

Abstrakt

Tato diplomová práce pojednává o veřejnoprávní úpravě regulovaných trhů a vybraných subjektech, které na nich působí. Účelem regulace je implementace zákonných norem, které stanoví vhodná pravidla, na základě kterých jednotliví účastníci postupují. Tyto pravidla musí být nastavena tak, aby bylo zajištěno transparentní a předvídatelné prostředí pro podnikání s investičními nástroji, na druhé straně by neměla zbytečně brzdit podnikatelskou činnost. Dohled má za cíl sledovat, zda účastníci dodržují nastavená pravidla a v případě, že tak nečiní, dohledový orgán přijímá vhodná opatření k nápravě.

Diplomová práce se skládá z úvodu, čtyř kapitol a závěru. První kapitola se zabývá definicí základních pojmů, se kterými přicházíme do kontaktu při zkoumání právní úpravy regulovaných trhů. Vymezují se v ní pojmy, jako jsou regulovaný trh, organizátor regulovaného trhu, cenné papíry, emitent, investor, mnohostranný obchodní systém, obchodník s cennými papíry. Dále uvádí základní členění finančního trhu podle různých hledisek.

Druhá kapitola se zabývá problematikou regulace a dohledu. Popisuje účel regulace a dohledu, zabývá se otázkou samoregulace a možností jejího využití. Dále podává popis dohledových orgánů, jejich činnosti a kompetencí.

Třetí kapitola vymezuje některé vybrané subjekty vystupující na regulovaných trzích, uvádí výčet povinností, které musí splňovat pro vznik a provozování činnosti. Jedná se o organizátora regulovaného trhu, obchodníka s cennými papíry a emitenta. Uvádí podmínky, za kterých mohou vznikat a vykonávat činnost.

Ve čtvrté kapitole se zabývá sankčním řízením, kdy dohledový orgán využívá nápravné nebo sankční prostředky na vynucení dodržování požadavků kladených právními předpisy. Dále se kapitola zabývá sporným řízením soukromoprávní povahy a případem, kdy teoreticky hrozí, že subjekt bude za jeden skutek sankcionován dvakrát.