

POSUDEK VEDOUCÍHO DIPLOMOVÉ PRÁCE

Jméno diplomanta:	Michal Dolanský
Téma práce:	Atomic swap: riziko pro AML regulaci?
Rozsah práce:	135.954 znaků
Datum odevzdání práce:	30.11.2021 v tištěné i elektronické podobě

1. Aktuálnost (novost) tématu

Diplomant si jako téma ke zpracování diplomové práce zvolil problematiku opatření proti právní špinavých peněz ve vztahu k tzv. atomic swapům v oblasti kryptoaktiv. Toto téma je aktuální, velmi diskutované a dynamické, neboť se stále hledá přístup, jak bojovat s praním špinavých peněz prostřednictvím kryptoaktiv. Některé metody praní špinavých peněz s přenosem kapitálu do online prostředí se navíc jeví těžce zjištělné. Tématu navíc věnují pozornost i velcí mezinárodní hráči podílející se na podobě AML regulace. Mezi odbornou právní veřejností se však jedná o téma s okrajovou pozorností. Z mého pohledu se tak jedná o téma aktuální a vhodné ke zpracování.

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

Toto téma předpokládá znalosti nejen finančního práva, ale také práva evropského a mezinárodního veřejného. Velkou devizou je také technická znalost v oblasti kryptografie. S ohledem na menší dostupnost zdrojů považuji téma za náročné ke zpracování do podoby diplomové práce. Vedle toho, jedná se o téma, které se neobejde alespoň bez předestření technického pozadí řešené problematiky.

Když už se tomuto tématu věnuje odborná literatura, velice často je tak především k technické stránce fungování atomic swapů. Relevantní právní literaturu lze tak pouze identifikovat k obecným otázkám v AML oblasti a případně k pozitivní AML úpravě. Omezené dostupné zdroje pak představují veřejné dokumenty publikované orgány EU, FATF, nebo národními úřady. Zdroje jsou tedy velmi omezeně dostupné a práce s nimi bude složitá.

Diplomant se o použitých vědeckých metodách ve své práci výslovně nezmiňuje, nicméně použitou metodou je deskripce a v omezené míře analýza.

3. Formální a systematické členění práce

Vlastní práce splňuje svým rozsahem požadavky kladené na diplomové práce, když obsahuje 135.954 znaků.

Co se týče členění, práce má mimo úvodu a závěru, které diplomant nečísluje, celkem 5 kapitol, které jsou dále členěny až do úrovně třetího řádu. Toto členění považuji za vhodné, kdy se diplomant nejprve zabývá vymezením atomic swapů, pak se zaměřuje na regulaci v AML oblasti a začlenění kryptoaktiv do této regulace. Poté přistupuje k identifikaci dopadů nově navrhované AML regulace na kryptoaktiva a nakonec se zamýšlí nad řešením rizik praní špinavých peněz v souvislosti s atomic swapy. Názvy jednotlivých kapitol této práce jsou následující: 1) Atomové swapy – vymezení pojmů a základní charakteristika, 2) Současná regulace proti praní špinavých peněz a financování terorismu, 3) Rizika virtuálních měn a atomových swapů pro AML regulaci,

4) Dopad připravovaných změn AML regulace v Evropské unii na virtuální měny a 5) Způsoby řešení rizik s atomovými swapy.

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

4. Vyjádření k práci

Diplomant svou práci napsal na velmi zajímavé téma, kterému mezi diplomanty a českou odbornou veřejností není věnována pozornost. Rovněž se jedná o téma natolik specifické, že práce měla potenciál být klíčovou publikací v této oblasti.

Obsahově musím práci hodnotit rozporuplně. Práce obsahuje identifikaci klíčových věcí, otázek a problémů, na druhou stranu k problematice přistupuje spíše deskriptivně a za prací není hypotéza nebo výzkumná otázka, kterou má práce zodpovědět. V práci bylo rovněž nalezeno několik nesrovnalostí, se kterými se s diplomantem neshodují, např. v terminologii nebo některých závěrech. Diplomant také často některá východiska, ze kterých vychází, kategorizuje nebo zjednodušuje, což může vést k nesprávným závěrům, pakliže z nich vychází provedená analýza.

