

Mirosław Mateusz Kalisiak

Zakres usług maklerskich w ujęciu publicznoprawnym (streszczenie)

Przedmiotem pracy jest zakres wybranych usług inwestycyjnych:

- przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych,
- wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych,
- plasowania instrumentów finansowych bez wiążącego zaangażowania firmy inwestycyjnej oraz
- plasowania instrumentów finansowych z wiążącym zaangażowaniem firmy inwestycyjnej i gwarantowania emisji.

Autor kładzie nacisk na zweryfikowanie poprawności implementacji przepisów unijnych do polskiego porządku prawnego.

Dysertacja rozpoczyna się od umieszczenia jej przedmiotu w systemie prawa oraz zdefiniowania podstawowych pojęć. Pokazana została ewolucja regulacji usług inwestycyjnych na tle ewolucji prawa rynku kapitałowego w Polsce i Unii Europejskiej.

Przedstawiono źródła przesłanek interpretacyjnych istotnych przy określaniu granic usług maklerskich m.in. przepisy prawa, unijny *soft law*, stanowiska krajowych organów nadzoru i orzecznictwo sądowe. Rozdziały dotyczące konkretnych usług inwestycyjnych zawierają porównanie zakresu usług inwestycyjnych w prawie Unii Europejskiej oraz jego implementacji w Polsce i w Niemczech.

Słowa kluczowe: MIFID II, usługi inwestycyjne, firmy inwestycyjne, usługi maklerskie, obrót instrumentami finansowymi