

Posudek oponenta diplomové práce na téma:

„Kryptoměny a jejich finančněprávní aspekty“

Autor diplomové práce: Václav Hrach

Oponent diplomové práce: JUDr. et Mgr. Silvie Anderlová

1. Volba tématu a jeho náročnost

Autor předkládá k obhajobě svoji diplomovou práci, ve které se zaměřuje nejen na vybrané finančněprávní aspekty kryptoměn, způsob jejich těžby a fungování, ale též i na způsob zdaňování transakcí souvisejících s nakládáním s těmito kryptoaktivy a dále na evropská nařízení směřující k regulaci trhu s nimi. Výběr tématu hodnotím jednoznačně pozitivně, neboť v posledních letech nabývá tato problematika na aktuálnosti i atraktivnosti a otázka míry regulace trhu s kryptoměnami a udržení stability „klasického“ finančního sektoru je předmětem řady odborných diskusí.

2. Stavba a struktura

Diplomová práce je systematicky členěna do jedenácti základních kapitol, včetně Úvodního slova a závěrečného Seznamu použité literatury. Jednotlivé části diplomové práce na sebe systematicky a logicky navazují a jsou dále členěny na příslušné podkapitoly.

Úvodní kapitoly jsou věnovány terminologickému a historickému exkurzu do světa kryptoměn, dále popisu fungování blockchainu a možnostem využití této decentralizované databáze a technologie, což autor následně demonstruje na vybrané kryptoměnové platformě Cardano a projektu postaveném na integraci této blockchainové sítě v Africe (Etiopii). Následující kapitoly jsou pak zaměřeny na legislativní úpravu kryptoaktiv, a to včetně úpravy daňověprávní. V tematicky závěrečné kapitole se autor zabývá evropskou regulací trhu s kryptoaktivy a podrobněji analyzuje nová evropská regulativní nařízení o trzích s kryptoměnami MiCa a DORA a jejich praktické dopady na tento stále se vyvíjející a rostoucí kryptoměnový trh.

3. Gramatická a stylistická úroveň zpracování

Práce je přehledná, čtivá a je z ní patrný zájem autora o daný obor. Výklad je jasný, srozumitelný, výstižný a věcně provázaný; stylisticky se jedná o diplomovou práci zpracovanou na vysoké úrovni a strhujícím způsobem, který čtenáře vtáhne do dané problematiky a umožní mu přístupnou a čtivou formou seznámit se s „prostředím“ kryptoaktiv.

4. Formální úprava a metody zpracování

Diplomová práce je převážně popisného a kompilačního charakteru, nepostrádá však vlastní úvahy i právního charakteru nad způsobem regulace trhu s kryptoměnami a možnostmi jejich využití v praxi. Diplomová práce je koncepčně vhodně stavěna a je vybavena dostatečným poznámkovým aparátem; též práce s prameny je v pořádku. Zde je nutné vzít v potaz, že se jedná o relativně mladé odvětví, ne zcela dosud právně regulované a komentované.

Původnost práce byla ověřena v systému THESES. Nebyla nalezena žádná podezřelá shoda.

5. Věcné zpracování a splnění zadání

Cíle, jež si autor pro svoji kvalifikační práci vytyčil, byly v zásadě splněny. Autor definuje pojem kryptoměna, analyzuje jednotlivé vybrané typy kryptoměn a poukazuje na jejich odlišnosti. Též analýza současných evropských tendencí směřujících k regulaci a k určité centralizaci trhu s kryptoměnami byla v práci zmíněna a podrobně analyzována.

Připomínku však mám k problematice zdaňování transakcí souvisejících s nakládáním s těmito kryptoaktivy, které mohl být věnován větší prostor. Autor sice v práci zmiňuje pro daňové účely (DPH a daně z příjmů) zásadní rozhodnutí Soudního dvora EU ve věci C-264/14 Skatteverket v. David Hedqvist, avšak podrobněji se již daňověprávním aspektům dále nevěnuje. Těmto částem práce lze tak vytknout jistou nesystematičnost, nepřehlednost a nedůslednost ve zpracování (např. u daně z příjmů se autor podrobněji zabývá jen zdaňováním příjmů dle ust. § 10 zákona č. 586/1992 S., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů).

Vytknout lze i nesprávné označení zákona upravujícího dědické řízení na str. 37, či neúplnou citaci zákona na str. 29 (jen paragrafové označení – zde se asi spíše jedná o chybu v psaní, kdy název zákona vypadl) či uvedení Obchodního zákoníku jakožto aktuálního právního předpisu upravujícího oblast kryptoměn (str. 35).

Kladně však hodnotím vlastní úvahy autora, o které v práci není nouze – např. na str. 33, kde autor navrhuje zavedení speciálního oddělení finanční správy, jež by mělo na starosti správu této daně, aj. Pozitivum práce jako takové spatřuji v přínosu práce zejména laické veřejnosti, a osvětlení principů na nichž kryptoměny fungují. Souhlasím s autorem, že i nová právní regulace přispěje k jistotě a zvýšení zájmu o trh s kryptoaktivy, aj.

6. Doporučení

Na základě shora uvedeného je nutno konstatovat, že autor prokázal hlubší orientaci v dané oblasti, a zvolenou problematiku zpracoval pro účely této kvalifikační práce v dostatečném rozsahu. Předložená diplomová práce tak i přes výše uvedené výtky splňuje jak **po věcné, tak i po formální stránce všechny požadavky kladené na její úroveň, a proto ji doporučuji k její následné ústní obhajobě.**

7. Otázky k ústní obhajobě:

- 1) *Charakterizujte směnu kryptoměn z pohledu DPH.*
- 2) *Popište zdaňování příjmů z nakládání s kryptoměnami z pohledu Daně z příjmů fyzických osob.*