

OPONENTSKÝ POSUDEK

Jméno diplomantky:	Kundrátová Petra
Téma práce:	Kryptoměny v právní praxi
Rozsah práce:	154 942 znaků včetně mezer (podle prohlášení)
Datum odevzdání práce:	27. června 2018

1. Aktuálnost (novost) tématu

Diplomantka si jako téma své diplomové práce zvolila problematiku, která v rámci finančního práva spadá do práva měnového a devizového. Jedná se o téma aktuální, neboť kryptoměny zažívají velký rozvoj a veřejná moc se na tento rozvoj snaží reagovat. Významné jsou i aspekty kryptoměn týkající se boje proti praní špinavých peněz a daňové aspekty kryptoměn. Z uvedeného vyplývá, že diplomová práce na téma „Kryptoměny v právní praxi“ může být velmi přínosná.

2. Náročnost tématu na teoretické znalosti, vstupní údaje a jejich zpracování a použité metody

V oblasti finančního práva, resp. práva měnového a devizového, je otázka kryptoměn velmi významná. V poslední době je tato problematika i častěji zpracovávána, ovšem řada autorů se na ní zaměřuje z jiného než právního hlediska. Téma kryptoměn spadá do oblasti finančního práva, nicméně má významné soukromoprávní aspekty. Domnívám se proto, že ke zdárnému zpracování tématu tak nestačí pouze znalost finančního, resp. měnového a devizového, práva, ale rovněž občanského práva a obchodního práva a rovněž ekonomie a IT. Zdrojů pro zpracování diplomové práce mohla mít diplomantka relativní nedostatek. Ke zpracování tématu je možné využít zvláště deskriptivní analytickou, deduktivní, příp. komparativní, metodu přístupu.

3. Formální a systematické členění práce

Z formálního hlediska se diplomová práce skládá z titulní strany, prohlášení, poděkování, obsahu, úvodu, čtyř částí, závěru, seznamu použitých zkratk a seznamu použitých zdrojů. Na konec práce je zařazen název práce, abstrakt a klíčová slova, a to v českém jazyce a anglickém jazyce.

Po stručném úvodu, ve kterém diplomantka uvádí cíl diplomové práce („*zanalyzovat ICO a základní daňové aspekty kryptoměn z hlediska českého práva a také přinést komparativní náhled na právní regulaci kryptoměn v různých státech světa*“), popisuje její obsah a uvádí použité metody, následuje část věnovaná obecně kryptoměnám. Ve druhé a třetí části diplomové práce se pak diplomantka zaměřuje na initial coin offering a daňové aspekty kryptoměn. Čtvrtá část diplomové práce nastiňuje regulatorní přístupy ke kryptoměnám ve vybraných státech světa. Závěr diplomové práce obsahuje shrnutí názorů a návrhů diplomantky.

4. Vyjádření k práci

V **první části** diplomové práce se diplomantka obecně věnuje kryptoměnám. Tato část, ač stručná, je pro další části práce klíčová, neboť vymezuje pojem kryptoměny, digitální měny, virtuální měny a zabývá se tím, zda kryptoměna je měnou nebo penězi. Diplomantka přitom používá celou řadu zdrojů včetně zahraničních a s názory jednotlivých autorů (příp. zákonodárce) polemizuje. V zásadě se závěry diplomantky učiněnými v této části souhlasím.

Druhá část diplomové práce je zaměřena na initial coin offering (ICO) v českém právu. Nejprve diplomantka tento institut vymezuje s tím, že vychází z toho, že v ICO mohou být nabízeny jak coiny, tak tokeny. Dále vymezuje tokeny a coiny z právního hlediska a dochází k závěru, že jde o věci movité nehmotné. S tímto závěrem diplomantky se ztotožňuji. Diplomantka rovněž

posuzuje tokeny a coiny z hlediska poskytování platebních služeb a kolektivního investování. Další oblastí, kterou se diplomantka zabývá, je otázka praní špinavých peněz, kde poukazuje na problematický výklad ustanovení o osobách poskytujících služby v souvislosti s virtuální měnou. Na konci části se diplomantka zabývá úvahami *de lege ferenda* s tím, že změny právních předpisů regulujících ICO spíše nedoporučuje.

Ve **třetí části** se diplomantka věnuje daňovým aspektům kryptoměn. Diplomantka se zabývá pouze daněmi v užším smyslu, aniž by však tento svůj postoj vysvětlila. Z daní v úzkém smyslu se pak zaměřuje na daň z přidané hodnoty a daně z příjmů, krátce zmiňuje i daň z nabytí nemovitých věcí.

