

ABSTRAKT

Informační povinnosti vůči zákazníkovi při poskytování investičních služeb je jedním z nejdůležitějších institutů ochrany spotřebitele na kapitálovém trhu, zvláště pak ve světle nedávné finanční krize.

Cílem této diplomové práce je komplexně vysvětlit a shrnout problematiku informační povinnosti obchodníka s cennými papíry (OCP) vůči zákazníkovi. Otázky, které si v této souvislosti kladu jsou: 1) zdali je současná právní úprava podle směrnice o trzích finančních nástrojů (MiFID I), resp. zákona č. 256/2004 Sb. o podnikání na kapitálovém trhu (ZPKT) dostatečná; a b) jaké změny přinese nová směrnice o trzích finančních nástrojů (MiFID II), resp. novela zákona č. 256/2004 Sb. o podnikání na kapitálovém trhu (novela ZPKT) a zdali jde o přínos pro kapitálový trh.

V úvodu představuji situaci na kapitálovém trhu v Evropě, resp. v České republice, historii a současnost informační povinnosti při poskytování investičních služeb a popis obsahu jednotlivých kapitol.

Kapitola první je teoretická a definuji v ní obecné právní pojmy: informační povinnost, poskytování investičních služeb, nositel informační povinnosti a nositel práva na informaci.

Druhá kapitola je aplikovaná a je v ní pojednáno o současných úpravách informační povinnosti v MiFID I, resp. v ZPKT.

Třetí kapitola je také aplikovaná a jsou v ní reflektovány změny, které na informační povinnost bude mít MiFID II, resp. novela ZPKT.

Čtvrtá kapitola je kapitolou doplňkovou, kde popisují možné důsledky porušení informační povinnosti pro OCP.

Závěr patří zhodnocení současných právních úprav podle MiFID I, resp. ZPKT týkající se informační povinnosti a nejdůležitějších změn v MiFID II, resp. ZPKT týkající se informační povinnosti. V závěru se rovněž snažím najít odpovědi na položené otázky.

Přínos této práce spoívá v předložení srozumitelného a komplexního kritického pojednání o informační povinnosti OCP vůči zákazníkovi. Přínosem této práce je také vlastní teoretické členění informační povinnosti OCP vůči zákazníkovi v ZPKT a současně vlastní teoretické členění porušení informační povinnosti. V neposlední řadě jsou přínosem práce

zkušenosti autora coby bývalého investičního makléře a v součinnosti právníka řešícího spory vyplývající z poskytování investičních služeb.