



INFORMACE KE ZDANĚNÍ „ZISKŮ“ Z CFD OBCHODŮ

Připravili jsme pro naše klienty základní informace ke zdanění „zisků“ z CFD (Contract For Difference) obchodů, realizovaných prostřednictvím naší platformy BossaFX.

Dovolujeme si upozornit, že veškeré informace uvedené níže nepředstavují, a neměly by být vykládány jako, finanční nebo jiné poradenství, či jakékoli doporučení koupit, prodat, držet, upustit od nákupu nebo prodeje jakéhokoli investičního nástroje. Žádná z informací rovněž nepředstavuje žádné doporučení provést jakoukoli jinou investiční transakci. Pro účely přípravy nebo zpracování daňového přiznání či konzultacím ke zdanění CFD transakcí doporučujeme kontaktovat odborníky na daňové poradenství. Informace níže uvedené reflektují právní rámec platný na začátku roku 2016.

Pro správné daňové posouzení výše uvedených zisků z CFD obchodů je nutné identifikovat předmět daně a poplatníka daně z příjmů.


Předmětem daně jsou obchody s finančními deriváty (CFD) tzv. finančního instrumentu, který je odvozen od určitého podkladového instrumentu. **CFD není pro účely daně z příjmů považován za cenný papír** (jako např. akcie) apod. U zdanění zisků z CFD obchodů, proto nelze uplatnit žádné osvobození od daně z příjmů fyzických osob (např. časový test u držby akcií apod.)

Poplatníkem daně z příjmů je obecně fyzická nebo právnická osoba.

U poplatníků – fyzických osob („FO“) - se může jednat o fyzickou osobu podnikatele nebo nepodnikatele. Pokud bude s CFD instrumenty obchodovat FO nepodnikatel, nebo fyzická osoba podnikatel, který nebude považovat CFD obchody za součást svého obchodního majetku*, budeme hovořit o dílčím základu daně dle § 10 Zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů („ZDP“), kterými jsou příjmy (výnosy) z realizovaných obchodů s deriváty ve zdaňovacím období snižené o výdaje (náklady) prokazatelně vynaložené na jejich dosažení. Tento dílčí základ daně podléhá sazbě 15%.

V případě, že na konci zdaňovacího období bude realizován dílčí základ daně záporný tj. ztráta z CFD obchodů, není možné tuto ztrátu odečíst od dílčího základu daně v následujícím období. Jinými slovy je tato ztráta nepřevoditelná do dalšího zdaňovacího období.

Dovolujeme si rovněž upozornit na různý přístup správců daně ke zdanění otevřených pozic na konci zdaňovacího období. Jelikož FO osoby obecně daní své příjmy na tzv. cash bázi tj. skutečně obdržený příjem, domníváme se, že přístup správce daně ke zdanění otevřených pozic na konci roku není správný. Dle našeho názoru FO nerealizovala otevřením pozice žádný příjem/ztrátu, výsledek bude znám až uzavřením pozice. V případě nejasností doporučujeme diskutovat s odborníkem-daňovým poradcem, který bude schopen složitosti zdanění finančních derivátů správně vyargumentovat se správcem daně.



Pokud bude s CFD instrumenty obchodovat FO podnikatel, který bude považovat CFD obchody za součást svého obchodního majetku*, budeme hovořit o základu daně dle § 7 ZDP (Příjmy ze samostatné činnosti). Základ daně podléhá sazbě 15%. Ztráta z CFD operací snižuje podnikateli základ daně, na druhou stranu základ daně dle §7 je předmětem odvodů na sociální a zdravotní pojištění podnikatele. Obecně můžeme konstatovat, že u ziskových obchodů bude celkové daňové zatížení vyšší než u FO nepodnikatele.

Právnícké osoby („PO“) vedou povinně podvojně účetnictví. ZDP plně respektuje účetní postupy pro stanovení základů daně z derivátových operací, tj. nedochází k úpravě účetního hospodářského výsledku pro účely zdanění. Problematika derivátových operací je velmi komplexní a není předmětem tohoto informačního sdělení. Obecně můžeme konstatovat, že deriváty se přeceňují u PO k rozvahovému dni na reálnou hodnotu. Přecenění derivátu ovlivní hospodářský výsledek, pokud se bude jednat o derivát určený k obchodování (zajištění existujícího podkladového instrumentu) nebo do vlastního kapitálu, pokud se budou zajišťovat budoucí peněžní toky. Sazba daně z příjmů právnických osob je 19%.

*definice obchodního majetku je uvedena v zákoně o daních z příjmů. Jedná se o komplexní okruh a bližší komentář není předmětem tohoto memoranda.