

[opis]

Analiza istniejących regulacji prawnych jest jednym z elementów niniejszej publikacji, której zadaniem jest ponadto znalezienie odpowiedzi na liczne pytania, jakie towarzyszą zagadnieniom struktury, funkcjonowania i bezpieczeństwa rynku finansowego Unii Europejskiej.

Załamania na światowych rynkach finansowych, zapoczątkowane w 2008 roku, skłania do refleksji na temat ich roli oraz znaczenia dla gospodarek poszczególnych państw świata. Gospodarek, które przez ostatnie lata ewoluowały w kierunku globalnego systemu naczyń połączonych. W ową niezwykle rozbudowaną i skomplikowaną konstrukcję włączony został także rynek finansowy zjednoczonej Europy, uważany powszechnie za jeden z najbardziej rozwiniętych na świecie. Jego funkcjonowanie uzależnione jest od regulacji prawnych, które mają także istotne znaczenie dla konkurencyjności owego rynku względem jego odpowiedników w innych częściach świata.

Analiza istniejących regulacji prawnych jest jednym z elementów niniejszej publikacji, której zadaniem jest ponadto znalezienie odpowiedzi na liczne pytania, jakie towarzyszą zagadnieniom struktury, funkcjonowania i bezpieczeństwa rynku finansowego Unii Europejskiej. Dotyczą one takich kwestii, jak przykładowo:

- Czy w ramach Unii Europejskiej istnieć powinny lokalne narodowe rynki finansowe?
- Czy prawodawca europejski poprzez swoje regulacje dążyć powinien do powstania paneuropejskiego rynku finansowego?
- Czy konieczne jest wykorzystywanie do tego regulacji prawnych? Jeżeli tak, to jakich?
- Czy wystarczające będzie tworzenie jedynie ogólnych regulacji publicznoprawnych, które wspierać będą samoregulację?
- W jaki sposób kreować rozwiązania nadzorcze nad rynkiem finansowym zjednoczonej Europy?
- Czy dążyć należy do jednoczenia jego struktur regulacyjno-nadzorczych?

[spis]

Podziękowania

Wstęp

Rozdział pierwszy

Teoria regulacji a regulacja rynku finansowego

Wprowadzenie

1. Regulacja-pojęcie i przesłanki

1.1. Regulacja - rozważania teoretyczne

1.2. Regulacja - pojęcie

1.3. Regulacja a prawo

1.4. Regulacja-przesłanki

1.5. Regulacja a - droga postępowania

1.6. Charakterystyka zjawiska "dobrej regulacji"

1.7. Konkurencja regulacyjna

1.8. Niepewność regulacyjna

2. Regulacja rynku finansowego

2.1. Pojęcie rynku finansowego i jego znaczenie dla gospodarki

- 2.2. Regulacja rynku finansowego w ogólności
  - 2.3. Regulacja rynku finansowego - filozofia, cele, zasady
    - 2.3.1. Filozofia regulacji
    - 2.3.2. Cele regulacji
    - 2.3.3. Zasady regulacji
  - 2.4. Regulacja rynku finansowego - przesłanki
  - 2.5. Regulacja finansowa - formy
  - 2.6. Rodzaje regulacji finansowej
  - 2.7. Koszty regulacji finansowej
- Wnioski

## Rozdział drugi

### Integracja rynku finansowego Unii Europejskiej

#### Wprowadzenie

- 1. Integracja rynku finansowego - istota, szansę, zagrożenia
  - 2. Ewolucja koncepcji zintegrowanego rynku finansowego Unii Europejskiej
    - 2.1. Integracja gospodarcza Europy - etap początkowy
    - 2.2. Okres 1985-1999
    - 2.3. Strategia Lizbońska i FSAP
    - 2.4. Polityka w dziedzinie usług finansowych na lata 2005-2010
  - 3. Proces regulacyjny Lamfalussy 'ego
  - 4. Zasady rynku finansowego Unii Europejskiej
    - 4.1. Swoboda przepływu kapitału i płatności
    - 4.2. Zasada jednolitej licencji
    - 4.3. Zasada nadzoru państwa macierzystego i wzajemnego uznania
  - 5. Integracja rynku finansowego Unii Europejskiej a harmonizacja prawa
  - 6. Integracja rynku bankowego i kapitałowego Unii Europejskiej
    - 6.1. Rynek bankowy
    - 6.2. Rynek kapitałowy
  - 7. Pozycja Unii Europejskiej w globalnej architekturze finansowej
    - 7.1. Nowa Umowa Kapitałowa (Basel II)
    - 7.2. Międzynarodowa Organizacja Handlu
- Wnioski

