

UNIVERZITA PARDUBICE

FAKULTA EKONOMICKO-SPRÁVNÍ

BAKALÁŘSKÁ PRÁCE

2025

Veronika Pravdová

Univerzita Pardubice
Fakulta ekonomicko-správní

Využití daňových rájů
Bakalářská práce

Univerzita Pardubice
Fakulta ekonomicko-správní
Akademický rok: 2024/2025

ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

(projektu, uměleckého díla, uměleckého výkonu)

Jméno a příjmení: **Veronika Pravdová**
Osobní číslo: **E22212**
Studijní program: **B0413A050008 Ekonomika a management**
Specializace: **Ekonomika a provoz podniku**
Téma práce: **Využití daňových rájů**
Zadávací katedra: **Ústav podnikové ekonomiky a managementu**

Zásady pro vypracování

Cílem práce je identifikovat nejvhodnější daňové ráje dle zvolených kritérií.

Osnova:

- Trendy daňových rájů.
- Způsoby využití daňových rájů.
- Charakteristika vybraných zemí a analýza jejich daňových systémů.
- Formulace závěrů a doporučení.

Rozsah pracovní zprávy: **cca 35 stran**
Rozsah grafických prací:
Forma zpracování bakalářské práce: **tištěná/elektronická**

Seznam doporučené literatury:

DHARMAPALA, Dhammika; HINES JR, James R. Which countries become tax havens?. Journal of Public Economics, 2009.
KLEIN, Štěpán, ŽÍDEK Karel. Mezinárodní daňové plánování. Praha: Grada 2002. ISBN 80-247-0563-X.
MERCKAERT, Jean a NELH, Cécile. Ekonomika v pohybu: nadnárodní společnosti, daňové ráje a přelétavé bohatství. Praha: Educon, 2012. ISBN 978-80-905286-0-4.
NERUDOVA, Danuše, 2017. Daňová politika v Evropské unii. Praha: Wolters Kluwer 2017. ISBN 978-807-5526-823.
OBERMAYER, Bastian; OBERMAIER, Frederik 2017. Panama Papers : historie odhalení celosvětového významu. Translated by František Ryčl. Brno: Host. ISBN 9788075771421.
ROSENZWEIG, Adam H. Why are there tax havens. Wm. & Mary L. Rev., 2010, 52: 923.

Vedoucí bakalářské práce: **Ing. František Sejkora, Ph.D.**
Ústav podnikové ekonomiky a managementu

Datum zadání bakalářské práce: **1. září 2024**
Termín odevzdání bakalářské práce: **30. dubna 2025**

L.S.

prof. Ing. Jan Stejskal, Ph.D.
děkan

doc. Ing. Michaela Kotková Střiteská, Ph.D.
garant studijního programu

V Pardubicích dne 1. září 2024

PROHLÁŠENÍ

Prohlašuji:

Práci s názvem Využití daňových rájů jsem vypracovala samostatně. Veškeré literární prameny a informace, které jsem v práci využila, jsou uvedeny v seznamu použité literatury.

Byla jsem seznámena s tím, že se na moji práci vztahují práva a povinnosti vyplývající ze zákona č. 121/2000 Sb., o právu autorském, o právech souvisejících s právem autorským a o změně některých zákonů (autorský zákon), ve znění pozdějších předpisů, zejména se skutečností, že Univerzita Pardubice má právo na uzavření licenční smlouvy o užití této práce jako školního díla podle § 60 odst. 1 autorského zákona, a s tím, že pokud dojde k užití této práce mnou nebo bude poskytnuta licence o užití jinému subjektu, je Univerzita Pardubice oprávněna ode mne požadovat přiměřený příspěvek na úhradu nákladů, které na vytvoření díla vynaložila, a to podle okolností až do jejich skutečné výše.

Beru na vědomí, že v souladu s § 47b zákona č. 111/1998 Sb., o vysokých školách a o změně a doplnění dalších zákonů (zákon o vysokých školách), ve znění pozdějších předpisů, a směrnicí Univerzity Pardubice č. 7/2019 Pravidla pro odevzdávání, zveřejňování a formální úpravu závěrečných prací, ve znění pozdějších dodatků, bude práce zveřejněna prostřednictvím Digitální knihovny Univerzity Pardubice.

V Pardubicích dne 30. 4. 2025

Veronika Pravdová v.r.

PODĚKOVÁNÍ

Ráda bych touto formou chtěla poděkovat svému vedoucímu bakalářské práce panu Ing. Františku Sejkorovi, Ph.D. za jeho cenné a odborné rady, konstruktivní připomínky, vstřícnost, nasměrování a ochotu, které vedly k vypracování této bakalářské práce.

ANOTACE

Bakalářská práce se zabývá daňovými ráji a metodami jejich využití. V teoretické části jsou popsány definice, základní charakteristiky a výhody daňových rájů, způsoby jejich využití k vyhýbání se daňovým povinnostem a role mezinárodních organizací a legislativních nástrojů. Praktická část analyzuje daňové systémy vybraných zemí a na základě této analýzy formuluje závěry a doporučení pro výběr vhodného daňového ráje podle potřeb uživatele.

KLÍČOVÁ SLOVA

daňový ráj, daňové plánování, mezinárodní organizace, vyhýbání se daňovým povinnostem, mezinárodní zdanění

TITLE

Utilization of Tax Havens

ANNOTATION

The bachelor's thesis focuses on tax havens and methods of their utilization. The theoretical part describes the definitions, basic characteristics, and advantages of tax havens, ways of using them to avoid tax obligations, and the role of international organizations and legislative tools. The practical part analyzes the tax systems of selected countries and, based on this analysis, formulates conclusions and recommendations for choosing a suitable tax haven according to the user's needs.

KEYWORDS

tax haven, tax planning, international organizations, tax avoidance, international taxation

OBSAH

SEZNAM ILUSTRACÍ A TABULEK	10
SEZNAM ZKRATEK A ZNAČEK	11
ÚVOD.....	13
METODIKA	14
1 ÚVOD DO DAŇOVÝCH RÁJŮ	15
1.1 Definice a základní charakteristiky daňových rájů.....	16
1.2 Historický vývoj a důvody vzniku daňových rájů.....	16
1.3 Výhody daňových rájů.....	17
1.4 Způsoby využití daňového ráje k vyhýbání se daňovým povinnostem.....	18
1.4.1 Mezinárodní daňové plánování.....	18
1.4.2 Techniky využití daňových rájů	19
1.5 Vnitropodnikové transakce a jejich finanční tok	21
2 MEZINÁRODNÍ ORGANIZACE A LEGISLATIVNÍ NÁSTROJE PROTI VYHÝBANÍ SE DANÍM	24
2.1 Význam OECD	24
2.2 Význam OSN.....	26
2.3 Jednostranná opatření	26
2.3.1 Jednostranná opatření v ČR § 36 odst. 1 písm. c ZDP	27
2.4 Dvoustranná opatření.....	28
2.5 Směrnice proti vyhýbání se daňovým povinnostem (směrnice ATAD).....	28
2.6 Směrnice BEPS.....	29
3 OBLÍBENÉ DESTINACE PRO DAŇOVÉ RÁJE	32
4 CHARAKTERISTIKA VYBRANÝCH ZEMÍ A ANALÝZA JEJICH DAŇOVÝCH SYSTÉMŮ.....	35
4.1 Švýcarsko.....	35

4.2	Kypr	37
4.3	Spojené arabské emiráty (SAE).....	40
4.4	Seychely.....	43
4.5	Kajmanské ostrovy	46
4.6	Bermudské ostrovy	48
5	FORMULACE ZÁVĚRŮ A DOPORUČENÍ.....	51
5.1	Srovnání vybraných daňových rájů	51
5.2	Doporučení pro výběr daňového ráje.....	52
	ZÁVĚR	54
	POUŽITÁ LITERATURA	55

SEZNAM ILUSTRACÍ A TABULEK

Obrázek 1: Poskytování služeb.....	21
Obrázek 2: Licence	22
Obrázek 3: Půjčky.....	23
Obrázek 4: Členské země OECD.....	25
Obrázek 5: Daňové iniciativy a směrnice	31
Obrázek 6: Mapa Seychel	44
Tabulka 1: Seznam daňových rájů z roku 2008.....	34
Tabulka 2: Přehled daní ve Švýcarsku.....	37
Tabulka 3: Přehled daní na Kypru	40
Tabulka 4: Sazby daně z příjmu fyzických osob	40
Tabulka 5: Přehled daní ve Spojených arabských emirátech	43
Tabulka 6: Přehled daní na Seychelách	45
Tabulka 7: Přehled daní na Kajmanských ostrovech.....	48
Tabulka 8: Přehled daní na Bermudských ostrovech.....	50
Tabulka 10: Doporučení daňových rájů podle typu investorů.....	52

