

# Zdanění výnosů z investic

## 1. Fyzická osoba – nepodnikatel

### A) Výnosy z držby

#### Úrok z účtu a vkladu u banky

Úroky z vkladů na bankovních účtech a vkladech u bank (například tzv. „money market dealy“) jsou zdaněny srážkovou daní ve výši 15%, tudíž vyplacený výnos je o tuto částku již snížen (výnos se již nezahrnuje do daňového základu). V případě daňových nerezidentů se může sazba srážkové daně lišit.

#### Kuponový výnos (dluhopis)

Kuponový výnos z dluhopisu je zdaněn srážkovou daní 15 %, tudíž vyplacený výnos je o tuto částku již snížen (výnos se již nezahrnuje do daňového základu). V případě daňových nerezidentů se může sazba srážkové daně lišit.

Kuponový výnos ze zahraničních dluhopisů (např. Certifikáty Erste) se daní v daňovém přiznání; případná daň zaplacená v zahraniční lze za splnění zákonných podmínek zohlednit v daňové přiznání.

Úrokové výnosy z hypotečních zástavních listů emitované do 31. 12. 2007 nepodléhají zdanění. Úrokové výnosy z hypotečních zástavních listů emitovaných od 1. 1. 2008 zdanění podléhají.

#### Příjem z práva na splacení dluhopisu

U dluhopisů je výnosem rovněž případný rozdíl mezi částkou vyplacenou emitentem při jeho (předčasném) splacení a cenou, za kterou poplatník dluhopis nabyt. Tento typ příjmů nastává zejména u tzv. „zero bondů“ – tedy dluhopisů, u kterých nedochází k výplatě kuponu, ale příjem je právě rozdíl mezi nákupní a výplatní cenou. Podle data vydání dluhopisů (viz níže) je tento příjem daněn buď srážkovou daní, nebo v přiznání investorů. Pozn.: pokud je naopak tento dluhopis prodán třetí osobě, nejedná se o jeho splacení emitentem a příjem z takového prodeje je zdaňován jako kapitálový výnos.



#### Dluhopisy vydané od 1. 1. 2021

Příjem z práva na splacení dluhopisů vydaných od 1. ledna 2021 včetně se daní v daňovém přiznání. Do přiznání je povinnost uvést rozdíl mezi částkou vyplacenou emitentem při jeho (předčasném) splacení a cenou, za kterou poplatník dluhopis nabyt.

#### Dluhopisy vydané do 31. 12. 2020

Příjem z práva na splacení dluhopisů vydaných do 31. prosince 2020 včetně je předmětem srážkové daně ve výši 15 %, tudíž vyplacený výnos je o tuto částku již snížen (výnos se již nezahrnuje do daňového základu). V případě daňových nerezidentů se může sazba srážkové daně lišit.

V případě zahraničních dluhopisů (např. Certifikátů Erste) je však tento příjem daněn v daňovém přiznání; případná daň zaplacená v zahraniční lze za splnění zákonných podmínek zohlednit v daňové přiznání.

#### Dividendy

Dividendový výnos plynoucí z České republiky (české akcie registrované pod českým ISIN) je zdaněn srážkovou daní 15 %, tudíž vyplacený výnos je o tuto částku již snížen (výnos se již nezahrnuje do daňového základu). V případě daňových nerezidentů se může sazba srážkové daně lišit.

Dividendový výnos plynoucí ze zahraničí (zahraniční akcie registrované pod zahraničním ISIN) se daní v daňovém přiznání. Navíc mohou být zdaněny rovněž zahraniční srážkovou daní podle zákonů dané země. Výši zahraniční srážkové daně lze započíst v českém daňovém přiznání, a to až do limitu podle příslušné smlouvy o zamezení dvojího zdanění (rovněž v zahraničí

by mělo jít snížit srážkovou daň na sazbu podle smlouvy, případně si lze zažádat o vratku daně).

## **B) Kapitálový výnos**

Pokud jsou realizovány příjmy z prodeje cenných papírů, jsou tyto příjmy obecně zdaňovány. Občan je tak musí uvést v daňovém přiznání. V něm je možné vůči těmto příjmům uplatnit i výdaje, resp. nákupní ceny, za které byly prodávané cenné papíry pořízeny.

Existují nicméně výjimky, za kterých jsou kapitálové výnosy osvobozeny. V takovém případě se osvobozené výnosy v daňové přiznání vůbec neuvádějí. Avšak pozor – v momentě kdy jednotlivý osvobozený příjem přesáhne částku 5 milionů Kč, je potřeba každý takový jednotlivý osvobozený příjem ohlásit finančnímu úřadu na speciálním formuláři.

### **Časový test – držba více než 3 roky**

Pokud je daný cenný papír (včetně podílových fondů) po nákupu držen déle než 3 roky, jsou výnosy z prodeje tohoto cenného papíru osvobozeny od daně z příjmu. Rovněž tak případná ztráta z prodeje tohoto cenného papíru požívá „osvobození“ a nelze ji tedy započíst proti zdanitelnému zisku (realizovanému do tří let od nabytí) z prodeje jiného cenného papíru.