Co se týká daně z přidané hodnoty, diplomantka se nejprve věnuje jejím konstrukčním prvkům a poté se zaměřuje na činnosti související s kryptoměnami a jejich zdanění touto daní. Pasáž působí velmi kompaktně, protože už při popisu konstrukčních prvků se diplomantka zaměřuje na skutečnosti, které jsou významné z hlediska kryptoměn. Pozitivní je, že pracuje s relevantní judikaturou Soudního dvora Evropské unie a vyvozuje vlastní závěry, které řádně odůvodňuje.

Ohledně pasáže týkající se daní z příjmů lze odkázat na mé vyjádření k pasáži týkající se daně z přidané hodnoty s tím rozdílem, že diplomantka logicky nepoužívá judikaturu Soudního dvora Evropské unie, protože daně z příjmů nejsou harmonizovány.

Čtvrtá část diplomové práce je zaměřena na regulatorní přístupy ke kryptoměnám ve vybraných státech světa. Výběr států, jejichž regulaci kryptoměn diplomantka popisuje, diplomantka řádně odůvodnila. Rovněž kvituji, že diplomantka japonskou právní úpravu komparuje s českou právní úpravou a dovozuje z této komparace relevantní závěry.

Celkově k diplomové práci je možné uvést, že z diplomové práce je zřejmé, že se diplomantka daným tématem podrobně zabývala a v dané problematice se velmi dobře orientuje. Kladem je analytický přístup diplomantky, uvádění vlastních názorů a návrhů *de lege ferenda*. Jako celek je předložená diplomová práce nadprůměrná.

5. Kritéria hodnocení práce

Splnění cíle práce	Z hlediska cíle vytyčeného diplomantkou se domnívám, že práce tento cíl naplnila. Diplomantka zanalyzovala ICO a základní daňové aspekty kryptoměn z hlediska českého práva a přinesla komparativní náhled na právní regulaci kryptoměn v různých státech světa.
Samostatnost při zpracování tématu včetně zhodnocení práce z hlediska plagiátorství	Je patrné, že diplomantka přistoupila k danému tématu samostatným a tvůrčím způsobem. Je velmi pravděpodobné, že diplomová práce je původním tvůrčím dílem diplomantky, což ostatně vyplývá z jejího prohlášení. Práce byla zhodnocena systémem Theses.cz s tím, že bylo nalezeno 117 podobných dokumentů. Shoda je však vždy menší než 5 %. S ohledem na rozsah protokolu o kontrole (2354 stran) jsem provedl jeho námatkovou kontrolu s tím výsledkem, že shoda je převážně u textu právních předpisů. Práce podle mého názoru není plagiátem.
Logická stavba práce	Diplomová práce je z hlediska systematického vhodně členěna. Struktura osnovy je logická a přehledná.
Práce se zdroji (využití cizojazyčných zdrojů) včetně citací	Diplomantka používala tuzemskou i zahraniční odbornou literaturu, internetové zdroje (zejména zahraniční), právní předpisy a judikaturu. Kladně hodnotím používání zahraničních zdrojů. Používání citací

	odpovídá normě.
Hloubka provedené analýzy (ve vztahu k tématu)	Domnívám se, že hloubka provedené analýzy je pro tento typ práce dostatečná.
Úprava práce (text, grafy, tabulky)	Úpravu práce hodnotím jako standardní a velmi dobrou. Práce je vhodně doplněna grafy a tabulkami.
Jazyková a stylistická úroveň	Z hlediska chyb v psaní je diplomová práce na velmi dobré úrovni. Chyby v psaní se vyskytují minimálně (str. 9 „nový o způsob“, str. 24 „měla autor“, str. 41 „Daně z příjmu“). Stylistická úroveň je odpovídající.

6. Připomínky a otázky k zodpovězení při obhajobě

Při ústní obhajobě by diplomantka měla zodpovědět tyto otázky:

- Jaká konkrétní ustanovení zákona o daních z příjmů by diplomantka v souvislosti s kryptoměny novelizovala a jak?
- Mají kryptoměny rovněž rozpočtové aspekty a pokud ano, tak jaké?

Doporučení/nedoporučení práce k obhajobě	Doporučuji diplomovou práci k obhajobě.
Navržený klasifikační stupeň	Diplomovou práci hodnotím jako výbornou.

Hollywood, Florida, dne 18. srpna 2018

doc. JUDr. Radim Boháč, Ph.D.
oponent