

POSUDEK OPONENTA DIPLOMOVÉ PRÁCE

Jméno studenta:	Aleš Soural
Téma práce:	Informační povinnost při poskytování investičních služeb
Rozsah práce:	97 stran vlastního textu
Datum odevzdání práce:	2. prosince 2016

1. Aktuálnost (novost) tématu

Diplomant si jako téma své práce vybral problematiku z oblasti práva finančního trhu, konkrétně téma informačních povinností při poskytování investičních služeb. Výběr tématu hodnotím pozitivně. Jednotlivé informační povinnosti poskytovatelů investičních služeb při jednání se zákazníky jsou tématem doposud podrobněji nezpracovaným a v praxi často problematickým. Lze konstatovat, že se jedná o téma zajímavé, vhodné ke zpracování v rámci diplomové práce.

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

Pro úspěšné zpracování tohoto tématu jsou potřebné detailní znalosti právní regulace poskytování investičních služeb, ale též znalosti příslušných sekundárních pramenů unijního práva. Kromě teoretických znalostí v příslušné oblasti jsou velmi užitečné též praktické zkušenosti s předkládaným tématem.

K vypracování práce na dané téma, vzhledem k faktu, že jde o téma úzké a specializované, je prozatím k dispozici spíše omezený okruh tuzemské odborné literatury, zejména je třeba zmínit komentář k zákonu o podnikání na kapitálovém trhu a monografii Investiční služby a nástroje po rekodifikaci. Dále je v českém jazyce k dispozici několik odborných článků, další zdroje jsou k dispozici v cizích jazycích.

Při zpracování práce využívá diplomant převážně metodu deskriptivní a dále taktéž metodu analyticko-syntetickou.

3. Formální a systematické členění práce

Z hlediska formálního práce obsahuje, kromě povinných náležitostí, úvodu a závěru, celkem čtyři dále se členící kapitoly. Jednotlivé kapitoly jsou systematicky dobře řazeny, těžiště práce představuje kapitola číslo dva, věnovaná jednotlivým informačním povinnostem poskytovatelů investičních služeb.

4. Vyjádření k práci

Předkládaná diplomová práce je věnována charakteristice informačních povinností při poskytování investičních služeb jako úzkému, z hlediska praxe velmi zajímavému tématu. Diplomant při zpracování diplomové práce vychází též z vlastních praktických zkušeností v oboru, což je jednoznačně ku prospěchu práce. Ačkoli se, i s ohledem na rozsah a téma práce, v práci nachází některé převážně popisné části, autor ve vyhovující míře provádí vlastní analýzu jednotlivých povinností a na tomto základě formuluje závěry. Pozitivně hodnotím zahrnutí připravované právní úpravy v dané oblasti, stejně jako zamyšlení nad možnými soukromoprávními dopady porušení informačních povinností. Věcně tak práce představuje kvalitní charakteristiku specifické oblasti práva finančního trhu. Za stránkou věcnou bohužel poněkud zaostává stránka formální a způsob práce s literaturou. Jednak se v práci vyskytují občasné formální chyby (chybějící mezera, jiný font některých poznámek pod čarou, absence číslování stran), jednak v poznámkovém aparátu práce téměř absentují odkazy na jednotlivá použitá díla. Z v přehledu literatury uvedených děl je v rámci práce skutečně použito (a v poznámce pod čarou uvedeno) pouze jedno dílo, u ostatních není zřejmé, zda a při jaké

příležitosti byla použita. Celkově práce splňuje požadavky, kladené na tento druh kvalifikačních prací.

5. Kritéria hodnocení práce

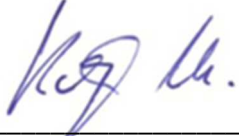
Splnění cíle práce	Diplomant v úvodu vymezuje jako primární cíl práce komplexně pojednat o problematice informační povinnosti subjektů poskytujících investiční služby. Tento cíl byl naplněn.
Samostatnost při zpracování tématu včetně zhodnocení „Protokolu o vyhodnocení podobnosti závěrečné práce“ v systému Theses.cz	Diplomant ke zpracování tématu přistoupil samostatně. Systémem Theses.cz nebylo nalezeno 115 dokumentů vykazujících textovou shodu, přičemž míra shody v žádném případě nedosáhla ani 5 %. Po prozkoumání tohoto dokumentu mohu konstatovat, že se převážně jedná o shodu s textem právního předpisu, neodhalil jsem, že by diplomant užil cizí dílo bez příslušné citace.
Logická stavba práce	Práce je logicky vystavěna a ze systematického hlediska vhodně členěna.
Práce s literaturou (využití cizojazyčné literatury) včetně citací	Práce s literaturou představuje hlavní nedostatek diplomové práce. Okruh použité literatury je spíše užší, avšak vyhovující, z uvedených děl je však v rámci poznámkového aparátu práce uvedeno jediné. Není tedy zřejmé, zda, jak a v které části práce byla použita ostatní v seznamu zdrojů uvedená díla.
Hloubka provedené analýzy (ve vztahu k tématu)	Hloubku diplomantem provedené analýzy předkládaného tématu hodnotím jako standardní, vyhovující požadavkům na daný typ kvalifikačních prací.
Úprava práce (text, grafy, tabulky)	Z hlediska úpravy by práce mohla být zpracována lépe. Připomínku mám k absenci číslování stránek a jinému druhu písma některých poznámek pod čarou.
Jazyková a stylistická úroveň	Jazyková i stylistická úroveň je práce je velmi dobrá, překlepy se prakticky neobjevují.

6. Připomínky a otázky k zodpovězení při obhajobě

- 1) Může být dle názoru diplomanta investiční zprostředkovatel, s ohledem na omezený okruh investičních nástrojů, ke kterým je oprávněn poskytovat investiční služby, oprávněn označovat jím poskytované poradenství za nezávislé ve smyslu novely ZPKT, resp. MiFID II?
- 2) Diplomant se v rámci kapitoly 4.5.5. práce věnuje institutu náhrady škody, způsobené porušením informační povinnosti. Lze v předkládané oblasti dle názoru diplomanta uvažovat o aplikaci povinnosti nahradit škodu způsobenou informací nebo radou ve smyslu § 2950 občanského zákoníku? Pokud ano, za jakých podmínek?

Doporučení/nedoporučení práce k obhajobě	Tuto diplomovou práci doporučuji k obhajobě.
Navržený klasifikační stupeň	Navrhuji hodnotit tuto diplomovou práci stupněm velmi dobře .

V Praze dne 5. 1. 2017


 doc. JUDr. Michael Kohajda, Ph.D.
 oponent diplomové práce