Od roku 2025 bude toto osvobození omezeno na souhrnný roční limit 40 milionů Kč; při překročení tohoto limitu se bude muset vypočítat netto zisk z prodeje všech cenných papírů v daném roce a následně půjde uplatnit osvobození poměrným způsobem (například při ročních příjmech z prodeje cenných papírů ve výši 50 milionů Kč se osvobození uplatní na  $40/50 = 80\%$  zisku; zbylých  $20\%$  zisku bude zdaněno).

### **Roční limit 100 000 Kč pro osvobození od daně**

Druhou výjimkou je situace, kdy poplatník dosáhl v daném roce pouze velmi nízkých příjmů z prodeje cenných papírů (včetně podílových fondů).

Bez ohledu na délku držení jsou od daně osvobozeny příjmy z prodeje cenných papírů, pokud součet těchto (hrubých) příjmů nepřesáhne ve zdaňovacím období částku 100 000 Kč. Pokud tedy jsou v daném roce prodány cenné papíry za méně než 100 000 Kč, jsou příjmy takto získané osvobozeny od daně z příjmu. Pokud naopak jsou prodány cenné papíry za více než 100 000 Kč, vznikne v případě, kdy nebude splněn časový test, povinnost uvést celý příjem v daňovém přiznání (při ročních hrubých příjmech z prodeje ve výši 110 000 Kč budete vždy danit zisk z celé hrubé částky

110 000 Kč, a to bez ohledu na čistou výši tohoto zisku). V daňovém přiznání je možné vůči těmto příjmům uplatnit i výdaje, resp. nákupní ceny, za které byly prodávané cenné papíry pořízeny.

## **2. Fyzická osoba – podnikatel (investice jsou zahrnuty do obchodního majetku)**

### **A) Výnosy z držby**

#### **Úrok z účtu a vkladu u banky**

Úroky z vkladů na bankovních účtech, pokud jsou podle podmínek banky určeny k podnikání, se daní v daňovém přiznání, spolu s ostatními příjmy z podnikání.

Naopak úroky z vkladů u bank (například tzv. „money market deals“) jsou zdaněny srážkovou daní ve výši  $15\%$ , tudíž vyplacený výnos je o tuto částku již snížen (výnos se již nezahrnuje do daňového základu). V případě daňových nerezidentů se může sazba srážkové daně lišit.

#### **Kuponový výnos (dluhopis)**

Kuponový výnos z dluhopisu je zdaněn srážkovou daní  $15\%$ , tudíž vyplacený výnos je o tuto částku již snížen (výnos se již nezahrnuje do daňového základu). V případě daňových nerezidentů se může sazba srážkové daně lišit.

Kuponový výnos ze zahraničních dluhopisů (např. Certifikáty Erste) se daní v daňovém přiznání; případná daň zaplacená v zahraničí lze za splnění zákonných podmínek zohlednit v daňové přiznání.

Úrokové výnosy z hypotečních zástavních listů emitované do 31. 12. 2007 nepodléhají zdanění. Úrokové výnosy z hypotečních zástavních listů emitovaných od 1. 1. 2008 zdanění podléhají.

#### **Příjem z práva na splacení dluhopisu**

U dluhopisů je výnosem rovněž případný rozdíl mezi částkou vyplacenou emitentem při jeho (předčasném) splacení a cenou, za kterou poplatník dluhopis nabyt. Tento typ příjmů nastává zejména u tzv. „zero bonds“ – tedy dluhopisů, u kterých nedochází k výplatě kuponu, ale příjmem je právě rozdíl mezi nákupní a výplatní cenou. Podle data vydání dluhopisů (viz níže) je tento příjem daněn buď srážkovou daní, nebo v přiznání investorů. Pozn.: pokud je naopak

tento dluhopis prodán třetí osobě, nejedná se o jeho splacení emitentem a příjem z takového prodeje je zdaňován jako kapitálový výnos.

### **Dluhopisy vydané od 1. 1. 2021**

Příjem z práva na splacení dluhopisů vydaných od 1. ledna 2021 včetně se daní v daňovém přiznání. Do přiznání je povinnost uvést rozdíl mezi částkou vyplacenou emitentem při jeho (předčasném) splacení a cenou, za kterou poplatník dluhopis nabyl.

### **Dluhopisy vydané do 31. 12. 2020**

Příjem z práva na splacení dluhopisů vydaných do 31. prosince 2020 včetně je předmětem srážkové daně ve výši 15 %, tudíž vyplacený výnos je o tuto částku již snížen (výnos se již nezahrnuje do daňového základu). V případě daňových nerezidentů se může sazba srážkové daně lišit.

V případě zahraničních dluhopisů (např. Certifikátů Erste) je však tento příjem daněn v daňovém přiznání; případná daň zaplacená v zahraničí lze za splnění zákonných podmínek zohlednit v daňové přiznání.

