

16. 5. 2024

Vezměte, prosíme, na vědomí, že text článku odpovídá platné právní úpravě ke dni publikace.

## Velké změny v DPH finančních služeb

Ministerstvo financí předložilo velmi rozsáhlý návrh novely zákona o dani z přidané hodnoty (dále jen „ZodPH“). Novela je zásadní a dopadá do mnoha oblastí, přičemž v tomto textu se budeme věnovat novelizaci § 54 ZoDPH. Uvedené ustanovení definuje tzv. finanční činnosti, které jsou poté v souladu s § 51 ZoDPH při splnění stanovených podmínek od daně bez nároku na odpočet osvobozeny. Ve vztahu k investičním nástrojům jsou poté stěžejní níže uvedené činnosti, které návrh z § 54 ZoDPH vypouští, a tudíž se na ně osvobození od daně z přidané hodnoty dle nových podmínek nepoužije.

- **obhospodařování majetku zákazníka** na základě smlouvy se zákazníkem, pokud je součástí majetku investiční nástroj (asset management), s výjimkou správy nebo úschovy v oblasti investičních nástrojů. Osvobození by mělo být zrušeno od 1.1.2025. Znění důvodové zprávy uvádí, že poskytovatel této služby nejedná na základě zcela konkrétních pokynů k dispozicím s investičními nástroji podaných zákazníkem, ale naopak svojí povahou odpovídá pojmu správa a úschova, a tudíž tato služba nemůže být osvobozenou finanční činností.
- **vedení evidence investičních nástrojů** - osvobození by mělo být zrušeno od 1.1.2026. V tomto případě je však důležité doplnit, že v případě, že tato služba bude poskytována v rámci administrace investičních fondů, měla by být i nadále osvobozena dle § 54 písm. v), resp. dle § 54 písm. q) nově navrhovaného znění.

Novelizace se opírá o skutečnost, že se v případě uváděných činností nejedná o operace s cennými papíry, ale správu a úschovu, které podle směrnice o dani z přidané hodnoty a ve smyslu judikatury Soudního dvora EU, nemohou být od daně osvobozeny.

V původním znění návrhu byly z § 54 ZoDPH odstraněny i činnosti organizování regulovaného trhu s investičními nástroji a vypořádání obchodů s investičními nástroji, nicméně dle posledních informací, by tyto měly být v rámci osvobození ponechány.

**Ing. Kateřina Sobotková**



[SCHEJBAL&PARTNERS s.r.o., advokátní kancelář](#)

Florentinum  
Na Florenci 15  
110 00 Praha 1

Jiráskova 25  
602 00 Brno

Tel.: +420 603 881 511  
e-mail: [schejbal@akschejbal.cz](mailto:schejbal@akschejbal.cz)

© EPRAVO.CZ - Sběrka zákonů, judikatura, právo | [www.epravo.cz](http://www.epravo.cz)

## Další články:

- [Hodnotící dotazníky jako obchodní sdělení v kontrolním plánu ÚOOÚ pro rok 2026](#)
- [Konec „severních ateliérů“? Nový stavební zákon otevírá dveře k rekolaudaci ubytovacích jednotek na plnohodnotné byty](#)
- [Byznys a paragrafy, díl 33.: Prevence střetu zájmů \(jednatel x společnost\)](#)
- [Jak se vyhnout zákazu a postihu dohod o určování cen pro další prodej?](#)
- [Střet zájmů členů volených orgánů obchodních korporací: pravidla, proces a následky](#)
- [Nová „tlačítková“ povinnost pro e-shopy](#)
- [Digital Omnibus: Revoluce v datech, nebo jen nová zátěž pro podnikatele?](#)
- [Právní due diligence nemovitostí: na co se v praxi skutečně zaměřit](#)
- [Hmotněprávní opatrovník obchodní korporace: mezi efektivní ochranou a zásahem do korporační autonomie](#)
- [Zákon Lugového: jak Rusko přepisuje pravidla mezinárodních arbitráží](#)
- [Novelizace nařízení EU o odlesňování \(EUDR\)](#)