

STUDIA PODYPLOMOWE

Katedra Prawa Finansowego
Wydział Prawa i Administracji
Uniwersytet Gdański

PRAWO RYNKU FINANSOWEGO UNII EUROPEJSKIEJ

ZAGADNIENIA WPROWADZAJĄCE. 10h

1. System prawa UE. 2h

Źródła prawa

Prawo UE a prawo państw członkowskich

2. Jednolity rynek finansowy UE. 3h

Geneza wspólnego rynku finansowego

Struktura jednolitego rynku finansowego UE

Zakres regulacji prawnej jednolitego rynku finansowego UE

3. Stabilność systemu finansowego UE. 3h

Stabilność finansowa – pojęcie i cechy

Nowa architektura sieci bezpieczeństwa systemu finansowego UE

4. Europejski System Walutowy. 2h

Unia Gospodarczo-Walutowa

Europejski System Banków Centralnych

PRAWO RYNKU BANKOWEGO. 42h

1. Zakres regulacji prawa bankowego UE. 2h

Cel regulacji prawa bankowego UE. Źródła wspólnotowego prawa bankowego. Metody integracji rynku usług bankowych.

2. Swobody rynku wewnętrznego jako podstawa jednolitego rynku bankowego. 4h

Swoboda świadczenia usług., swoboda przedsiębiorczości i swoboda przepływu kapitału w zakresie działalności bankowej. Wykładnia przepisów TWE. Analiza orzeczeń ETS.

3. Rynek bankowy a zasada wolnej konkurencji. 2h

Reguły konkurencji i zasady pomocy publicznej UE a rynek bankowy. Publiczno-prawne formy oddziaływania państwa na rynek bankowy.

4. Warunki podejmowania działalności bankowej. 2h

Zasada jednolitej licencji bankowej. Zakres zezwolenia na podjęcie działalności bankowej. Warunki wydania zezwolenia. Odmowa wydania zezwolenia. Cofnięcie zezwolenia.

5. Zasady tworzenia jednostek organizacyjnych i świadczenia usług. 2h

Warunki utworzenia przedstawicielstwa, oddziału i filii instytucji kredytowej. Warunki prowadzenia działalności na zasadzie swobody świadczenia usług.

6. Sieć bezpieczeństwa rynku bankowego. 8h

Bank centralny jako pożyczkodawca ostatniej instancji.

Nadzór nad rynkiem bankowym. Właściwość i jurysdykcja władz nadzorczych.

Regulacje ostrożnościowe. Adekwatność kapitałowa (Bazylea II).

System gwarantowanie depozytów bankowych.

7. Elektroniczne instrumenty płatnicze. 6h

Cel i zakres regulacji. Rodzaje instrumentów płatniczych.

Karty płatnicze. Pieniądz elektroniczny.

Usługi bankowości elektronicznej.

8. Jednolity Europejski Obszar Płatniczy. 4h

Dyrektywa o usługach płatniczych (Payment Services Directive; PSD).

Rodzaje usług płatniczych, dostawcy usług płatniczych (instytucje płatnicze), zasady podejmowania działalności i świadczenia usług płatniczych w UE.

Założenia SEPA (Single Euro Payment Area), instrumenty SEPA.

9. Ochrona konsumenta na rynku bankowym. 4h

Kredyt konsumencki, świadczenie usług finansowych na odległość.

Ochrona konsumenta usług inwestycyjnych świadczonych przez banki w ramach dyrektywy MiFID.

10. Usługi finansowe w zakresie kapitału wysokiego ryzyka. 8 h

(alternatywne formy finansowania przedsiębiorczości)

Metody i instrumenty finansowania przedsiębiorców.

Fundusze pożyczkowe dla MSP.

Fundusze poręczeń kredytowych.

Fundusze *private equity/venture capital*.

PRAWO RYNKU UBEZPIECZENIOWEGO. 38 h

1. Zagadnienia ogólne. 2h

Źródła wspólnotowego prawa ubezpieczeniowego. Metody integracji rynku ubezpieczeniowego. Ewolucja prawa ubezpieczeniowego (podział na sektory).

2. Swobody gospodarcze jako fundamenty wspólnego rynku ubezpieczeniowego. 6h

Swoboda przedsiębiorczości a rynek ubezpieczeniowy.

Tzw. pierwsze dyrektywy ubezpieczeniowe wyrazem ułatwienia wykorzystania swobody przedsiębiorczości na rynku ubezpieczeniowym. Analiza orzeczeń ETS.

