činnosti obchodníka“. V této části předložené práce se autor zabývá definicí jak z hlediska obecného tak, z pohledu úpravy v evropských směrniciích a podle naší právní úpravy obsažené především v zákoně o podnikání na kapitálovém trhu.

Ve čtvrté části své rigorózní práce pojednává autor o povolení k činnosti obchodníka s cennými papíry. Zcela evidentně se jedná o základ předložené rigorózní práce jak co rozsahu, tak i obsahu. Autor zde komplexně pojednává i zadané problematice, kdy nejdříve popisuje procesní stránku věci a následně hmotně právní úpravu.

Předložená práce vychází z platné právní úpravy do 31.3.2006, ale s ohledem na podstatné změny v této oblasti, které platí od 1.dubna 2006, je třeba, aby se autor předložené práce při ústní obhajobě věnoval zásadním změnám, které nastaly k 1.dubnu 2006.

Závěrečné části předložené práce se pak zabývají problematikou jednotné licence obchodníků s cennými papíry, změnou rozsahu povolení obchodníka s cennými papíry a ukončení činnosti a zániku povolení k činnosti obchodníka. Škoda jinak dobře zpracované práce je, že nevychází ze současného platného právního stavu.

V této souvislosti bych doporučoval, aby autor předložené a posuzované rigorózní práce, se při ústní obhajobě zabýval problematikou bankovního dohledu nad danou problematikou. V návaznosti na tuto problematiku by se pak měl autor vypořádat i s určitým hodnocením přijatého řešení, a to podle svého názoru, který by vycházel z prostudované tematiky zpracované v této práci. Jde tedy o vyjádření určitého názoru v závěru práce, ve kterém by se autor souhrnně vyjádřil k řešené problematice, zejména uvedl připomínky de lege lata a návrhy de lege ferenda.

Závěrem si dovoluji konstatovat, že předložená rigorózní práce je zpracována přehledně a je z ní patrné, že se autor s danou problematikou seznámil a prostudoval dostupnou literaturu, kterou vhodným způsobem zapracoval do své práce, tj. prokázal schopnost k samostatné tvůrčí činnosti. Proto doporučuji její přijetí k ústní obhajobě.

V Praze dne 20.listopadu 2006

JUDr.Zdeněk Karfik, CSc.
oponent