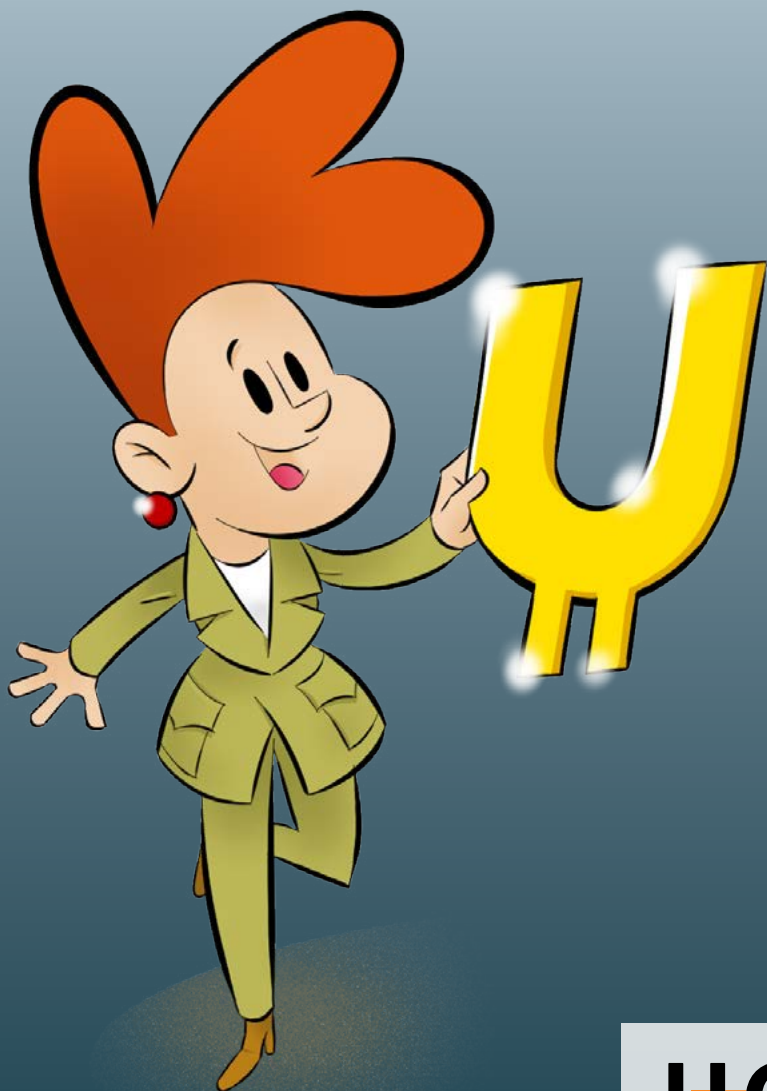


# Kryptoměny, Forex, P2P půjčky

## Jak se daní cesta k bohatství?



Je to letadlo? Je to pták?  
Ne, to jen cena bitcoinu letí strmě nahoru.  
Chcete na tom vydělat?

Než začnete nakupovat, přečtěte si tento e-book.  
Dozvíte se, jak nakupovat kryptoměny, jak je danit a jak  
využít další investiční příležitosti.

**UOL<sup>®</sup>**  
ÚČETNICTVÍ

**www.uol.cz**  
**+420 910 190 008**  
**info@uol.cz**

E-book jsme vytvořili pro všechny zdarma.  
Proto ho **pošlete všem, komu by se mohl hodit.**  
Děkujeme!

# Obsah

<b>Kryptoměny.....</b>	<b>4</b>
Jak se kryptoměny získávají? .....	5
Blockchain .....	5
Obchodování s kryptoměny .....	5
Uchovávání kryptoměn .....	7
Praktické využití kryptoměn .....	8
Kryptoměny z pohledu daní a účetnictví.....	9
Zdanění kryptoměn.....	10
<b>Forex.....</b>	<b>12</b>
Investování do měnového páru.....	13
<b>Investování formou participace.....</b>	<b>15</b>
Zdanění investic u fyzických osob .....	15
DPH.....	15

## Kryptoměny

Kryptoměny jsou **virtuální měny** založené na kryptografii (šifrování).