Swoboda świadczenia usług a rynek ubezpieczeniowy.

Sposoby korzystania z tej swobody na rynku ubezpieczeniowym. Tzw. drugie dyrektywy ubezpieczeniowe wyrazem ułatwienia wykorzystania

swobody świadczenia usług. Możliwości ograniczenia swobód przez państwa członkowskie. Analiza orzeczeń ETS.

Swoboda przepływu kapitału a rynek ubezpieczeniowy. Analiza orzeczeń ETS (swoboda przepływu kapitału a swoboda przepływu usług).

3. Wolna konkurencja a rynek ubezpieczeniowy. 2h

Zasady konkurencji. Zwolnienia blokowe (kategorie porozumień).

4. Znaczenie zasady jednolitej licencji dla funkcjonowania jednolitego rynku ubezpieczeniowego. 2h

Zakres zezwolenia na podjęcie działalności ubezpieczeniowej. Warunki konieczne i dopuszczalne wydania zezwolenia. Odmowa wydania zezwolenia. Warunki utworzenia oddziału. Warunki prowadzenia działalności na zasadzie swobody świadczenia usług – zasada „otwartego okienka” (dyrektywy trzeciej generacji).

5. Nadzór nad rynkiem ubezpieczeniowym. 2h

Zasada nadzoru państwa macierzystego. Właściwe organy i cele nadzoru finansowego. Zakres nadzoru i jego ograniczenia.

6. Solvency II jako nowa filozofia gwarancji wypłacalności ubezpieczycieli 2h

Solvency I a Solvency II. Główne cele i założenia. Trzy filary.

7. Świadczenie ochrony ubezpieczeniowej. 6h

Podstawowe pojęcia (ryzyko ubezpieczeniowe, wypadek ubezpieczeniowy, suma ubezpieczenia itp.). Strony umowy ubezpieczenia i ich obowiązki. Powstanie i wygaśnięcie stosunku ubezpieczenia. Świadczenie ubezpieczeniowe, jego rodzaje i sposoby ograniczania jego wysokości (franszyza, udział własny). Rola i charakter prawny ogólnych warunków ubezpieczenia, wniosku ubezpieczeniowego i polisy ubezpieczeniowej. Zakres ochrony ubezpieczeniowej. Zasady ustalania właściwości prawa.

8. Samorząd ubezpieczeniowy w UE. 2h

Zadania, cele i rola ubezpieczeniowego samorządu gospodarczego w Europie. Samorządowe stowarzyszenia zakładów ubezpieczeń w państwach członkowskich UE.

9. Bancassurance jako forma współpracy na rynku finansowym. 2h

Formy bankowości ubezpieczeniowej. Zalety i wady z punktu widzenia ubezpieczyciela, banku i ubezpieczonego. Perspektywy rozwoju.

10. Direct ubezpieczenia. 2h

Rodzaje ubezpieczeń zawieranych przez Internet. Wady i zalety sprzedaży bezpośredniej. Kierunki rozwoju.

11. Sposoby podziału ryzyka ubezpieczeniowego. 2h

Koasekuracja. Reasekuracja i retrocesja. Pool ubezpieczeniowy. Captive.

12. Transgraniczny system ochrony ofiar wypadków drogowych. 2h

System Zielonej Karty. System Czwartej Dyrektywy.

13. Pośrednictwo ubezpieczeniowe. 2h

Pojęcie pośrednictwa (ujęcie przedmiotowe). Warunki konieczne podjęcia działalności pośrednictwa. Pośrednik niezależny a pośrednik zależny.

14. Ochrona konsumenta na rynku ubezpieczeń. 4h

Ubezpieczeniowy system gwarancyjny. Klauzule abuzywne. Specyfika ubezpieczeń obowiązkowych.

PRAWO RYNKU KAPITAŁOWEGO. 34 h

1. Zagadnienia ogólne. 2h

Cele regulacji. Ewolucja prawa rynku kapitałowego. Źródła prawa rynku kapitałowego. Podstawowe pojęcia. Zasady rynku kapitałowego. Trendy światowe na rynkach kapitałowych – unifikacja, liberalizacja, globalizacja, konkurencja

2. Struktura i segmenty rynku kapitałowego. 2h

Klasyfikacja rynku papierów wartościowych. Organizacja i funkcjonowanie rynku pierwotnego. Organizacja i funkcjonowanie rynku wtórnego. Pośrednictwo i inne usługi. Rozliczenia i płatności na rynku kapitałowym.