## Rozdział trzeci

### Integracja rynku bankowego Unii Europejskiej - aspekty regulacyjno-prawne

#### Wprowadzenie

- 1. Bank jako instytucja zaufania publicznego - implikacje regulacyjne
- 2. Przesłanki i koszty regulacji bankowej
  - 2.1. Przesłanki ekonomiczne regulacji bankowej
  - 2.2. Przesłanki społeczne regulacji bankowej
- 3. Rodzaje regulacji bankowych
  - 3.1. Regulacje dotyczące prowadzenia działalności
  - 3.2. Regulacje ostrożnościowe (prewencyjne)
  - 3.3. Regulacja ochronna

- 4. Narzędzia regulacyjne
- 5. Aspekty prawne funkcjonowania rynku bankowego Unii Europejskiej
  - 5.1. Licencjonowanie działalności bankowej a swoboda świadczenia usług i swoboda przedsiębiorczości
    - 5.1.1. Swoboda świadczenia usług
    - 5.1.2. Swoboda przedsiębiorczości
    - 5.1.3. Licencjonowanie działalności bankowej
  - 5.2. Normy ostrożnościowe
    - 5.2.1. Nowa Umowa Kapitałowa - założenia podstawowe
    - 5.2.2. Regulacje dyrektyw 2006/48 i 2006/49 w zakresie regulacji ostrożnościowych
      - 5.2.2.1. Fundusze własne
      - 5.2.2.2. Duże zaangażowania
      - 5.2.2.3. Znaczne pakiety akcji
  - 5.3. Nadzór bankowy
    - 5.3.1. Koncepcje dotyczące reformy nadzoru bankowego (finansowego) w Unii Europejskiej
    - 5.3.2. Nadzór nad konglomeratami finansowymi
    - 5.3.3. Nadzór skonsolidowany
  - 5.4. Systemy gwarantowania depozytów w Unii Europejskiej
  - 5.5. Integracja systemów płatniczych jako element konsolidacji rynku finansowego Unii Europejskiej
    - 5.5.1. SEPA - Jednolity System Płatności w Euro
    - 5.5.2. Dyrektywa 2007/64 w sprawie usług płatniczych
  - 5.6. Konsument na jednolitym europejskim rynku bankowym - zagadnienia wybrane

#### Rozdział czwarty

#### Integracja rynku kapitałowego Unii Europejskiej - aspekty regulacyjno-prawne

##### Wprowadzenie

- 1. Istota rynku kapitałowego z uwzględnieniem specyfiki jego regulacji
- 2. Aspekty prawne funkcjonowania rynku kapitałowego Unii Europejskiej
  - 2.1. Regulacja rynków instrumentów finansowych
    - 2.1.1. Firmy inwestycyjne i instrumenty finansowe
    - 2.1.2. Podstawowe założenia MiFID w odniesieniu do inwestorów oraz dostępu do informacji
    - 2.1.3. Wpływ MiFID na rynek kapitałowy i jego uczestników
    - 2.1.4. Wnioski
  - 2.2. Prospekt emisyjny
  - 2.3. Przejrzystość informacji
  - 2.4. Wykorzystywanie informacji poufnych i manipulacja rynkiem
  - 2.5. Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania (UCITS)
  - 2.6. Infrastruktura europejskiego rynku kapitałowego

##### Wnioski

##### Zakończenie

##### Bibliografia

##### Akty prawne

##### Orzecznictwo

##### Strony internetowe

Indeks rzeczowy  
Summary