

POSUDEK OPONENTA DIPLOMOVÉ PRÁCE

Jméno diplomanta:	Tomáš Špaček
Téma práce:	Finanční trh a jeho právní aspekty
Rozsah práce:	137.194 znaků včetně mezer
Datum odevzdání práce:	29. 11. 2018 v elektronické i tištěné podobě

1. Aktuálnost (novost) tématu

Diplomant si jako téma své diplomové práce zvolil problematiku finančního systému. Právní úprava této oblasti je velice aktuální, a to s ohledem na nedávnou účinnost norem transponujících MiFID II a souvisejících nařízení EU. Z tohoto důvodu pokládám diplomantem zvolené téma za aktuální a vhodné pro zpracování 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 mezinárodního práva veřejného, evropského práva, ale rovněž i ekonomie. Proto se jedná o téma průřezové, které je náročné na kvalitní zpracování.

Tímto tématem se v české literatuře zabývá několik monografií, kapitol monografií a odborných článků, především však u knih je diskutabilní právní přínos. S ohledem na mezinárodní aspekt tématu je rovněž k dispozici i velké množství zahraniční literatury, dokonce samostatných monografií. Rovněž jsou dostupné i ostatní zdroje, které lze ve velkém rozsahu nalézt na internetu. Vstupní údaje jsou tedy snadno dosažitelné.

Diplomant se o vědeckých metodách, které ve své práci hodlá použít, výslovně zmiňuje, kdy jmenovitě uvádí metodu analýzy, syntézy a deskripce. Použití vědeckých metod odpovídá jejich standardnímu užívání, když diplomant deskriptivní metodou nastiňuje obecně problematiku právní úpravy a pak pomocí analytické metody zaujímá vlastní postoje.

3. Formální a systematické členění práce

Vlastní práce splňuje svým rozsahem požadavky kladené na diplomové práce, když má 137.194 znaků včetně poznámek pod čarou.

Co se týče členění, práce má mimo úvodu a závěru, které diplomant nečísluje, celkem šest kapitol, které jsou dále členěny až do úrovně druhého řádu. Názvy jednotlivých kapitol této práce jsou následující: 1) Finanční trh, 2) Subjekty kapitálového trhu, 3) Nástroje kapitálového trhu, 4) Investiční služby, 5) Ochrana investorů na kapitálovém trhu a 6) Zneužívání trhu

Tuto systematiku považuji za vhodnou, kdy diplomant nejprve vymezuje základní pojmy spojené se zvoleným tématem a následně se zabývá právní úpravou konkrétních zásadních právních institutů z diplomantem zvolené právní úpravy.

Práce je doplněna seznamem použitých zdrojů, seznamem zkratk, českým a anglickým abstraktem, seznamem klíčových slov v českém a anglickém jazyce, názvem práce v anglickém jazyce a obsahem.

4. Vyjádření k práci

Diplomant svou práci napsal na zajímavé téma, jehož kvalitní zpracování může napomoci v diskuzi nad problematikou regulace finančního systému v ČR a poukázat na konkrétní úskalí nové právní úpravy přijaté na vlně zajištění zpřísnění poskytování služeb na finančních trzích.

Bohužel práci nepovažuji za zdařilou, přestože ji ani nepovažuji za vyloženě špatnou. Problém totiž představuje velmi nevhodně zvolené téma, které je natolik obecné a obsáhlé, že diplomantovi neumožnilo se dotknout veškeré relevantní právní úpravy, kterou by čtenář od práce na toto téma očekával, a proto práce spočívá spíše v deskriptivním popisu základních aspektů právní úpravy, které jsou však v odborných kruzích známé. Přínos práce je tedy diskutabilní.

Jazykové zpracování je poměrně dobré. Přesto v práci nalezneme formální, gramatické a obsahové nedostatky.

Z formálních nedostatků bych uvedl například špatnou formu některých citací (jedná se o citační větu, proto je třeba dodržovat pravidla pravopisu), nejednotné používání poznámek pod čarou psaných někdy před interpunkcí, jindy po interpunkci (např. pozn. pod čarou č. 3, 42, 52), neodsazování slov o jedné hlásce na nový řádek a drobné nedostatky v citacích právních předpisů. V práci se rovněž nacházejí očividně převzaté pasáže, které však nejsou odcitovány.