3. Instrumenty rynku kapitałowego. 2h

Papier wartościowy. Funkcje papierów wartościowych. Akcje, obligacje, listy zastawne, skarbowe papiery wartościowe, kwity depozytowe, tytuły uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, bankowe papiery wartościowe, PDA.

4. Aspekty prawne instrumentów pochodnych. 2h

Istota i charakter instrumentów pochodnych. Rodzaje instrumentów pochodnych.

5. Inwestowanie na rynku kapitałowym. 2h

Inwestor indywidualny. *Captive sources* [pośredni przymus nabycia określonych papierów wartościowych]. Inwestorzy instytucjonalni: banki komercyjne, banki hipoteczne, fundusze inwestycyjne, otwarte fundusze emerytalne.

6. Nadzór nad rynkiem kapitałowym. 6h

Bezpieczeństwo rynku kapitałowego. Struktura instytucjonalna i zakres nadzoru nad rynkiem kapitałowym. Organizacja i funkcjonowanie organów nadzoru. Instrumenty nadzoru. Nadzór wewnętrzny.

7. Ryzyko na rynku kapitałowym. 2h

Istota ryzyka na rynku kapitałowym i jego rodzaje. Charakterystyka i znaczenie poszczególnych ryzyk. Ocena wartości instrumentów rynku kapitałowego. Ogólne zasady wyceny wartości papierów wartościowych.

8. Oszustwa i zasady odpowiedzialności na rynku kapitałowym. 2h

Informacja poufna [*insider trading*]. Manipulacja rynkiem. Inne rodzaje przestępstw [*front running, churning, twisting, overtrade*, pranie brudnych pieniędzy]. Odpowiedzialność cywilna. Odpowiedzialność karna.

9. Ochrona inwestora na rynku kapitałowym. 2h

Obowiązki informacyjne w dyrektywie MiFID, Ochrona inwestora na rynku kapitałowym - system ochrony inwestorów

10. Międzynarodowe prawo rynku kapitałowego. 2h

Prawo rynku kapitałowego w USA, Rosji, Japonii i innych krajach.

11. Emisja papierów wartościowych. 4h

Warsztaty.

12. Corporate Governance. 2h

Idea i zasady ładu korporacyjnego na rynku kapitałowym. Dobre praktyki w spółkach publicznych.

13. Optymalizacja struktury grupy kapitałowej emitentów papierów wartościowych. 4h

Fuzje i przejęcia spółek kapitałowych. Przejęcia odwrotne.

OPODATKOWANIE RYNKU FINANSOWEGO. 26 h

1. Zagadnienia ogólne międzynarodowego prawa podatkowego i prawa podatkowego UE. 6 h

Harmonizacja prawa podatkowego w zakresie podatków bezpośrednich i pośrednich w UE. Źródła prawa podatkowego UE.

Zasada niedyskryminacji podatkowej w międzynarodowym prawie podatkowym i w prawie UE.

Zasada traktowania narodowego i klauzula największego uprzywilejowania w międzynarodowym prawie podatkowym i w prawie podatkowym UE

2. Podatek od wartości dodanej. 8h

Zagadnienia ogólne podatku VAT,

Świadczenie usług jako przedmiot opodatkowania. Właściwość

terytorialna podatku VAT. Podatnicy podatku VAT. Miejsce

opodatkowania usług finansowych. Podstawa opodatkowania i stawki

podatku VAT. Zwolnienie z podatku VAT usług ubezpieczeniowych.

Zwolnienie z podatku VAT usług bankowych i finansowych.

Wpływ istniejących zwolnień na rynek usług inwestycyjnych.

Opodatkowanie usług finansowych w Polsce.

3. Opodatkowanie dochodu osób prawnych. 6h

Opodatkowanie przekształceń transgranicznych tj. fuzji, podziałów,

wniesienia majątku. Wspólny system podatkowy w odniesieniu do

spółek matek i spółek córek różnych państw członkowskich. Podwójne

opodatkowanie dywidend jako problem podatkowy. Podwójne

opodatkowanie zysku przedsiębiorstw powiązanych.

4. Opodatkowanie zysków kapitałowych osób fizycznych. 6h

Opodatkowanie dochodów uzyskiwanych z odsetek bankowych, ze sprzedaży akcji, udziałów, obligacji, z funduszy inwestycyjnych.