

SUBJEKTY

finančního trhu

Kategorie subjektů

1.

subjekty pociťující
přechodný přebytek
peněžních prostředků

↓
zapůjčovatelé
investoři
věřitelé
suficitní jednotky

2.

subjekty pociťující
přechodný nedostatek
peněžních prostředků

↓
vypůjčovatelé
příjemci investic
dlužníci
deficitní jednotky
emitenti

3.

finanční
zprostředkovatelé



Účastníci kapitálového trhu

- ▶ nejčastější subjekty
- ▶ dle §5 odst.3 zákona č. 15/1998 Sb., o dohledu v oblasti kapitálového trhu jsou jimi zejména:
 - poskytovatelé služeb na kapitálovém trhu
 - investoři na kapitálovém trhu (budoucí věřitelé)
 - emitenti CP
 - osoby zavázané z těchto CP (dlužníci)
 - vlastníci CP
 - emitenti a majitelé jiných investičních nástrojů (věřitelé)

Poskytovatelé služeb

- ▶ dle §5 odst.2 zákona č. 15/1998 Sb., o dohledu v oblasti kapitálového trhu jsou jimi:

1) obchodník s CP

- právnická osoba, poskytuje investiční služby na základě povolení ČNB
- hlava II zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu

2) zahraniční obchodník s CP, který poskytuje na území ČR investiční služby prostřednictvím pobočky

3) osoba provádějící přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů za podmínek stanovených zvláštním zákonem

4) institucionální investor

- banka provádějící obchody na vlastní účet s investičními nástroji na kapitálovém trhu, investiční společnost, investiční fond, penzijní fond, pojišťovna + zahraniční osoba oprávněná podnikat ve stejných oborech
- §5 odst.1 zákona č. 15/1998 Sb., o dohledu v oblasti kapitálového trhu

5) depozitář

6) organizátor regulovaného trhu

7) osoba provádějící vypořádání obchodů s CP

8) centrální depozitář

9) ČNB v rozsahu vedení evidence cenných papírů

Zdroje

- ▶ BAKEŠ, Milan, KARFÍKOVÁ, Marie, KOTÁB, Petr, MARKOVÁ, Hana. Finanční právo. 5. vydání. Praha : C. H. Beck. 2009. 978-80-7400-801-6
- ▶ zákon č. 15/1998 Sb., o dohledu v oblasti kapitálového trhu a o změně dalších zákonů
- ▶ zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu