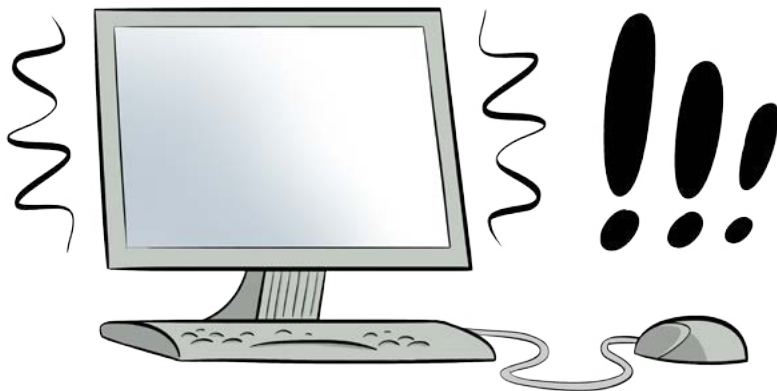
Nevydává a nekontroluje je centrální banka ani jiná veřejná autorita. Stojí na síti velkého počtu propojených počítačů (tzv. peer-to-peer síti). Tato síť **nemá žádné centrum**, komunikují v ní mezi sebou jednotliví uživatelé.

Nejznámější kryptoměnou je **bitcoin**. Nejedná se o první kryptoměnu, ale jeho tvůrci se zaměřili na odstranění dětských nemocí předchůdců bitcoinu. Vytvořili systém, který nemohou napadnout hackeři ani úřady.

Vytvořili tak měnu, která je **decentralizovaná, nepadělatelná a neovlivnitelná**.

Hodnota kryptoměn vychází (podobně jako u zlata nebo cenných papírů) z **nabídky a poptávky uživatelů**.

Neznámějšími kryptoměnami jsou bitcoin (vznikl v roce 2008), ethereum, litecoin, monero a další. Počet druhů kryptoměn je aktuálně v řádu tisíců.



## Jak se kryptoměny získávají?

Získávají se tzv. **těžbou**.

Těžba spočívá ve výpočtu složité matematické úlohy.

Za vyřešení získá těžba určitý počet „mincí“ dané měny. Vyřešením úlohy těžba **uzavírá blok transakcí** v dané kryptoměně, a tak transakce potvrzuje. Těžba vyžaduje výkonný počítač a konkurence je obrovská.

## Blockchain

Vyřešené úlohy se sdružují do **bloků, které na sebe navazují** a tvoří tzv. blockchain.

Blockchain si můžete představit jako zašifrovanou účetní knihu. Je to decentralizovaná databáze, která uchovává transakce provedené uživateli. Jakmile těžba uzavře blok a připojí ho do blockchainu, není možné blok upravovat. Tento systém spolu se šifrováním zajišťuje **anonymitu a zabraňuje neoprávněným transakcím**.

## Obchodování s kryptoměny

Obchodovat s kryptoměny můžete buď na burze kryptoměn, nebo obchodováním CFD na kryptoměny. Obě možnosti tu spolu probereme.

## Burzy

Burz kryptoměn je celá řada. Mezi nejznámější aktuálně patří Binance, Coin Mate, Crypto.com, HitBTC, coinbase, a další.

Na burzách můžete kryptoměny **nakupovat, prodávat** nebo **spekulovat na změny kurzu**. Směníte tu jednu kryptoměnu za jinou, kryptoměnu za fiat měnu nebo fiat za kryptoměnu.

### Dobré vědět

Fiat měna je zákonná měna, tedy například česká koruna nebo americký dolar.



Na burze můžete využít dva typy poptávek: **limit a market**.

1. V případě objednávky typu **market** chcete okamžitě nakoupit nebo prodat kryptoměnu. Zadáte množství, například: „Chci teď hned prodat 1 bitcoin.“ Burzovní systém **vyhledá nejvýhodnější nabídku**.
2. U objednávky typu **limit** zadáte počet jednotek a požadovanou cenu, za kterou chcete kryptoměnu nakoupit nebo prodat, a **čekáte na potenciálního zájemce**.

## CFD

CFD znamená „Contract For Difference“, tedy **kontrakt pro vyrovnání rozdílů**. Kryptoměnu nevladníte a nesměňujete, ale spekulujete na její pohyb.

Nejprve se zaregistrujete u makléře, který CFD na kryptoměny nabízí. Potom na obchodní účet zašlete peníze (ve fiat měně).

- Pokud očekáváte nárůst ceny kryptoměny, otevřete si tzv. **long pozici**. Cena vzroste, vy pozici uzavřete a inkasujete zisk.
- Pokud očekáváte pokles ceny, otevřete tzv. **short pozici**.



### Dobré vědět

Co se stane, když se váš odhad nesplní? Pokud například očekáváte pokles, ale cena kryptoměny roste, dostáváte se do ztráty.

## Uchovávání kryptoměn

Kryptoměny můžete uchovávat **na burze nebo u směnárny kryptoměn**. Riskujete ale krádež nebo krach burzy.

Můžete využít také **softwarové peněženky**:

- online cloudové (hrozí napadení hackery)
- desktopové v počítači
- mobilní na mobilním telefonu

Držitelé kryptoměn používají také **hardwarové peněženky**, např. Trezor nebo Ledger. Tyto peněženky nemohou zneužít hackeři.



## Praktické využití kryptoměn

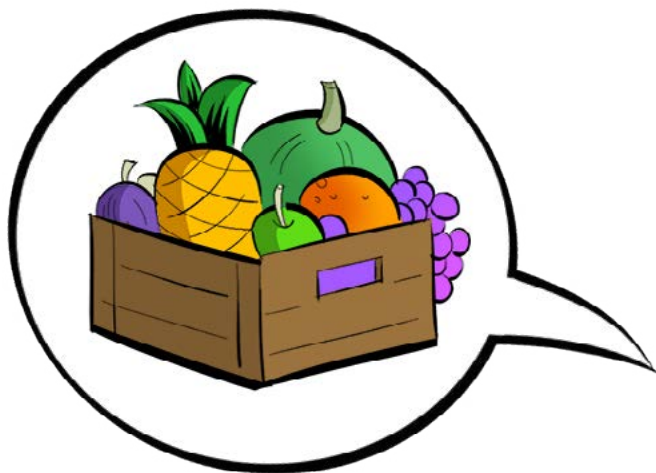
V současnosti se kryptoměny využívají především pro **spekulace na pohyb jejich cen**.

Můžete za ně ale **nakupovat**: V ČR např. na Alze, v některých restauracích apod.



**Pozor!** České úřady nepovažují kryptoměny za platidla, ale za movité věci (tomu se budeme věnovat v další části). Při každém nákupu dochází ke směně, kterou musíte zdanit.

Kryptoměny využijete i **při cestování**. Nemusíte řešit směnu na cizí měnu ani udávat údaje z karty. S oblibou je přijímají v destinacích, jako je Venezuela, Turecko nebo Írán. Používají se také pro **nelegální transakce**. Řada kryptoměn jako bitcoin není zcela anonymní, a proto se pro tyto účely údajně využívá např. kryptoměna Monero nebo Zcash.





## Kryptoměny z pohledu daní a účetnictví

Česká účetní a daňová legislativa kryptoměny **specificky neupravuje**. Podle České národní banky nejde o bezhotovostní nebo elektronické peníze.

**Pozor!** Nákup a prodej kryptoměn z pohledu daně z příjmů **není**:

- platební služba
- směnářenská činnost
- podnikání s cennými papíry nebo deriváty



Podle Ministerstva financí jsou kryptoměny **nehmotné aktívum**, které byste měli v účetnictví vykazovat jako zásoby. Při prodeji nebo směně za jinou komoditu použijte u účetních jednotek **ocenění váženým aritmetickým průměrem** nebo **FIFO**. Stejnými metodami zjišťují cenu prodaných kryptoměn i fyzické osoby, které provádějí transakce s kryptoměnami v rámci správy svého soukromého majetku. U těchto osob nelze vyloučit použití i jiných metod pro zjištění hodnoty prodaných kryptoměn. Na konci roku máte povinnost inventarizace podle stavu virtuální peněženky.