SEZNAM ZKRATEK A ZNAČEK

a.s.	Akciová společnost
AED	Dirham Spojených arabských emirátů
apod.	A podobně
ATAD	Směrnice proti vyhýbání se daňovým povinnostem
BEPS	Base Erosion and Profit Shifting
CFC	Kontrolovaná zahraniční společnost
CRS	Společný standard pro oznamování
č.	Číslo
ČR	Česká republika
DAC6	Directive on Administrative Cooperation
DPH	Daň z přidané hodnoty
EBITDA	Zisk před odečtením úroků, daní, odpisů a amortizace
EET	Elektronická evidence tržeb
EU	Evropská unie
EUR	Euro
G20	Group of Twenty
G7	Group of Seven
GAAR	Obecné pravidlo proti zneužívání
HDP	Hrubý domácí produkt
HND	Hrubý národní důchod
CHF	Švýcarský frank
IBC	Mezinárodní obchodní společnost
Kč	Koruna česká

LLC	Limited Liability Company
Ltd	Limited (Společnost s ručením omezeným)
OBA	One Bermuda Alliance
OECD	Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj
OSN	Organizace spojených národů
PIPA	Zákon o ochraně osobních údajů
PLP	Progressive Labour Party
př. n. l.	Před naším letopočtem
s.r.o.	Společnost s ručením omezeným
SAE	Spojené arabské emiráty
SCR	Seychelská rupie
str.	Strana
TIEA	Dohoda o výměně daňových informací
UBS	Union Bank of Switzerland
USA	Spojené státy americké
USD	Americký dolar
ZDP	Zákon o daních z příjmů

ÚVOD

V současné globalizované ekonomice hrají daňové ráje významnou roli v rámci mezinárodního daňového plánování. Nabízejí příznivé daňové podmínky, minimální regulaci a často i vysokou míru důvěrnosti, díky čemuž se staly oblíbeným prostředkem ke snižování daňového zatížení jak pro firmy, tak pro jednotlivce. Přestože jejich využívání může být z právního hlediska zcela v souladu se zákonem, často vyvolává otázky týkající se etiky, spravedlivého rozložení daňového břemene i dopadu na veřejné rozpočty.

Diskuse o daňových rájích se v posledních letech staly součástí širšího mezinárodního dialogu. Zastánci těchto jurisdikcí zdůrazňují jejich přínos k ekonomické konkurenceschopnosti a investiční atraktivitě. Naopak kritici upozorňují na jejich potenciál pro agresivní daňové plánování, daňové úniky a negativní vliv na transparentnost a rovné podmínky v globálním měřítku.

Tato bakalářská práce si klade za cíl nabídnout ucelený pohled na problematiku daňových rájů. Zaměřuje se na jejich základní charakteristiky, důvody, proč jsou pro investory atraktivní, a konkrétní způsoby, jakými jsou využívány v praxi – od zcela legální daňové optimalizace až po techniky, které se pohybují na hranici zákona.

Dílním cílem práce je porovnat vybrané daňové ráje z hlediska jejich daňových systémů, právního a regulatorního prostředí a míry spolupráce s mezinárodními institucemi. Důraz je kladen také na aktivity organizací jako OECD, OSN a Evropská unie, které usilují o omezení škodlivých daňových praktik prostřednictvím iniciativ jako jsou směrnice ATAD nebo projekt BEPS.

Praktickým přínosem práce je přehledné srovnání jednotlivých daňových jurisdikcí a návrh doporučení, která mohou sloužit jako vodítko pro výběr vhodné destinace podle konkrétních potřeb – ať už jde o mezinárodní firmu, podnikatele, nebo jednotlivce hledající efektivní daňové řešení.

METODIKA

Cílem této bakalářské práce je analyzovat problematiku daňových rájů, jejich charakteristiky, způsoby využití a roli v mezinárodním daňovém plánování, a na základě komparace vybraných jurisdikcí formulovat doporučení pro jejich využití podle potřeb uživatele.

K dosažení stanoveného cíle byla využita kombinace několika vědeckých metod:

Analytická metoda byla uplatněna především v teoretické části práce, kde sloužila k podrobnému rozboru dostupné odborné literatury, legislativních dokumentů a zdrojů mezinárodních organizací, jako jsou OECD či OSN. Pomocí této metody byly jednotlivé informace systematicky rozčleněny, aby bylo možné identifikovat hlavní charakteristiky daňových rájů, jejich historický vývoj a způsoby využívání v oblasti daňového plánování.

Deskriptivní metoda byla využita k systematickému popisu hlavních rysů daňových rájů a jejich fungování. Tato metoda byla aplikována zejména při charakteristice vybraných jurisdikcí, kde bylo cílem podat objektivní přehled o daňových systémech, regulačním rámci, transparentnosti a ekonomickém prostředí analyzovaných zemí. Deskriptivní přístup umožnil strukturované shrnutí relevantních poznatků a vytvořil základ pro další komparativní analýzu.

Komparativní metoda byla klíčová pro praktickou část práce, kde umožnila srovnání jednotlivých daňových rájů na základě stanovených kritérií, jako jsou výše daňového zatížení, úroveň právní jistoty, míra mezinárodní spolupráce a vhodnost pro různé typy uživatelů. Díky této metodě bylo možné identifikovat rozdíly i společné znaky jednotlivých jurisdikcí a na základě tohoto srovnání formulovat praktická doporučení pro výběr vhodného daňového ráje.

Metoda syntézy byla využita při shrnování poznatků získaných analytickým a deskriptivním postupem. Syntéza umožnila spojit dílčí informace do uceleného obrazu problematiky daňových rájů, vyvodit závěry a doporučení a zároveň propojit teoretické poznatky s praktickými výsledky analýzy.

Práce je koncipována jako teoreticko-analytická. Vzhledem k povaze tématu nebyl proveden vlastní primární výzkum (např. dotazníkové šetření), ale byly využity dostupné sekundární údaje, odborná literatura a statistické přehledy.

1 ÚVOD DO DAŇOVÝCH RÁJŮ

Daňové ráje jsou státy nebo jurisdikce s unikátními daňovými zákony, které lákají jednotlivce a firmy usilující o snížení svých daňových závazků. Tyto oblasti, často charakterizované nízkými nebo žádnými daněmi, přitahují investory a podnikatele z celého světa. Přestože poskytují výhody jako nižší daně, finanční soukromí, anonymitu vlastnictví, minimální regulační požadavky a stabilní politické prostředí, jsou také často spojovány s nelegálními činnostmi, jako jsou daňové úniky, praní špinavých peněz a finanční tajemství. Mezi nejznámější daňové ráje patří Kypr, Spojené arabské emiráty, Kajmanské ostrovy, Bermudy, Švýcarsko, Seychely a Singapur (Manoj, 2024).

Moderní koncept daňových rájů se začal formovat ve 20. století, kdy některé země začaly nabízet příznivé daňové podmínky, aby přilákaly zahraniční kapitál. Po první světové válce začaly země jako Švýcarsko a Lichtenštejnsko rozvíjet komplexní politiku stát se daňovým rájem. Prvními příklady byly americké státy New Jersey a Delaware na konci 19. století, které zavedly techniku „snadného začlenění“ a liberální zákony o založení společnosti. Tato pravidla umožňovala rychlé založení společnosti, což je klíčový aspekt strategie daňového ráje. Od 20. let 20. století některé švýcarské kantony, jako Zug, začaly tuto praxi přebírat a přinášet do Evropy. Tento trend pokračuje dodnes, přičemž stále více jurisdikcí se snaží konkurovat na globálním trhu (Palan, n.d.).

Daňové ráje lze rozdělit do čtyř hlavních skupin: historické západní državy, suverénní státy, země kontrolované kartely a rozvíjející se státy. Země mohou být označeny za daňové ráje z různých důvodů, například kvůli „merkantilistické reminiscenci“, kdy vlády věří, že je lepší mít velké množství hotovosti v místních bankách. Historické západní državy a suverénní státy často snižují daně na kapitál, aby přilákaly zahraniční investice. Země kontrolované kartely slouží k praní špinavých peněz z černých trhů nebo paralelních ekonomik. Rozvíjející se státy mohou mít z označení za daňový ráj různé výhody, jako je vytváření pracovních míst a zvyšování veřejných příjmů (Raposo, a další, 2013).

Daňové ráje jsou často kritizovány za to, že umožňují daňové úniky a praní špinavých peněz. Mezinárodní organizace, jako je OECD, se snaží bojovat proti těmto praktikám prostřednictvím různých iniciativ a dohod. Navzdory tomu zůstávají daňové ráje populární volbou pro mnoho jednotlivců a společností, kteří hledají způsoby, jak optimalizovat své daňové povinnosti (Filípková, a další, 2016).