### **Dividendy**

Dividendový výnos plynoucí z České republiky (české akcie registrované pod českým ISIN) je zdaněn srážkovou daní 15 %, tudíž vyplacený výnos je o tuto částku již snížen (výnos se již nezahrnuje do daňového základu). V případě daňových nerezidentů se může sazba srážkové daně lišit.

Dividendový výnos plynoucí ze zahraničí (zahraniční akcie registrované pod zahraničním ISIN) se daní v daňovém přiznání. Navíc mohou být zdaněny rovněž zahraniční srážkovou daní podle zákonů dané země. Výši zahraniční srážkové daně lze započíst v českém daňovém přiznání, a to až do limitu podle příslušné smlouvy o zamezení dvojího zdanění (rovněž v zahraničí by mělo jít snížit srážkovou daň na sazbu podle smlouvy, případně si lze zažádat o vratku daně).

### **B) Kapitálový výnos**

V případě podnikatelů jsou veškeré kapitálové výnosy z prodeje cenných papírů zahrnuty do příjmů z podnikání a nelze uplatnit žádné osvobození (zejména časový test 3 roky). Podnikatel je tak musí uvést v daňovém přiznání. V něm je možné vůči těmto příjmům uplatnit i výdaje, resp. nákupní ceny, za které byly prodávány cenné papíry pořízeny.

## **3. Právnícká osoba**

### **A) Výnosy z držby**

#### **Úrok z účtu a vkladu u banky**

Úroky z vkladů na bankovních účtech a vkladech u bank (například tzv. „money market deals“) jsou daněny v ročním daňovém přiznání dané korporace. V případě daňových nerezidentů bez stálé provozovny v ČR se uplatní srážková daň v základní výši 15 %. Sazba srážkové daně se může lišit podle daňové rezidence právnické osoby a dodaných dokumentů (0–35 %).

V případě vybraných neziskových poplatníků (např. spolky, SVJ, církve či školy) jsou tyto úroky předmětem srážkové daně ve výši 21 %. Neziskovky je tak obdrží již po odvodu daně a neuvádějí je ve svém daňovém přiznání.

#### **Kuponový výnos (dluhopis)**

Kuponový výnos z dluhopisu je zdaněn srážkovou daní 15 %, tudíž vyplacený výnos je o tuto částku již snížen (výnos se již nezahrnuje do daňového základu). Pro daňové nerezidenty se může výše sazby srážkové daně lišit.

Kuponový výnos ze zahraničních dluhopisů (např. Certifikáty Erste) se daní v daňovém přiznání. Navíc mohou být zdaněny rovněž zahraniční srážkovou daní podle zákonů dané země. Výši zahraniční srážkové daně lze započíst v českém daňovém přiznání, a to až do limitu podle příslušné smlouvy o zamezení dvojího zdanění (rovněž v zahraničí by mělo jít snížit srážkovou daň na sazbu podle smlouvy, případně si lze zažádat o vratku daně).

Úrokové výnosy z hypotečních zástavních listů emitované do 31. 12. 2007 nepodléhají zdanění. Úrokové výnosy z hypotečních zástavních listů emitovaných od 1. 1. 2008 zdanění podléhají.

### **Dividendy**

Dividendový výnos plynoucí z České republiky (české akcie registrované pod českým ISIN) je zdaněn srážkovou daní 15 %, tudíž vyplacený výnos je o tuto částku již snížen (výnos se již nezahrnuje do daňového základu).

Dividendový výnos plynoucí ze zahraničí (zahraniční akcie registrované pod zahraničním ISIN) se daní

v daňovém přiznání. Navíc mohou být zdaněny rovněž zahraniční srážkovou daní podle zákonů dané země. Výši zahraniční srážkové daně lze započíst v českém daňovém přiznání, a to až do limitu podle příslušné smlouvy o zamezení dvojího zdanění (rovněž v zahraničí by mělo jít snížit srážkovou daň na sazbu podle smlouvy, případně si lze zažádat o vratku daně).

### **B) Kapitálový výnos**

V případě korporací jsou veškeré kapitálové výnosy z prodeje cenných papírů zahrnuty do ročního daňového přiznání a nelze uplatnit žádné osvobození (zejména časový test 3 roky). Firma je tak musí uvést v daňovém přiznání. V něm je možné vůči těmto příjmům uplatnit i výdaje, resp. nákupní ceny, za které byly prodávané cenné papíry pořízeny.

Výjimkou je osvobození dividend obdržенých od dceřiné společnosti – (držba účasti nejméně 10 %) – v daném případě se však zpravidla nejedná o investice držené přes brokera.

### **Důležité upozornění**

Česká spořitelna, a.s., upozorňuje, že tento materiál není daňovým poradenstvím a má pouze informativní charakter. Česká spořitelna, a.s., nenese žádnou odpovědnost za případnou škodu či ztráty, vzniklé v důsledku použití informací v tomto dokumentu obsažených. Využití uvedených informací by mělo být konzultováno s účetními, daňovými a právními poradci.