Diplomant se rovněž nevyvaroval některých jazykových nedostatků a překlepů. Diplomant občas píše dvě mezery vedle sebe (str. 8), vynechává slova ve slovního spojení (chybí slovo „trhu“ na str. 12), omylem píše předložky, které do slovního spojení nepatří (v poskytnutí v úvěru na str. 14) atp.

V práci lze také nalézt obsahové chyby, kdy uvádí pouze část definice finančního trhu obsaženou v citované publikaci (pravděpodobně z důvodu, že je dokončena v následující větě), na str. 13 uvádí nepravdivé informace týkající se vymezení osoby přijímající a předávající pokynů týkajících se investičních nástrojů, nebo na str. 15 o neodděleném investičním a komerčním bankovníctví v ČR.

5. Kritéria hodnocení práce

Splnění cíle práce	Cíle práce, které si diplomant před sebe staví, považuji z větší míry za dosažené.
Samostatnost při zpracování tématu včetně zhodnocení „Protokolu o vyhodnocení podobnosti závěrečné práce“ v systému Theses.cz	Jedná se o téma populární, kterému je věnována pozornost odbornou veřejností i mezi diplomanty. Systémem Theses.cz bylo nalezeno celkem 143 dokumentů, které vykazují shodnost s předkládanou prací. Téměř veškeré dokumenty se shodují s diplomovou prací pouze v textu právních předpisů a v jejich názvech, kdy shoda s těmito dokumenty je menší než 5 %. Z tohoto důvodu lze považovat práci za původní.
Logická stavba práce	Logická stavba práce je vhodně zvolená.
Práce s literaturou (využití cizojazyčné literatury) včetně citací	S ohledem na rozsah práce bych uvítal použití více zdrojů ve formě vědeckých monografií nebo odborných časopiseckých článků. Cizojazyčná literatura v práci byla použita, ovšem bylo by příhodné použít ji ve větším rozsahu. Z hlediska formálního, citace z pohledu jejich formy vykazují drobné nedostatky.
Hloubka provedené analýzy (ve vztahu k tématu)	Rozsah provedené analýzy považuji za vyhovující.
Úprava práce (text, grafy, tabulky)	Práce neobsahuje diagramy ani tabulky. Formální úprava textu je na dobré úrovni. K jednotlivým neduhům jsem se již vyjádřil výše.
Jazyková a stylistická úroveň	Jazyková úroveň práce je rovněž dobrá. Chyby v překlapech a gramatice byly již zmíněny výše, přičemž se v textu objevují v zanedbatelném počtu k rozsahu diplomové práce.

6. Přípomínky a otázky k zodpovězení při obhajobě

- 1) S ohledem na obecné téma a diplomantem deklarovaný důraz na problematiku obchodníků s cennými papíry, mohl by diplomant uvést svůj názor, zdali se aplikují regulatory technical standards např. v podobě nařízení č. 2017/565 EU také na investiční zprostředkovatele?
- 2) Diplomant na str. 14 zmiňuje, že banky musí splňovat podmínky kladené zákonem o bankách. Mohl by diplomant uvést, jaké další právní předpisy upravují činnost bank, jakou právní úpravu v nich nalezneme a na jaké banky dopadají?
- 3) Jaký je pohled diplomanta na akvizici nových zákazníků obchodníkem s cennými papíry. Jedná se o poskytnutí investiční služby a je tedy nezbytné o této investiční službě vést záznam, nebo ne?

Doporučení/nedoporučení k obhajobě	práce	Tuto diplomovou práci doporučuji k obhajobě.
Navržený klasifikační stupeň		Navrhuji hodnocení diplomanta známkou velmi dobře nebo dobře v závislosti na odpovědích diplomanta během obhajoby diplomové práce.

V Praze dne 7. ledna 2019



JUDr. Tomáš Sejkora, Ph.D.

oponent diplomové práce