1.1 Definice a základní charakteristiky daňových rájů

Daňových rájů existuje mnoho, ale každá definice je jiná. Ve skutečnosti je „daňovým rájem“ každá oblast, která nezdaňuje určité či všechny ekonomické aktivity nebo majetek, nebo určité či všechny subjekty. Pro posouzení toho, zda ta oblast je daňovým rájem, je rozhodující vztah subjektu k této zemi a druh ekonomické aktivity, kterou hodlá vyvíjet, případně majetek, který hodlá vlastnit“ (Klein, 1998).

Základní charakteristické znaky pro daňové ráje:

- Žádné nebo velmi nízké daně
- Ochrana bankovního tajemství
- Měnová a devizová kontrola
- Vysoká míra anonymity vlastnictví
- Stabilní ekonomické a politické prostředí (Leservoisier, 1992)

1.2 Historický vývoj a důvody vzniku daňových rájů

Historie daňových rájů sahá až do starověku, kdy obchodníci a cestovatelé hledali způsoby, jak minimalizovat své daňové povinnosti. V té době se jednalo především o vyhýbání se vysokým daním a poplatkům, které byly uvaleny na obchodní trasy a přístavy. Moderní koncept daňových rájů se však začal formovat ve 20. století, kdy některé země a jurisdikce začaly nabízet příznivé daňové podmínky, aby přilákaly zahraniční kapitál a investice.

V období po první světové válce se mnoho evropských zemí potýkalo s vysokými daněmi a ekonomickými problémy. Některé menší státy a kolonie, jako například Švýcarsko a Lichtenštejnsko, začaly nabízet nízké daňové sazby a bankovní tajemství jako způsob, jak přilákat zahraniční kapitál. Tento trend pokračoval i po druhé světové válce, kdy se další jurisdikce, jako jsou Kajmanské ostrovy a Bermudy, začaly profilovat jako daňové ráje (Petrovič, 1998).

Historie daňových rájů sahá až do starověku, kdy lidé hledali způsoby, jak minimalizovat své daňové povinnosti. První příklady daňových rájů lze nalézt ve 2. století př. n. l. na ostrově Delos, který praktikoval obchod bez daní a cel. Podobné principy byly uplatňovány ve středověkých městech, přístavech a trzích. V Americe se v roce 1910 termín „daňový ráj“ používal pro praní peněz, a v roce 1920 se objevily nové daňové ráje jako Bahamy, Švýcarsko a Lucembursko. Významné změny nastaly během 19. století s expanzí kapitalismu a po druhé světové válce s vytvořením euro-dolarového trhu v roce 1950. Za posledních 30 let došlo

k exponenciálnímu růstu daňových rájů díky liberalizaci a deregulaci finanční sféry od roku 1980. Euro-dolarový trh se rozšířil a nyní se nazývá euromarket, kde probíhají jednání o zahraničních měnách. Současný obraz daňových rájů často evokuje představy tropických ostrovů, ale skutečnost je složitější, protože přes daňové ráje prochází významná část mezinárodních finančních toků (Raposo, a další, 2013).

Hlavní důvody vzniku daňových rájů lze shrnout do několika klíčových bodů:

- Ekonomická potřeba: Mnoho malých států a ostrovních ekonomik nemá dostatečné přírodní zdroje nebo průmyslovou základnu. Nabízení příznivých daňových podmínek se stalo způsobem, jak přilákat zahraniční investice a zlepšit ekonomickou situaci.
- Konkurenční výhoda: V globalizovaném světě se státy snaží konkurovat na mezinárodním trhu. Nabízení nízkých daní a dalších výhod může být způsobem, jak přilákat nadnárodní korporace a bohaté jednotlivce.
- Bankovní tajemství a anonymita: Některé jurisdikce zavedly přísné zákony o bankovním tajemství a anonymitě vlastnictví, což přitahuje investory, kteří hledají ochranu svého majetku a soukromí.
- Politická stabilita: Daňové ráje často nabízejí stabilní politické a ekonomické prostředí, což je atraktivní pro investory hledající bezpečné místo pro své investice.

1.3 Výhody daňových rájů

Daňové ráje se neustále vyvíjejí a přizpůsobují měnícím se globálním ekonomickým a regulačním podmínkám. V posledních letech jsme svědky několika významných trendů, které ovlivňují fungování a atraktivitu těchto jurisdikcí.

- Nižší daňové zatížení

V daňových rájích jsou daně z příjmu, kapitálových zisků, firemních zisků nebo dědictví často velmi nízké nebo dokonce nulové. To výrazně snižuje daňové povinnosti pro firmy i jednotlivce, což jim umožňuje ušetřit značné částky. Tento finanční benefit je jedním z hlavních důvodů, proč mnoho společností a bohatých jednotlivců volí daňové ráje jako své sídlo.

- Ochrana majetku

Daňové ráje nabízejí silné právní ochrany, které chrání majetek před věřiteli, soudními spory a politickou nestabilitou. Trusty a nadace v těchto jurisdikcích se často využívají pro plánování nemovitostí a ochranu generačního bohatství. To znamená, že majetek může být bezpečně uchován a předán dalším generacím bez obav z jeho ztráty.

- Soukromí a důvěrnost

Mnoho daňových rájů má přísné zákony o bankovním a firemním tajemství, které zajišťují, že finanční aktivity zůstávají soukromé. Bohatí jednotlivci a korporace tak mohou chránit citlivé finanční informace před zveřejněním. Tento aspekt je zvláště atraktivní pro ty, kteří chtějí udržet své finanční záležitosti mimo veřejné oko.

- Efektivita podnikání

Daňové ráje zjednodušují administrativní a regulační požadavky na zakládání a řízení společností. Proces začlenění je často rychlejší, levnější a vyžaduje minimální vykazování. To umožňuje podnikům soustředit se více na své hlavní činnosti a méně na byrokratické záležitosti.

- Globální obchodní a investiční příležitosti

Daňové ráje jsou často centry mezinárodního obchodu, bankovníctví a investic. Podniky zde těží z výhodných obchodních dohod a přístupu na mezinárodní trhy. To jim umožňuje rozšiřovat své obchodní aktivity a investiční příležitosti na globální úrovni (globalcitizensolutions.com, 2025).

1.4 Způsoby využití daňového ráje k vyhýbání se daňovým povinnostem

Způsoby, jakými lze využít daňové ráje jsou například transfer zisku, používání transferových společností ke snížení základu daně, anonymní převody, trusty.

1.4.1 Mezinárodní daňové plánování

Rozdíl mezi daňovým únikem (tax evasion) a daňovou optimalizací (tax avoidance) spočívá v tom, že daňové úniky jsou nezákonné, zatímco daňová optimalizace je legální a zahrnuje využívání zákonných možností ke snížení daňové povinnosti.

- tax evasion – nelegální

Daňové úniky (tax evasion) jsou nezákonnou činností, při které se jednotlivci nebo podniky úmyslně vyhýbají placení daní, které jsou povinni odvést. Tento problém narušuje spravedlivé

rozdělení daňového břemene a může mít negativní dopad na veřejné finance a ekonomiku jako celek (Kaganová, 2025).

Tento čin zahrnuje umělé transakce zaměřené na snížení daňového základu, jako je nedostatečné vykazování příjmů, neoprávněné zvyšování odpočtů, skrytí hotovostních transakcí nebo směňování statků bez peněžních plateb. Tax evasion je nelegální činnost, která je v českém právním prostředí definována zákonem č. 40/2009 Sb. jako daňový únik (Lichnovský, a další, 2020).

Daňové úniky jsou v USA trestným činem, který se trestá až pěti lety vězení nebo pokutou až 250 000 USD (nebo 500 000 USD u korporací) nebo obojím (Cronin, 2009).

- tax avoidance – legální

Daňová optimalizace (tax avoidance) je legální strategie, kterou jednotlivci a podniky používají k minimalizaci své daňové povinnosti. Mezi běžné metody patří investice do daňově zvýhodněných produktů, jako jsou municipální dluhopisy, využívání daňových kreditů, odpočtů na hypotéku, příspěvků na důchodové účty a zdravotní spořicí účty (Kaganová, 2024).

Vyhýbání se daňovým povinnostem je legální, pokud subjekt využívá všechny dostupné daňové úlevy a mezery v daňových zákonech a předpisech ve prospěch poplatníka, aniž by porušil zákon. Tento proces, známý jako daňová optimalizace, může být považován za efektivní způsob snížení daňové povinnosti. Některé formy vyhýbání se daňovým povinnostem jsou považovány za morálně neetické a mohou vést ke špatné publicitě, i když zákon nebyl porušen. Veřejnost často vnímá tyto subjekty jako podkopávající daňové právo a veřejný pořádek (Brederode, 2020).

1.4.2 Techniky využití daňových rájů

Převod zisku zahrnuje všechny transakce, které vedou k přesunu zisku z domácí jurisdikce s vysokým zdaněním do daňového ráje. Mezi nejčastěji používané metody patří poskytování služeb, licencí a půjček.

a) Převod zisku

- odměny za služby

Firmy mohou přesouvat zisky prostřednictvím odměn za poskytované služby mezi spřízněnými osobami. Na obrázku 1 je znázorněno, jak si dceřiné společnosti vzájemně poskytují služby a za tyto služby si účtují poplatky.