Podobný pohled má i finanční správa USA. I podle ní jsou kryptoměny majetek, ne měna.

### Dobré vědět

Zkratka FIFO znamená „First In – First Out“, tedy „první dovnitř – první ven“. K první prodané položce tedy přiřadíte cenu první nakoupené.



## Zdanění kryptoměn

### Fyzické osoby: Daň z příjmu

Růst hodnoty kryptoměny **zdanění nepodléhá**.

**Nákup, prodej a spekulace s kryptoměnami** se u fyzických osob, pokud je nezahrnou do svého obchodního majetku, považují za správu vlastního majetku. Proto se zahrnují mezi ostatní příjmy bez možnosti osvobození (§10 zákona o daních z příjmu).

**Obchodování s CFD** se také zahrnuje do základu daně podle §10 ZDP. Nejedná se o obchodování s cennými papíry, ale s deriváty, takže u něj také nemůžete uplatnit osvobození.

**Těžba kryptoměn** je podnikání. Proto spadá do §7 ZDP jako příjem ze samostatné činnosti.



**Pozor!** Zdanění podléhá i nákup zboží a služeb za kryptoměny, protože se jedná de facto o směnu. Příjmem je hodnota získaného zboží, výdajem náklady na pořízení kryptoměny, kterou jste za zboží zaplatili. Podobně funguje i směna jedné kryptoměny za jinou nebo kryptoměny za fiat měnu. Příjem oceňte obvyklou cenou.

### Jak zdanit směnu na jinou kryptoměnu nebo fiat měnu?

Příjmem je hodnota fiat měny, či kryptoměny, kterou za své kryptoměny dostanete. Hodnota kryptoměny se stanoví dle její hodnoty k datu transakce na burze kryptoměn.

Dál je třeba stanovit hodnotu vámi prodaných kryptoměn. Jak jsme uvedli, používají se k tomu tyto dvě metody (u fyzických osob, které nevedou účetnictví, nevylučujeme použití i dalších metod):

- **FIFO** – nejprve prodáváte, co jste nakoupili jako první (alespoň pro účely stanovení výdajů)
- **Vážený aritmetický průměr** – při každém prodeji je pro množství prodaných kryptoměn vypočtena průměrná pořizovací cena na základě historických cen

**Příklad:**

V lednu jste nakoupili bitcoin za 1 000 Kč.

Do března jeho hodnota vzrostla na 1 500 Kč a vy jste se rozhodli ho směnit za ethereum stejné hodnoty.

Nákupní cena je tedy 1 000 Kč, prodejní 1 500 Kč, váš zisk je 500 Kč a tento zisk zdaníte.

Je možné, že v květnu hodnota nakoupeného etherea klesne na 1 200 Kč. To ale pro zdanění transakce bitcoin/ethereum nehraje roli.

Nákup a prodej často probíhá přes jinou fiat měnu, než jsou české koruny, typicky dolar. Pro přepočítání můžete použít **jednotný kurz** vyhlášený Ministerstvem financí na konci každého roku pro cizoměnové operace fyzických osob. To znamená, že nemusíte na konci roku dohledávat kurz pro jednotlivé nákupy.

**Pozor!** Pokud prodáte kryptoměnu se ztrátou (tj. za menší cenu, než za jakou jste nakoupili), není možné uplatnit ztrátu proti jiným druhům příjmů (z cenných papírů, derivátů, apod.), a na konci roku ani proti ostatním základům daně z příjmů fyzických osob.

**Právnícké osoby: Daň z příjmu**

Operace s kryptoměny zahrnete do výsledku hospodaření a do základu daně z příjmů právníckých osob **stejně jako operace se zásobami**.

**DPH**

Základ daně při dodání zboží/služeb, které jsou hrazené virtuální měnou, by měl být podle tuzemského zákona o DPH stanovený **ve výši ceny obvyklé**.