Na druhou stranu, práce neobsahuje podstatnější formální nedostatky a po formální stránce ji považuji za zdařilou. Oproti tomu jazyková stránka vyvolává opětovně spíše rozpaky. Gramatika je v zásadě v pořádku, nicméně stylistika je podprůměrná. Práce při jejím čtení působí útržkovitě, někdy má čtenář dokonce pocit, jako by četl pouze shluk věcně seřazených informací za sebou. Propojení vět mezi sebou by určitě zasloužilo více péče.

5. Kritéria hodnocení práce

Splnění cíle práce	Cíle práce si diplomant před sebe nestaví.
Samostatnost při zpracování tématu včetně zhodnocení „Protokolu o vyhodnocení podobnosti závěrečné práce“ v systému Theses.cz	Jedná se o téma, kterému je věnována pouze okrajová pozornost české i zahraniční odborné veřejnosti. Z publikací jsou dostupné především ty technického charakteru, právní obsahují spíše obecné základy AML regulace, v lepším případě konkrétněji vztažené ke kryptoaktivům. Dostupnost publikací je tedy velmi špatná. Systémem Theses.cz bylo nalezeno celkem 93 dokumentů, které vykazují shodnost s předkládanou prací. Téměř veškeré dokumenty se shodují s diplomovou prací pouze v textu oficiálních úředních dokumentů a v jejich názvech, kdy shoda s těmito dokumenty je menší než 5 %. Systémem Turnitin rovněž nebyla nalezena shoda s jinými dokumenty přesahující 3 %, kdy dle tohoto systému celková shoda činí 25 %. Z tohoto důvodu se domnívám, že se jedná o práci původní.
Logická stavba práce	Logická stavba práce je vhodně zvolena.
Práce s literaturou (využití cizojazyčné literatury) včetně citací	Diplomant pracuje s množstvím především elektronických zdrojů, přestože se nabízí užití i odborných článků a monografií věnovaných této problematice.

	Z hlediska formálního, citační věty použitých zdrojů jsou téměř vždy v souladu s citační ČSN normou.
Hloubka provedené analýzy (ve vztahu k tématu)	Rozsah provedené analýzy by mohl být hlubší.
Úprava práce (text, grafy, tabulky)	Graficky je práce na dobré úrovni. Práce obsahuje několik vhodně zvolených diagram a grafů.
Jazyková a stylistická úroveň	Jazyková úroveň práce je na podprůměrné úrovni. Chyby v překlepech a gramatice se v textu sice objevují v zanedbatelném počtu k rozsahu diplomové práce, avšak stylistika není na dobré úrovni.

6. Přípomínky a otázky k zodpovězení při obhajobě

- 1) Diplomant se ve své práci zabývá i vhodnými regulatorními přístupy k atomic swapům z pohledu AML regulace. Jaký přístup považuje diplomant za nevhodnější?
- 2) Bylo by dle diplomanta možné zatížit některé subjekty podílející se na DeFi povinnostmi povinných osob podle AML předpisů a pokud ano, jak?

Doporučení/nedoporučení k obhajobě	práce	Tuto diplomovou práci doporučuji k obhajobě.
Navržený klasifikační stupeň		Práci jako takovou nepovažuji za příliš zdařilou, a to především z důvodu značné zkratkovitosti a špatné stylistiky. Nicméně, práce obsahově není vyloženě špatná, navíc téma ve srovnání s ostatními diplomanty bylo velkou výzvou. Z tohoto důvodu navrhují hodnocení známkou velmi dobře až dobře , a to s ohledem na průběh obhajoby diplomové práce.

V Praze dne 6. ledna 2022

JUDr. Tomáš Sejkora, Ph.D.

vedoucí diplomové práce