- licence a převod práv

Převod práv na duševní vlastnictví, jako jsou patenty nebo obchodní značky, umožňuje přesun zisků do jurisdikcí s nižším zdaněním. Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů definuje licenční poplatky jako platby za užití nebo poskytnutí práva na užití autorského nebo jiného obdobného práva k dílu literárnímu, uměleckému nebo vědeckému, včetně filmu, počítačového programu, patentu, ochranné známky, průmyslového vzoru, návrhu nebo modelu, plánu, tajného vzorce nebo výrobního postupu, nebo za výrobně technické a obchodní poznatky (know-how). Na obrázku číslo 2 je znázorněn mechanismus převodu práv k předmětům průmyslového vlastnictví mezi mateřskou a dceřinými společnostmi.

- úrok z půjčky

Úrok je odměna za půjčení peněz, zatímco úroková míra je procento, které vyjadřuje tuto odměnu. Firmy mohou využívat úroky z půjček mezi spřízněnými osobami k přesunu zisků do daňových rájů (Mínarčík, 2022). Podrobnosti naleznete na obrázku číslo 3.

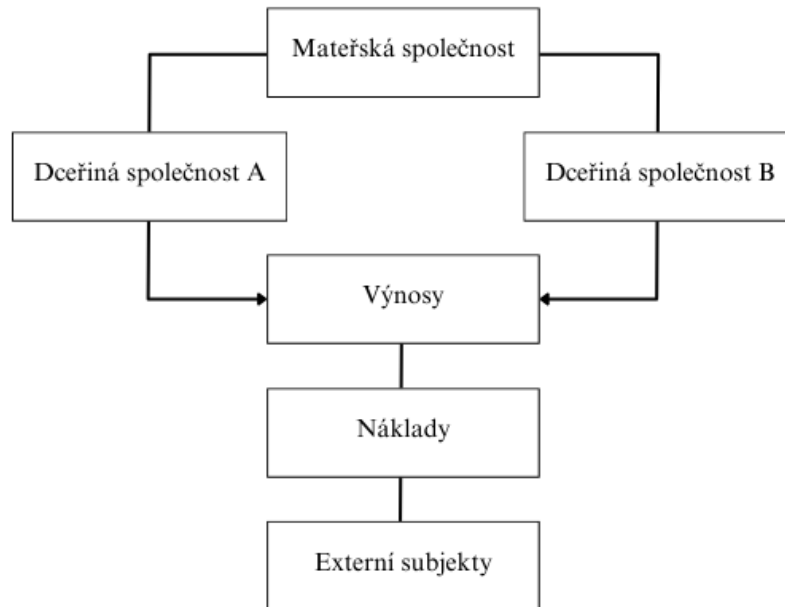
b) Transfer pricing (umělé nastavení cen a transakcí mezi spřízněnými osobami)

Převodní ceny (transfer pricing) jsou účetní praktikou, která určuje cenu, kterou jedna divize ve společnosti účtuje jiné divizi za poskytnuté zboží a služby. Tato praxe zahrnuje stanovení cen za zboží a služby mezi různými divizemi nebo dceřinými společnostmi stejné firmy. Převodní ceny umožňují firmám optimalizovat daňové zatížení tím, že nastaví vyšší ceny v zemích s vysokým zdaněním a nižší ceny v zemích s nízkým zdaněním. Tímto způsobem mohou korporace dosáhnout daňových úspor, i když daňové úřady mohou jejich tvrzení zpochybnit (Seth, 2024).

1.5 Vnitropodnikové transakce a jejich finanční tok

- Poskytování služeb mezi dceřinými společnostmi

Dceřiné společnosti mezi sebou poskytují služby, za které si platí. Mateřská společnost je vlastníkem.



Obrázek 1: Poskytování služeb

Zdroj: vlastní zpracování dle (Leservoisier, 1992)

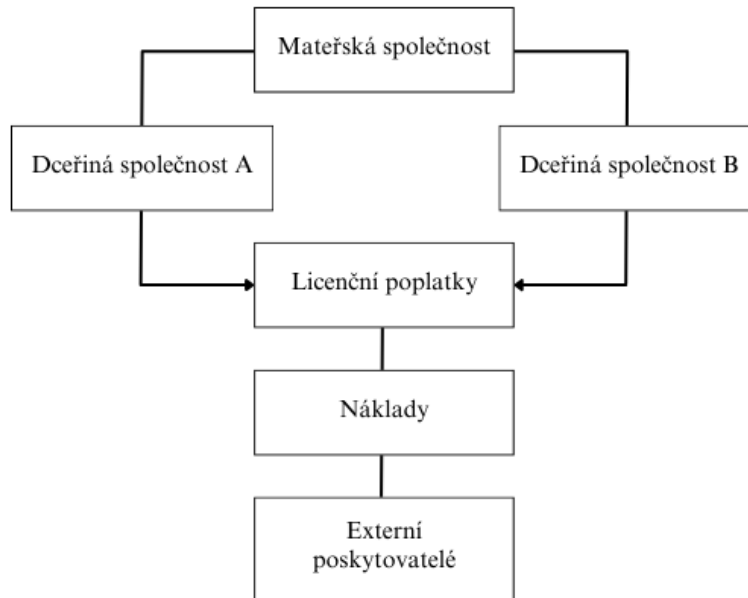
Obrázek 1 zobrazuje mechanismus převodu zisku prostřednictvím poskytování služeb mezi mateřskou společností (FO) a její dceřinou společností (A) a offshore společností (B).

Offshore společnost (B) poskytuje placené konzultace společnosti (A). Společnost (A) platí za tyto konzultace offshore společnosti (B).

Platby za služby jsou považovány za provozní náklady, což snižuje zdanitelný zisk společnosti (A) Tento zisk je převeden na (B), kde je zdaněn nižší sazbou nebo vůbec.

- Licencování a platby za duševní vlastnictví

Dceřiné společnosti si mezi sebou licencují práva (např. software, ochranné známky) a platí si licenční poplatky.



Obrázek 2: Licence

Zdroj: vlastní zpracování dle (Leservoisier, 1992)

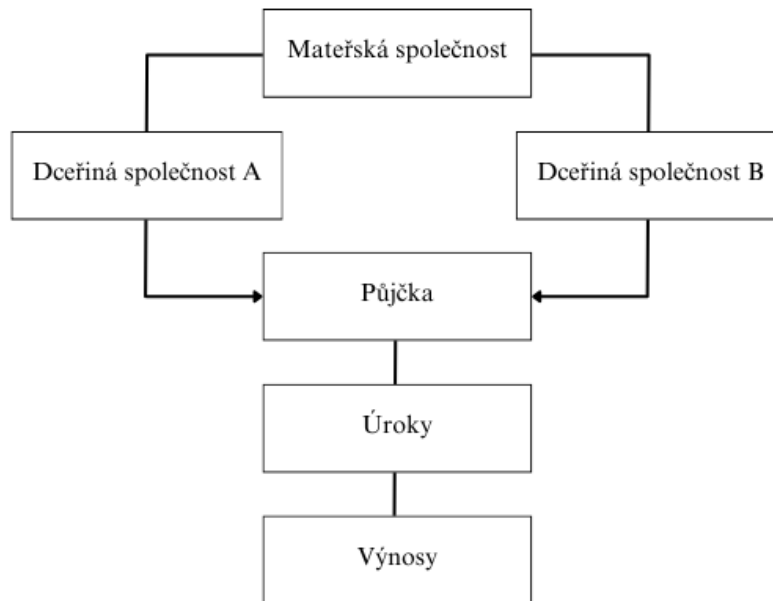
Obrázek 2 ilustruje mechanismus převodu práv k předmětům průmyslového vlastnictví mezi mateřskou společností a její dceřinou společností (A) a offshore společností (B).

Offshore společnost (B) vlastní práva k předmětům průmyslového vlastnictví, jako jsou patenty, průmyslové a užité vzory, ochranné známky. Offshore společnost (B) poskytuje licenci k užití těchto práv společnosti (A) za úplatu.

Společnost (A) platí za licenci, což snižuje její zdanitelný zisk. Tento zisk je převeden na společnost (B), kde je zdaněn nižší sazbou nebo vůbec.

- Vnitroskupinové půjčky a úroky

Jedna dceřiná společnost půjčuje druhé kapitál a získává úroky, které generují výnosy.



Obrázek 3: Půjčky

Zdroj: vlastní zpracování dle (Leservoisier, 1992)

Obrázek 3 ilustruje, jak může být zisk převeden z tuzemské společnosti (Dceřiná společnost A) do offshore společnosti (Dceřiná společnost B) prostřednictvím úroků z poskytnuté půjčky.