**DPH: Příběh z praxe, kterým se zabýval Evropský soudní dvůr**

Evropský soudní dvůr vydal rozsudek C-264/14 David Hedqvist týkající se kryptoměn. Pan Hedqvist zamýšlel na webu své společnosti směňovat tradiční měny za bitcoiny. Podal dotaz na švédskou komisi pro daňové právo, zda transakce s bitcoinem podléhají DPH. Komise zaujala stanovisko, že bitcoin je platebním prostředkem a služby pana Hedqvista jsou **služby směnárny osvobozené od DPH**.

Po nesouhlasném stanovisku švédského soudu otázka skončila u Evropského soudního dvora. Ten rozhodl, že směna bitcoinu za tradiční měnu je **poskytnutí služby za úplatu** a je **osvobozená od DPH bez nároku na odpočet**.



**Pozor!** Při transakcích s kryptoměnami nespolehejte na anonymitu. Anonymní je pouze příjem kryptoměny. Při obchodování s kryptoměnami poskytujete burze své identifikační údaje. Všechny transakce s kryptoměnami tak mohou být dohledatelné.

## Forex

Forex je globální devizový trh, na kterém se nakupují a prodávají jednotlivé měny. Nemá jedno obchodní místo, jako je burza, **obchodování probíhá online**.

Forex je **největší měnový trh na světě** s kapitalizací skoro 7 bilionů dolarů. Je nejpřístupnější, a proto je také považovaný za nejnebezpečnější.

### Kdo může být účastníkem tohoto trhu?

- centrální banky
- investiční banky
- různé fondy
- obchodní společnosti
- jednotlivci

Forexový trh neslouží jen ke spekulacím s kurzy, ale prostřednictvím bank i k **zajištění kurzů při podnikání**, kde vznikají kurzové rozdíly.

V případě spekulací se jedná o **investování do měnových párů** a **spekulace na vývoj kurzu**.

## Investování do měnového páru

Při **investování do měnového páru** jednu měnu nakupujete a druhou prodáváte.

Měnový pár tvoří dvě měny. První měna v páru je hlavní měna, druhá je měna vedlejší.

Hlavní páry tvoří USD a některá z dalších 7 měn:

- EUR
- GBP
- CHF
- JPY
- CAD
- AUD
- NZD

Půjde tedy například o pár EUR/USD, GBP/USD nebo USD/JPY.

Když **nakupujete měnový pár**, např. USD/EUR, nakupujete první měnu páru (USD) a prodáváte druhou měnu páru (EUR). Očekáváte vzestup křížového kurzu a zisk prostřednictvím opačné transakce.

Při **prodeji** první měnu páru (USD) prodáváte, druhou měnu páru (EUR) nakupujete. Očekáváte pokles křížového kurzu a zisk díky opačné transakci.

### Dobré vědět

Při obchodování se využívá **finanční páka**. Pokud vám obchodník poskytne páku 1:100, můžete např. s 1 000 USD nakoupit jinou měnu za 100 000 USD. Potřebujete tak jen nízkou počáteční investici, ale zároveň riskujete velkou ztrátu.



**Příklad obchodu na Forexu:**

Obchodujete **měnový pár USD/EUR za 0,8244/0,8246** (prodejní vs. nákupní kurz). Očekáváte posílení USD a oslabení EUR.

Otevřete si tedy **long pozici za 10 000 USD** (= nakoupíte) na USD/EUR v kurzu 0, 8246.

Touto transakcí uzavíráte CFD kontrakt, ze kterého můžete na základě rozdílu cen dosáhnout zisku, nebo ztráty.

Pro tento pár bude **pákový efekt 1:30**. Musíte proto složit zálohu ve výši  $10\ 000\ \text{EUR} \times 0,8246 : 30 = 274,88\ \text{EUR}$

**Předpoklad vám vyšel.** Dolar posílil a nová prodejní cena je 0,8295 (oproti původní 0,8244).

Zálohu vám broker vrátí.

Vy v novém kurzu dolary prodáte, kurz USD/EUR je nyní 0,8295/0,8297.

