

Posudek oponenta diplomové práce

Student: Bc. Michael Semerád
Název diplomové práce: Zdanění investičních nástrojů
Vedoucí práce: Ing. František Sejkora, Ph.D.
Oponent práce: Mgr. Marek Kubíček
Pracovní pozice oponenta: Money Laundering Reporting Officer

Kritéria hodnocení práce

	výborně	velmi dobře	vyhovující	nevyhovující	nelze hodnotit
Stupeň splnění cíle práce	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Adekvátnost použitých metod	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Hloubka provedené analýzy (ve vztahu k tématu)	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Logická stavba práce a rozsah	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Práce s českou a zahraniční literaturou včetně citací	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Formální úprava práce (text, grafy, tabulky)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Jazyková úroveň (styl, gramatika, terminologie)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Využitelnost výsledků práce

	vysoká	střední	nizká	nelze hodnotit
Pro teorii	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Pro praxi	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Ostatní připomínky k práci

Náročnost tématu práce:

Téma zdanění investičních nástrojů je tématem poměrně obsírným, avšak diplomant se jej uchopil poměrně zdatně, vymezil si cíl práce, jehož se držel. Téma je tématem komplexním, vyžadující taktéž široký přehled, a to jak v problematice zdanění, tak v problematice investičních nástrojů.

Splnění cílů práce:

Cíl práce si diplomant stanovil velmi široce a domnívám se, že by mohlo dojít k větší konkretizaci. Avšak ke kýženému cíli diplomant úspěšně došel a zvládl jej splnit.

Teoretická a obsahová část práce:

Z práce je vidno, že autor dané problematice rozumí a dobře se v ní orientuje. Práce má logickou strukturu, která na sebe poměrně logicky a plynule navazuje.

Identifikace záznamu:
Agenda závěrečných prací

.....

Nicméně kapitola 3.3 nese název „*Smlouvy dvojího zdanění*“, namísto správného názvu, a to smlouvy o zamezení dvojího zdanění. Bohužel tento název je poněkud nešťastný, byť jde o vynechání pouze jednoho slova, značně mění význam, ale jsem si vědom, že jde o pouhou nepozornost autora a na správnosti teorie v kapitole to nic nemění, ale i na sémantice záleží v takovýchto pracích.

Dalším nedostatek spatřuji na straně 46 práce, v tabulce 2, 4. sloupci, kdy autor operuje s pojmem „*Hlava domácnosti*“ a domnívám se, že by bylo vhodné vzhledem ke konstrukci práce tento pojem i vysvětlit, jelikož se jedná o terminologii pocházející právě z jiného legislativního prostředí. Autor se zároveň zabývá i značně většími drobnostmi jako je legislativní proces v jednotlivých zemích, rozloha země, či počet obyvatel. Jsem toho názoru, že tyto informace ke každé zemi a tento krátký úvod, jež byl vybrán pro každou vybranou zemi je trochu zbytečným, ale opět se jedná spíše o formalitu a koherenci celé práce, tedy nedostatek velmi drobného rázu.

Práce tak splňuje i obsahové náležitosti.

Formální úroveň práce:

Práce svými členěním místy vypadá nepřehledně a text splývá. Terminologie je však užívána správně a věcně. Zvolený jazyk odpovídá požadované úrovni práce. Autor řádně a poctivě cituje s tím, že využívá dostatek odborné literatury, ať české či zahraniční.

Práce tak splňuje i formální požadavky.

Vzhledem ke splnění všeho výše uvedeného bych si dovilil navrhnout známku C.

Otázky a náměty k obhajobě

Jakou daňovou rezidenci by si diplomant vybral pro průměrnou FO, tak aby byla daňově co nejvýhodnější, a to právě ze srovnávaných států v rámci práce a proč?

Jak je možná daňová optimalizace u některých z investičních nástrojů pro rezidenta ČR? (Dle výběru diplomanta)

Závěrečné hodnocení

Práci **doporučuji** k obhajobě.

Tuto diplomovou práci navrhuji hodnotit známkou: **C**

V Pardubicích 12.5.2025

Podpis