Offshore společnost B platí úroky z této půjčky offshore společnosti A. Úroky jsou považovány za provozní náklady, což snižuje zdanitelný zisk společnosti A. Tento zisk je tak převeden na společnost B, kde je zdaněn nižší sazbou nebo případně vůbec.

Platby úroků nerezidentům podléhají v ČR srážkové dani, proto je vhodné využívat smluv o zamezení dvojího zdanění, kdy některé umožňují uplatnění nulové sazby daně.

2 MEZINÁRODNÍ ORGANIZACE A LEGISLATIVNÍ NÁSTROJE PROTI VYHÝBANÍ SE DANÍM

Tato kapitola se zaměřuje na roli mezinárodních organizací a legislativních nástrojů v regulaci a ovlivňování daňových rájů. Mezinárodní organizace, jako jsou OECD a OSN, hrají klíčovou úlohu při vytváření legislativních nástrojů a směrnic, které mají za cíl omezit vyhýbání se daňovým povinnostem a zajistit transparentnost a spravedlnost v mezinárodním daňovém systému.

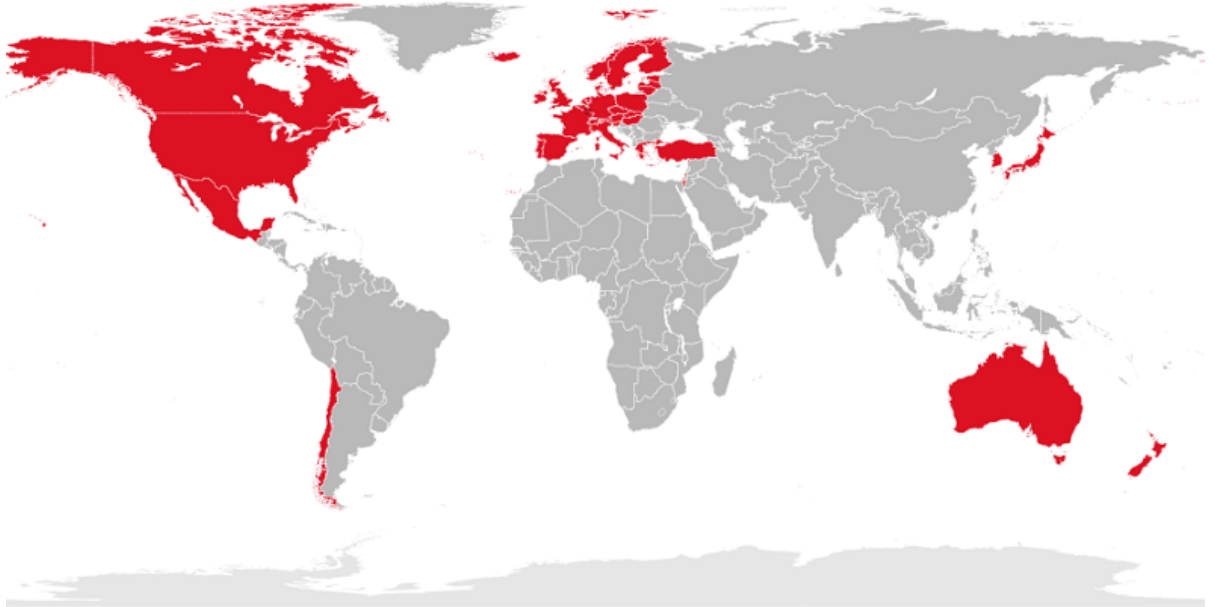
Rozdíl mezi OECD a OSN spočívá v tom, jaký stát získá daňové příjmy. U modelových smluv OSN, které jsou určeny pro rozvojové státy, zůstává daň ve státě, kde je zdroj příjmu. Naopak u modelových smluv OECD zůstávají daně ve státě, kde je rezidentem příjemce (Nerudová, 2017).

2.1 Význam OECD

Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD) je mezinárodní organizace sdružující 38 vyspělých demokratických států s tržním hospodářstvím. Na obrázku číslo 4 je vyobrazena mapa se členskými zeměmi. Spolupracuje také s nečlenskými zeměmi, jako jsou Čína a Indie, a s dalšími mezinárodními organizacemi. OECD se zabývá širokou škálou témat, včetně financí, vzdělávání, životního prostředí, veřejné správy, průmyslu a daní, s cílem podporovat sociální a hospodářský rozvoj po celém světě. Organizace vydává odborné publikace, analyzuje statistické údaje a navrhuje řešení různých problémů. Financování OECD je zajištěno příspěvky členských států. Zaměřuje se na zajištění globálního blahobytu poskytováním rad ohledně politik podporujících odolný, inkluzivní a udržitelný růst. Spolupracuje s více než 100 zeměmi a organizacemi jako G7 a G20 na prosazování reforem a řešení globálních výzev. OECD je známá svými standardy, důvěryhodnými statistikami a analýzami, které pomáhají utvářet veřejnou politiku. Hlavní pracoviště má v Paříži a Boulogne-Billancourt, s regionálními centry v Berlíně, Mexiku, Tokiu a Washingtonu (OECD, 2025).

Česko vstoupilo do OECD v roce 1995 jako 26. členská země. Velvyslanec Aleš Chmelař se stal stálým zástupcem ČR při OECD v srpnu 2022. Specializuje se na tvorbu politik EU, evropskou hospodářskou a měnovou politiku a strategie pro střední a východní Evropu. Vystudoval Sciences Po Paris a London School of Economics. Pracoval v Bruselu, včetně pozice vedoucího Evropského úvěrového výzkumného institutu. Do české státní služby vstoupil v roce 2014 a působil jako hlavní analytik EU a ředitel odboru koordinace hospodářské politiky.

Od roku 2017 byl státním tajemníkem pro evropské záležitosti a náměstkem ministra zahraničních věcí pro evropské záležitosti (OECD, 2024).



Obrázek 4: Členské země OECD

Zdroj: (Geograf.in, 2019)

OECD se zaměřuje na daňovou koordinaci a harmonizaci, zejména prostřednictvím zamezení dvojího zdanění. Organizace bojuje proti využívání daňových rájů a v roce 1998 poprvé zveřejnila seznam daňových rájů a zprávu o daňové konkurenci. Škodlivé a nespolupracující daňové režimy jsou definovány čtyřmi hlavními faktory:

- daňové výhody se netýkají rezidentů,
- nulová nebo nízká sazba daně,
- netransparentnost,
- nedostatečná výměna informací.

V roce 1998 OECD označila 35 zemí za škodlivé daňové ráje a dalších 47 států za škodlivé daňové režimy. Postupem času se počet těchto zemí snižoval a v roce 2007 na seznamu nespolupracujících zemí zůstaly pouze Andorra, Lichtenštejnsko a Monako. Tyto země však v roce 2009 přijaly standardy OECD a byly ze seznamu odstraněny. Na obrázku č. 5 je mapa světa, která znázorňuje členské země OECD (Nerudová, 2017).

2.2 Význam OSN

Model OSN pro zamezení dvojího zdanění má svůj historický základ v pokusech z 20. let 20. století, kdy Liga národů, předchůdce OSN, začala vypracovávat návrhy na mezinárodní zdanění. V roce 1940 byl přijat „mexický model“, který následně v roce 1979 vedl k vytvoření „Modelu smlouvy o zamezení dvojího zdanění mezi vyspělými státy a rozvojovými zeměmi“. Tento model byl v 90. letech revidován v reakci na rostoucí globalizaci a rozšiřování daňových rájů.

Struktura modelu OSN zahrnuje širokou škálu článků, které se týkají osob, na které se smlouva vztahuje, daní, definic, rezidentství, stálých provozoven, příjmů z nemovitostí, zisků podniků, dividend, úroků, licenčních poplatků, zisků ze zcizení majetku a dalších oblastí. Tento model se odlišuje od modelu OECD v několika klíčových aspektech.

Hlavním rozdílem je širší definice stálé provozovny v modelu OSN, kde k jejímu vzniku stačí činnost trvající více než šest měsíců, včetně poskytování služeb zaměstnanci nebo spojenými osobami. Model OSN rovněž zdanění podnikových zisků propojuje s existencí stálé provozovny v druhém státě, zatímco model OECD se zaměřuje pouze na zisky stálé provozovny.

Pokud jde o dividendy, úroky a licenční poplatky, model OSN neuvádí pevné sazby srážkové daně, ale ponechává prostor pro bilaterální jednání. V případě licenčních poplatků model OSN umožňuje jejich zdanění ve státě zdroje, pokud daň nepřesáhne stanovený limit, na rozdíl od modelu OECD, který upřednostňuje zdanění v zemi rezidence příjemce.

Další klíčovou odlišností je způsob zdanění zisků ze zcizení majetku, kdy model OSN umožňuje zdanění v zemi zdroje, pokud jde o akcie nebo jiná práva k majetku, který se převážně skládá z nemovitostí. Zatímco model OECD toto zdanění umožňuje až od roku 2003, model OSN toto právo přiznává od počátku (Nerudová, 2017).

2.3 Jednostranná opatření

Jednostranná opatření v mezinárodním daňovém právu jsou kroky, které jednotlivé státy přijímají samostatně, bez nutnosti dohody s jinými zeměmi. Tyto opatření jsou navrženy tak, aby řešily problémy, jako je dvojitý zdanění nebo daňové úniky, a často zahrnují:

- Daňové úlevy

Například zahraniční daňové kredity, které umožňují daňovým poplatníkům odečíst daně zaplacené v zahraničí od jejich domácí daňové povinnosti.

- Exempce

Některé země osvobozují zahraniční příjmy od daně, aby předešly dvojímu zdanění.

- Pravidla pro nízkou kapitalizaci

Omezují odpočty úroků z půjček od zahraničních dceřiných společností, aby zabránily erozi daňového základu.

Jednostranná opatření jsou důležitá, protože umožňují státům rychle reagovat na daňové problémy bez nutnosti složitých mezinárodních jednání. Nicméně, mohou také vést k nesouladu a konfliktům mezi různými daňovými systémy (Fuchi, 2019).

2.3.1 Jednostranná opatření v ČR § 36 odst. 1 písm. c ZDP

Daňové právo je jednou z nejsložitějších právních disciplín kvůli své rozsáhlosti a složitosti. Nikdo už nedokáže obsáhnout celé daňové právo, což vede ke specializaci na konkrétní daně. Tato specializace dále fragmentuje přístupy i v rámci jedné daně, například v oblasti mzdového účetnictví nebo transferových cen (Kouba, 2017).

§ 35 (1) c) Zákona o daních z příjmů (ZDP) stanovuje zvláštní sazbu daně ve výši 35 % pro příjmy poplatníků, kteří nejsou daňovými rezidenty členského státu Evropské unie, Evropského hospodářského prostoru nebo státu s uzavřenou mezinárodní smlouvou o zamezení dvojímu zdanění.

V České republice existuje několik opatření zaměřených na boj proti daňovým únikům. Jedním z nich byla elektronická evidence tržeb (EET), systém zavedený za účelem sledování a zaznamenávání tržeb podnikatelů v reálném čase. Tento systém pomáhal zamezit podvodům a zlepšit výběr daní. Dalším opatřením je Daňová Kobra, speciální tým složený z pracovníků finanční správy, celní správy a policie, který se zaměřuje na odhalování a potírání daňových podvodů. Rozšíření kontrolních pravomocí finanční správy zahrnuje zvýšené kontroly a audity, které pomáhají odhalovat a předcházet daňovým únikům (mfcr.cz, 2019).

Kontrolní hlášení DPH je povinnost, která umožňuje finanční správě lépe sledovat a kontrolovat transakce mezi plátcí DPH, čímž se snižuje prostor pro daňové úniky. Dalším opatřením je mechanismus přenesení daňové povinnosti (reverse charge), který přenáší povinnost odvést DPH z dodavatele na odběratele, což pomáhá předcházet podvodům s DPH. (NKÚ, 2019) Kromě těchto opatření je důležitým nástrojem také systém VIES (VAT Information Exchange

System), který umožňuje ověřit platnost DPH čísel podniků registrovaných v Evropské unii. VIES pomáhá zajistit, že podniky obchodující přes hranice v rámci EU jsou řádně registrovány, což přispívá k transparentnosti a snižuje riziko daňových podvodů (europa.eu, 2025).

2.4 Dvoustranná opatření

Dvoustranná opatření v mezinárodním daňovém právu jsou dohody mezi dvěma státy, které mají za cíl řešit problémy spojené s dvojitým zdaněním a daňovými úniky. Tyto dohody, známé jako smlouvy o zamezení dvojího zdanění, stanovují pravidla, která určují, jak budou příjmy zdaněny v obou zemích, aby se zabránilo dvojímu zdanění téhož příjmu. Hlavní prvky dvoustranných opatření zahrnují:

- Rozdělení daňových práv

Určení, která země má právo zdanit určité druhy příjmů, jako jsou zisky z podnikání, dividendy, úroky a licenční poplatky.

- Metody zamezení dvojího zdanění

Použití metod, jako je vynětí příjmů nebo poskytnutí daňového kreditu, aby se zabránilo dvojímu zdanění.

- Výměna informací

Mechanismy pro výměnu daňových informací mezi zeměmi, což pomáhá v boji proti daňovým únikům a zajišťuje transparentnost.

Dvoustranná opatření jsou klíčová pro zajištění spravedlivého a efektivního mezinárodního daňového systému, protože poskytují právní jistotu a předvídatelnost pro daňové poplatníky a zároveň podporují spolupráci mezi státy (Mason, 2020).

2.5 Směrnice proti vyhýbání se daňovým povinnostem (směrnice ATAD)

ATAD (Anti-Tax Avoidance Directive) je směrnice Evropské unie, která byla přijata s cílem zlepšit efektivitu vnitřního trhu při potírání daňových úniků. ATAD se zaměřuje na subjekty daně z příjmu právnických osob a zahrnuje pravidla pro boj proti vyhýbání se daňovým povinnostem, jako jsou omezení úrokových odpočtů, pravidla pro kontrolované zahraniční společnosti (CFC) a obecná pravidla proti zneužívání (GAAR) (Commission, 2022).

Směrnice ATAD (Anti-Tax Avoidance Directive) je součástí balíčku proti vyhýbání se daňovým povinnostem, reagující na zprávu BEPS od OECD a G20. Cílem směrnice je bojovat proti praktikám, které narušují fungování vnitřního trhu. Stanovuje pravidla v pěti oblastech:

1. omezení odpočitatelnosti úroků,
2. zdanění při odchodu,
3. obecné pravidlo proti zneužívání (GAAR),
4. pravidlo pro ovládané zahraniční společnosti (CFC pravidlo),
5. hybridní nesoulady.

Pravidla zahrnují omezení odpočitatelnosti úroků na 30 % EBITDA, zdanění tržní hodnoty přesunutých aktiv při odchodu, zavedení CFC pravidel pro zisky přesunuté do zahraničních dceřiných společností a obecné pravidlo proti zneužívání. Směrnice také řeší hybridní nesoulady, které vedou ke dvojímu odpočtu nebo odpočtu bez zahrnutí. Tato pravidla mají za cíl zamezit daňovým únikům a zneužívání daňového systému (Nerudová, 2017).

ATAD se vztahuje na všechny daňové poplatníky, kteří podléhají dani z příjmu právnických osob v jednom nebo více členských státech, včetně stálých provozoven a subjektů rezidentních ve třetích zemích. Směrnice nedefinuje konkrétní seznam subjektů, na které se vztahuje, ale odkazuje na vnitrostátní právo členských států. Neexistuje požadavek, aby měl subjekt sídlo nebo daňovou rezidenci v členském státě EU, což znamená, že ATAD se vztahuje na všechny subjekty podléhající dani z příjmu právnických osob v členském státě (Haslehner, a další, 2020).

Z § 38fa zákona o daních z příjmů vyplývá, že pro účely daní z příjmů se na činnost ovládané zahraniční společnosti, která nevykonává podstatnou hospodářskou činnost a jejíž daňová povinnost je nižší než polovina daně, která by byla stanovena v České republice, hledí, jako by byly uskutečněny ovládající společností na území České republiky (§38fa).

2.6 Směrnice BEPS

Akční plán k erozi základů daně a převodu zisků (BEPS) je iniciativa OECD, která byla představena v červenci 2013. Cílem plánu je bojovat proti agresivnímu daňovému plánování, které umožňuje nadnárodním společnostem minimalizovat daňové zatížení a přesouvat zisky do jurisdikcí s nízkým daňovým zatížením. Plán identifikuje 15 specifických akcí, které zahrnují:

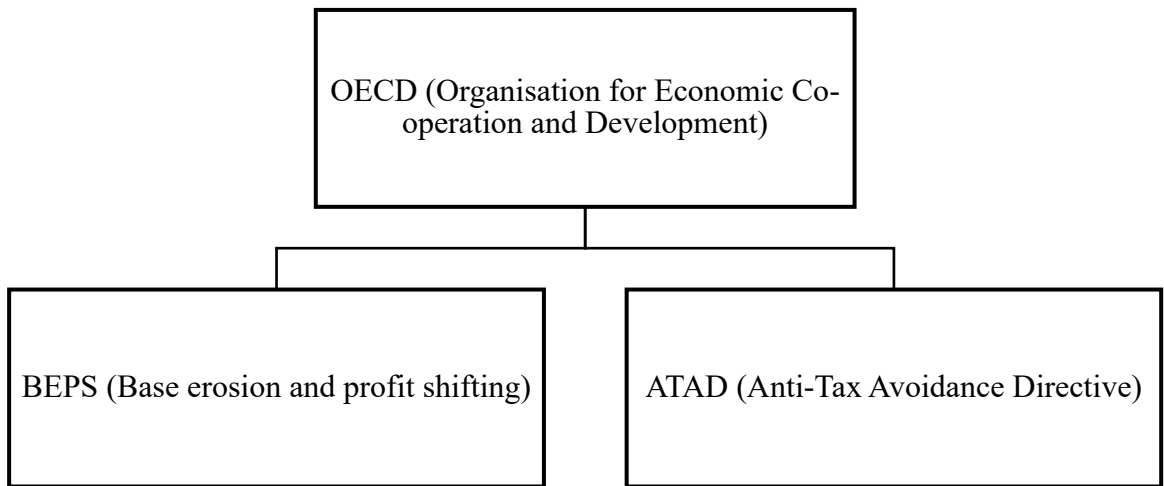
- daňové výzvy v oblasti digitální ekonomie,
- neutralizace efektů hybridních nástrojů,
- návrh efektivních CFC pravidel,
- limitace odpočtu úroků,
- zlepšení transparentnosti škodlivých daňových praktik,
- zamezení zneužívání smluv o zamezení dvojího zdanění,
- zamezení obcházení vzniku stále provozovny,
- převodní ceny - nehmotná aktiva,
- převodní ceny - rizika a kapitál,
- převodní ceny - transakce s vysokým rizikem,
- metodika ke sbírání a analyzování dat o opatřeních BEPS,
- pravidla pro povinné zveřejňování,
- dokumentace k převodním cenám,
- řešení mezinárodních daňových sporů,
- vyvinutí multilaterálního nástroje pro implementaci opatření BEPS.

Po zveřejnění závěrečných zpráv projektu BEPS v říjnu 2015 se projekt přesunul do fáze implementace. Některá opatření lze realizovat rychle, zatímco jiná vyžadují delší dobu a změny v národním právu. Úspěch závisí na členských státech a jejich koordinaci při implementaci doporučení do domácí legislativy.

Evropská komise v roce 2015 představila akční plán na spravedlivé a efektivní zdanění korporátního sektoru, který v některých oblastech jde nad rámec návrhů OECD. Práce na některých akcích projektu BEPS pokračovaly i v letech 2016 a 2017, zejména v oblasti převodních cen a alokace zisků.

OECD a země G20 vytvořily inkluzivní rámec zahrnující mezinárodní a regionální daňové organizace a rozvojové státy, aby podpořily implementaci a monitorování aktivit BEPS (Nerudová, 2017).

Obrázek číslo 5 ukazuje dvě klíčové iniciativy v oblasti mezinárodní daňové politiky. BEPS je projekt OECD zaměřený na omezení přesouvání zisků a snižování daňového základu. Směrnice ATAD představuje reakci Evropské unie na tento projekt a zavádí konkrétní pravidla proti daňovým únikům v členských státech.



Obrázek 5: Daňové iniciativy a směrnice

Zdroj: vlastní zpracování dle OECD

3 OBLÍBENÉ DESTINACE PRO DAŇOVÉ RÁJE

Na světě dnes existuje přibližně 40 velkých daňových rájů, které přitahují firmy a jednotlivce díky svým výhodným daňovým podmínkám. Tabulka číslo 1 obsahuje seznam daňových rájů z roku 2008. Tyto destinace jsou obvykle malé země s populací do jednoho milionu obyvatel a jsou obecně bohatší než jiné země. Co je však ještě důležitější, daňové ráje dosahují velmi dobrých výsledků v mezinárodních ukazatelích kvality správy věcí veřejných. To zahrnuje měření hlasu a odpovědnosti, politickou stabilitu, efektivitu vlády, právní stát a kontrolu korupce. Prakticky neexistují špatně spravované daňové ráje (Dharmapala, a další, 2009).

Zlepšení kvality správy z úrovně Brazílie na úroveň Portugalska například zvyšuje pravděpodobnost, že malá země bude daňovým rájem, z 26 % na zhruba 61 %. Výnosy z toho, že se země stane daňovým rájem, jsou větší pro dobře spravované země. Vyšší toky zahraničních investic a ekonomické výhody jsou pravděpodobnější v dobře spravovaných zemích než v zemích se špatnou správou. Kvalita správy je tedy klíčovým faktorem, který ovlivňuje daňovou elasticitu zahraničních investic (Dharmapala, a další, 2009).

Empirické důkazy naznačují, že volby daňové politiky jsou implicitně omezeny kvalitou správy. Rozdíly v daňových sazbách mezi dobře spravovanými zeměmi jsou spojeny s většími rozdíly v úrovních investic v USA než mezi zeměmi se špatnou správou. To znamená, že dobře spravované země mají větší šanci stát se oblíbenými destinacemi pro daňové ráje, protože mohou nabídnout stabilní a výhodné podmínky pro zahraniční investory (Dharmapala, a další, 2009).

Mezi nejvyhledávanější destinace patří:

- Lucembursko

Lucembursko, obklopené Belgií, Francií a Německem, je významným hráčem v globálním finančním sektoru díky výhodným daňovým zákonům a nízkým korporátním daním. Daň z příjmu právnických osob činí 17 % pro zisky nad 200 001 EUR, s nižšími sazbami pro menší zisky. Země také uplatňuje daň z bohatství, jejíž sazby se pohybují od 0,5 % do 1 % z čistého bohatství nad určitou částku. Lucembursko neúčtuje daň z kapitálových výnosů, což snižuje daňové povinnosti. Díky své finanční infrastruktuře a důrazu na soukromí zůstává Lucembursko oblíbeným daňovým rájem.

- Singapur

Singapur se stal významným globálním finančním centrem díky nízkým daňovým sazbám, stabilní politice a efektivnímu právnímu systému. Nabízí konkurenceschopnou sazbu daně z příjmu právnických osob ve výši 17 % a různé daňové pobídky pro investice a startupy. Jeho síť smluv o zamezení dvojího zdanění a přísné zákony o bankovním tajemství zajišťují bezpečné prostředí pro ochranu aktiv. I přes snahu o větší transparentnost zůstává atraktivní pro globální investory.

- Nizozemsko

Nizozemsko je oblíbené mezi podniky díky svým daňově výhodným politikám a bilaterálním daňovým smlouvám, které usnadňují mezinárodní investice s minimálními daněmi. Známe je také uspořádáním „holandského sendviče“ pro přesun zisků a snížení daní. Sazba daně z příjmu právnických osob je 25,8 % (od roku 2024), ale existují nižší sazby pro malé podniky a pobídky pro inovace. I přes reformy zůstává Nizozemsko klíčovým hráčem v globálním daňovém plánování díky své finanční infrastruktuře, strategické poloze a inovacím.

- Irsko

Irsko je známé nízkou sazbou daně z příjmu právnických osob ve výši 12,5 %, což přitahuje technologické giganty jako Google, Microsoft a Apple. Díky příznivému daňovému režimu a strategiím jako „Double Irish“ a „Dutch Sandwich“ mohou firmy snižovat své daňové zatížení. Irsko dodržuje mezinárodní standardy transparentnosti, ale jeho daňová politika je kritizována za umožňování globálního vyhýbání se daním.

- Hongkong

Hongkong je oblíbený pro mezinárodní obchod a investice díky nízkým daním, autonomii ve fiskálních záležitostech a roli brány do Číny. Zdanění podléhají pouze příjmy generované v Hongkongu, což láká nadnárodní korporace. Sazba daně z příjmu právnických osob je 16,5 %, dividendy, kapitálové zisky a dědictví nejsou zdaněny. I přes snahu o větší transparentnost zůstává Hongkong atraktivní pro daňové plánování a investice (globalcitizensolutions.com, 2025).

Tabulka 1: Seznam daňových rájů z roku 2008

Country/jurisdiction		Country/jurisdiction	
1.	Andorra	25.	Luxembourg
2.	Anguilla	26.	Macau S.A.R.
3.	Antigua and Barbuda	27.	Malaysia (Labuan)
4.	Aruba	28.	Malta
5.	Bahamas	29.	Marshall Islands
6.	Bahrain	30.	Mauritius
7.	Barbados	31.	Monaco
8.	Belize	32.	Montserrat
9.	Bermuda	33.	Nauru
10.	British Virgin Islands	34.	Netherlands Antilles
11.	Cayman Islands	35.	Niue
12.	Cook Islands	36.	Palau
13.	Costa Rica	37.	Panama
14.	Cyprus	38.	Saint Kitts and Nevis
15.	Dominica	39.	Saint Lucia
16.	Gibraltar	40.	Saint Vincent and the Grenadines
17.	Grenada	41.	Samoa
18.	Guernsey	42.	Seychelles
19.	Hong Kong	43.	Singapore
20.	Ireland	44.	Switzerland
21.	Isle of Man	45.	Turks and Caicos Islands
22.	Jersey	46.	Vanuatu
23.	Lebanon		
24.	Liechtenstein		

Zdroj: (Ramona, 2015)

4 CHARAKTERISTIKA VYBRANÝCH ZEMÍ A ANALÝZA JEJICH DAŇOVÝCH SYSTÉMŮ

Vybrané daňové ráje byly zvoleny na základě několika klíčových kritérií, která zajišťují jejich atraktivitu pro firmy a jednotlivce hledající výhodné daňové podmínky.