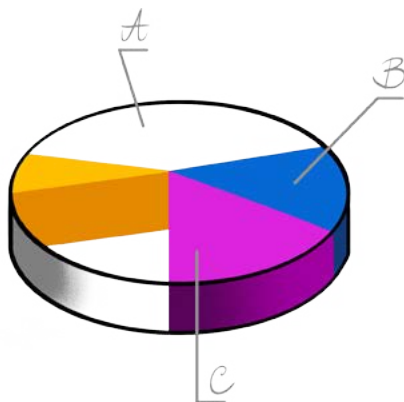
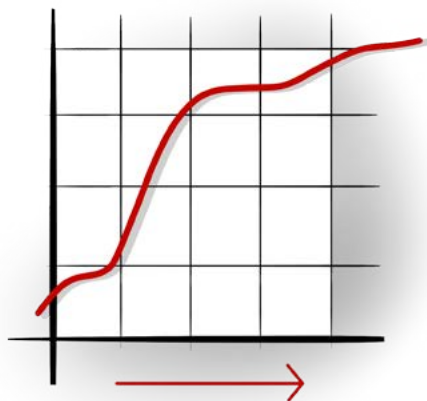
**Výsledek:** Koupili jste za 0,8246 a prodali za 0,8295, **zisk je**  $(0,8295-0,8246) \times 10\ 000 = 49\ \text{EUR}$

**A co když vám předpoklad nevyjde?**

Dejme tomu, že kurz klesl a vy prodáváte za 0,8204.

Dosáhli jste tedy **ztráty**  $(0,8204-0,8246) \times 10\ 000 = - 42\ \text{EUR}$ .

Ztrátu musíte uhradit brokerovi.



## Investování formou participace

Existují platformy, na kterých můžete **investovat do úvěrů pro podnikatele** (peer2business) **nebo občany** (peer2peer). Na těchto platformách si věřitelé půjčují **přímo od jednotlivců nebo skupin jednotlivců**. Platforma (např. akciová společnost) funguje jako prostředník mezi investory a zájemci o úvěr. Nejznámější platforma pro peer2peer půjčky v ČR je Zonky. Mezi zahraniční platformy patří např. Mintos, EstateGuru, Peerform, Upstart a další.

Investovat můžete také do **subjektu, který provádí správu majetku**. Nejedná se o koupi cenných papírů. Platforma investuje do širokého spektra aktiv. Případné výnosy buď investorovi vyplácí, nebo je znovu reinvestuje. Příjmy **zdaníte daní z příjmů na roční bázi**, ať vám je platforma vyplácí, nebo je reinvestuje.

## Zdanění investic u fyzických osob

Příjmy se obvykle jako správa vlastního majetku zahrnují do **§10 zákona o daních z příjmů**, pokud nejsou součástí příjmů z podnikání. Některé příjmy, např. dividendy, mohou být příjmem podle §8.

V rámci jednoho zdaňovacího období můžete **kompensovat zisk a ztrátu ze stejného druhu příjmu**. Například zisk z prodeje cenných papírů se ztrátou z prodeje cenných papírů, ale ne z derivátů.

### Dobré vědět

V součtu není možné v §10 vykázat daňovou ztrátu.



## DPH

Obvykle půjde o **finanční činnosti** (ale nemusí to tak být vždy) **osvobozené od DPH** bez nároku na odpočet. Tyto činnosti se ale zahrnují do obratu pro účely DPH, pokud je neprovozujete příležitostně.

**Pozor!** Pokud vedle nich poskytujete zdanitelná plnění a váš obrat přesáhne za 12 měsíců 1 milion Kč, musíte zaregistrovat jako plátce DPH.



## Investujte chytře a účetnictví hodíte za hlavu

Nechte své peníze pracovat – ale nezapomeňte zisky správně zdanit. O to se za vás postarají daňoví a účetní specialisté z UOL, kteří pro vás připravili tento e-book.

Ozvěte se nám a **hodíte účetnictví za hlavu**.

[www.uol.cz](http://www.uol.cz)

+420 910 190 008

[info@uol.cz](mailto:info@uol.cz)



PS: Náš e-book je pro všechny zdarma.  
Sdílejte ho volně všem, komu by se mohl hodit.