

OPONENTSKÝ POSUDEK

| | |
|--------------------------|-----------------------------------|
| Jméno autora: | JUDr. Petr Voříšek |
| Téma práce: | Dohled na úseku finanční činnosti |
| Rozsah práce: | cca 140 stran |
| Datum vypracování práce: | červen 2008 |

1. Aktuálnost (novost) tématu

Autor si jako téma své disertační práce zvolil problematiku spadající zejména do práva finančního trhu, konkrétně právní problematiku dohledu nad finančním trhem. Jedná se o téma z pohledu finančního práva významné, neboť problematika dohledu je jednou ze stěžejních v právu finančního trhu. V tomto tématu se rovněž spojují právní a ekonomické aspekty obchodování na finančním trhu, resp. právo v tomto případě reguluje ekonomické procesy.

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

Autorem zvolené téma je tématem, které je v odborné literatuře, zejména zahraniční, poměrně detailně zpracovaným. Z hlediska České republiky 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 mohl mít autor dostatek, a to včetně internetových zdrojů. Téma vyžaduje zejména hodnotící, kritickou a komparativní metodu přístupu.

3. Formální a systematické členění práce

Z formálního hlediska se disertační práce skládá z prohlášení, poděkování, obsahu, seznamu použitých zkratk, úvodu, 8 částí, závěru, seznamu použité literatury, seznamu použitých internetových stránek a příloh.

Po obsáhlejším úvodu, ve kterém autor zejména popisuje obsah své disertační práce, vymezuje prameny a jejich používání a uvádí cíle své práce (odpovědět na čtyři základní otázky), následuje část vymezující jednotlivé pojmy. V dalších dvou částech je obecně pojednáno o regulaci a dohledu. Na tyto části navazuje historizující pasáž týkající se vývoje regulace, dozoru a dohledu v České republice. Stěžejní částí disertační práce je část věnovaná samotnému dohledu na úseku finanční činnosti v České republice. Konečně poslední tři části disertační práce pojednávají o dané problematice z mezinárodního pohledu (Evropská unie, Velká Británie a Německo). Určité shrnutí poznatků a názorů autora je uvedeno v závěru disertační práce.

4. Vyjádření k práci

V první části disertační práce se autor zabývá obecnými pojmy, které se vztahují k dohledu nad finančním trhem. Oceňuji zejména autorův přístup k pojmům „finanční trh“, „kapitálový trh“ a „peněžní trh“ a jeho náměty na právní úpravu de lege ferenda ohledně používání těchto pojmů v jednotlivých právních předpisech.

Část disertační práce označená jako pátá pojednává o regulaci. V této souvislosti spatřuji určitou disproporcii v používání pojmů „regulace“ a „regulátor“. Na str. 23-25 disertační práce autor za regulátora označuje subjekt, který tvoří primární právo v dané oblasti. Na str. 37 a

násl. disertační práce je tento pojem směřován se subjektem, který vykonává dohled. Vědeckým způsobem autor přistoupil k další části, ve které se zabývá obecně dohledem. Tato pasáž disertační práce maximálně naplňuje kritéria disertační práce.

Část disertační práce označená jako sedmá pojednává o historickém vývoji v oblasti dozoru a dohledu nad finančním trhem od roku 1989 v České republice. Autor tuto část disertační práce rozdělil velmi dobře na jednotlivé kapitoly a pojednal o vývoji v jednotlivých segmentech finančního trhu. Za velmi dobré a trefné považuji autorovy úvahy o správném názvu státní kontroly Ministerstva financí podle zákona o stavebním spoření a správném názvu kontrolní činnosti Ministerstva financí podle zákona o pojišťovnictví.

V další části disertační práce autor již pojednává o dohledu a dozoru nad finančním trhem s tím, že část je rozdělena na jednotlivé kapitoly v návaznosti na subjekty vykonávající dohled nebo dozor. V kapitole věnované České národní bance se autor zaměřuje pouze na určité aspekty nezávislosti České národní banky (str. 82-83). Naopak je pozitivní, že ohledně bankovní rady České národní banky autor uvádí vlastní názory na otázky týkající se jmenování a odvolávání jejích členů, přičemž počítá se sedmi členy bankovní rady. Jak by se změnil tento autorův názor, pokud by byl přijat nový zákon o České národní bance, který předpokládá pouze pět členů bankovní rady. Část je zakončena kapitolou pojednávající o probíhajících změnách jednotlivých právních předpisů upravujících finanční trh.

Finančním trhem z hlediska Evropské unie se zabývá část disertační práce označená jako devátá. Autor zde uvádí poslední trendy v této oblasti a návrhy de lege ferenda. Disertační práce je pak vhodně doplněna o části pojednávající o právní úpravě dohledu nad finančním trhem ve Velké Británii a Spolkové republice Německo.

Celkově je k disertační práci možné uvést, že je z ní zřejmé, že se autor daným tématem velmi intenzivně zabýval, orientuje se v dané problematice a zaujal k jednotlivým problematickým otázkám svůj vlastní názor a stanovisko. K dané problematice přistoupil kritickým a vědeckým způsobem a pokusil se formulovat obecnější závěry.

Určitou výtku směřuji k souladu tématu s obsahem disertační práce. Název disertační práce zní: „Dohled na úseku finanční činnosti“, což je téma velmi široké, neboť zahrnuje dohled nad celým finančním právem. Autor však pojednává pouze o dohledu nad finančním trhem, což je pojem mnohem užší, než finanční právo.

5. Kritéria hodnocení práce

| | |
|--|---|
| Splnění cíle práce | Z hlediska splnění cíle disertační práce se domnívám, že práce tento cíl naplnila. |
| Samostatnost při zpracování tématu | Je patrné, že autor přistoupil k danému tématu tvůrčím a samostatným způsobem. |
| Logická stavba práce | Disertační práce je z hlediska systematického členěna vhodně. Důraz je kladen na komparativní přístup. |
| Práce s literaturou (využití cizojazyčné literatury) včetně citací | Autor pracoval zejména s odbornou literaturou, a to včetně zahraniční, a rovněž s internetovými zdroji. |
| Hloubka provedené analýzy (ve vztahu k tématu) | Daná problematika je autorem zpracována velmi podrobně. |
| Úprava práce (text, grafy, tabulky) | Úpravu práce hodnotím jako výbornou. |

| | |
|-------------------------------|---|
| Jazyková a stylistická úroveň | Z hlediska chyb v psaní je disertační práce na vynikající úrovni. Chyby v psaní se vyskytují minimálně (např. str. 52 – „půdňi nepropojené podobě“, str. 95 „orgánu hledu“ nebo str. 108 „do právní řádů“). |
|-------------------------------|---|

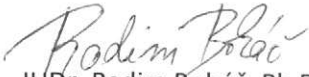
6. Připomínky a otázky k zodpovězení při obhajobě

Při ústní obhajobě by se autor měl zaměřit na tyto okruhy:

- jmenování a odvolávání členů bankovní rady (5 členů bankovní rady),
- osvětlení nesouladu mezi tématem a obsahem disertační práce,
- vlastní názor autora na připravovaný zákon o České národní bance a právní úpravu cílů České národní banky obsaženou v tomto návrhu zákona.

| | |
|---|---|
| Doporučení/nedoporučení práce k obhajobě | Doporučuji disertační práci k obhajobě. |
|---|---|

V Praze dne 18. 9. 2008


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