Prvním kritériem je transparentnost, která zahrnuje míru zveřejňování informací o společnostech a jejich majitelích.

Dalším důležitým aspektem je výměna informací. Tyto země často uzavírají dohody o výměně informací v daňových záležitostech, což zvyšuje jejich důvěryhodnost na mezinárodní úrovni.

Politická a ekonomická stabilita je také klíčovým faktorem. Vybrané destinace se vyznačují stabilním politickým prostředím a ekonomickou stabilitou, což přispívá k jejich atraktivitě pro zahraniční investory.

Právní rámec těchto zemí nabízí vysokou míru ochrany soukromí, stabilitu právního systému a regulační flexibilitu, což zajišťuje bezpečné a předvídatelné podnikatelské prostředí. U některých zemí je také zmíněna jejich historie, založení společnosti nebo daňový systém.

4.1 Švýcarsko

Švýcarsko je známé svou stabilní ekonomikou, vysokou životní úrovní a atraktivním daňovým systémem. Hlavním městem je Bern a země má rozlohu 41 285 km² s přibližně 8,9 miliony obyvatel. Úředními jazyky jsou němčina, francouzština, italština a rétorománština. Měnou je švýcarský frank (CHF). Švýcarsko je federativní republika s prvky přímé demokracie a je rozděleno na 26 kantonů, z nichž každý má vysokou míru samosprávy. Švýcarsko je také známé svou neutralitou a dlouhou tradicí bankovního sektoru. Má vysoce rozvinutý finanční sektor a je domovem mnoha mezinárodních organizací. Ačkoli není členem Evropské unie, má s ní uzavřené různé dohody, které umožňují volný pohyb osob, zboží a služeb (admin.ch).

- Historie

Během druhé poloviny 19. století se Švýcarsko proměnilo v mezinárodní finanční centrum, které sice nemohlo konkurovat Londýnu, Paříži nebo Berlínu, ale mělo dostatek vlivu a autonomie, aby hrálo svou vlastní roli. Velké banky, jako Credit Suisse a předchůdci UBS, spolu s privátními bankéři, úspěšně přilákaly movitý majetek ze zahraničí, zejména od bohatých vrstev aristokracie a buržoazie. Tyto banky se specializovaly na správu majetku, což zahrnovalo investice do cenných papírů. Soukromí mezinárodní bankéři zůstali ve Švýcarsku významnou

silou, spravující majetek z celé Evropy. Na počátku 20. století bylo ve Švýcarsku asi 150 až 200 soukromých bankovních domů, což představovalo světový rekord v počtu obyvatel. Velké banky čelily intenzivní konkurenci od kantonálních bank, které byly zřízeny jednotlivými kantony. Tato konkurence vedla velké banky k hledání zdrojů a aktivit na mezinárodním trhu a specializaci na správu majetku. Tyto faktory přispěly k tomu, že se Švýcarsko stalo jedním z nejvýznamnějších daňových rájů na světě (Guex, 2021).

- Transparentnost

Švýcarsko se v posledních letech snaží zvýšit transparentnost svého daňového systému. Optimalizuje daňové sazby a sjednocuje korporátní daň pro domácí i zahraniční společnosti. Dříve byly zahraniční společnosti zdaněny méně než domácí, což vytvářelo nerovné podmínky. Výše daňového zatížení se pohybovala pro zahraniční společnosti v rozmezí 8 až 12 %, zatímco pro domácí společnosti od 12 do 24 %. Tento krok má za cíl zamezit odlivu zahraničních společností, které tvoří významnou část ekonomiky (parkerhill.cz, 2019).

- Výměna informací

Švýcarsko podepsalo dvoustranné dohody s EU o automatické výměně daňových informací, což je krok k ukončení bankovního tajemství v daňové oblasti. Tyto dohody zahrnují ustanovení o ochraně údajů a zajišťují plnou průhlednost daní a spolupráci mezi daňovými správami na celém světě (Wiewiorowski, 2015).

- Politická a ekonomická stabilita

Švýcarsko je známé svou politickou a ekonomickou stabilitou, což přispívá k jeho atraktivitě jako daňového ráje. Daňové sazba z příjmu právnických osob se ve Švýcarsku pohybuje v rozmezí od 12 % do 24 % (parkerhill.cz, 2019). Podrobnější přehled daní je uveden v tabulce 2. „Švýcarsko vybírá daně na třech úrovních – federální (celostátní), kantonální a komunální (obecní) úrovni, přičemž kantony si stanovují své vlastní sazby. Celková daňová zátěž je ve Švýcarsku obecně nižší než ve většině Evropy a zemí OECD.“ (Raždík, 2020).

Švýcarské banky kontrolují téměř 40 % světového soukromého bohatství. Zemi umožnilo stát se silným finančním centrem díky schopnosti, přitahovat velké množství peněz z celého světa. Vstup Švýcarska do EU by ohrozil jeho nezávislost, suverenitu a bankovní tajemství. OECD usiluje o globální harmonizaci daňových zákonů a zvýšení daňových příjmů, což by mohlo vést k ekonomickému zotročení populace (Barber, 2008).

- Právní rámec

Švýcarsko disponuje komplexním právním rámcem, který zahrnuje rozsáhlou síť smluv o zamezení dvojího zdanění s více než 100 zeměmi. Tyto smlouvy jsou navrženy tak, aby zabránily dvojímu zdanění fyzických a právnických osob za stejné příjmy, čímž podporují mezinárodní obchod a investice (Czarnecki, 2024).

Tabulka 2: Přehled daní ve Švýcarsku

Daň z příjmů fyzických osob	Variabilní sazby na federální, kantonální a městské úrovni. Federální sazby od 0 % do 11,5 %, kantonální a městské sazby se liší.
Daň z příjmů právnických osob	Nízké sazby na federální, kantonální a městské úrovni. Federální sazba 8,5 %, celkové efektivní sazby od 11,9 % do 24 %.
Daň z přidané hodnoty (DPH)	Standardní sazba 7,7 %, snížené sazby 3,7 % pro ubytování a 2,5 % pro základní zboží.
Daně z majetku	Vybírány na kantonální a městské úrovni, sazby od 0,1 % do 1 %.
Daň z kapitálových výnosů	Osvobozeny pro jednotlivce, podléhají dani z příjmu pro společnosti.
Daně dědické a darovací	Vybírány na kantonální úrovni, nižší sazby pro přímé potomky.
Mezinárodní daňové dohody	Smlouvy s více než 100 zeměmi, zabraňují dvojímu zdanění.

Zdroj: vlastní zpracování dle (Czarnecki, 2024)

4.2 Kypr

Kypr, jehož hlavním městem je Nikósie, je členem Evropské unie od 1. května 2004. Kypr přijal euro jako svou měnu 1. ledna 2008 a v současné době se připravuje na vstup do Schengenského prostoru. Ostrov má rozlohu 9 253 km² a žije zde přibližně 933 505 obyvatel. Kypr je prezidentskou republikou, kde prezident zastává funkci hlavy státu i vlády. HDP na obyvatele činí 35 800 eur, což je pod průměrem EU (37 600 eur), a Kypr přispívá 0,2 % k celkovému HDP EU (european-union.europa.eu, 2025).

- Historie

Po získání nezávislosti v roce 1960 se Kypr musel restrukturalizovat a zaměřit na ekonomický růst. Ostrov s omezenými možnostmi pro průmysl a zemědělství se spoléhal na turismus, což však nestačilo. Proto se Kypr rozhodl stát mezinárodním centrem pro obchod a finance,

zejména po turecké invazi v roce 1974. Díky nízkým daním přilákal podniky a investory, což vedlo k jeho popularitě jako daňového ráje.

V 90. letech, při žádosti o členství v EU, musel Kypr změnit svůj daňový systém. Tyto změny zahrnovaly zvýšení korporátní daňové sazby, zrušení některých daňových výhod a posílení opatření proti daňovým únikům. V roce 2001 byl najat Dr. Wolfgang Gassner, aby vytvořil nový daňový systém kompatibilní s právem EU a doporučeními OECD. Přestože cílem bylo snížit popularitu Kypru jako daňového ráje, vstup do EU v roce 2004 a změny v daňovém systému tuto popularitu zvýšily.

Nízká daňová sazba, systém osvobození dividend, možnost přesunu ztrát mezi členy skupiny a další výhody přilákaly zahraniční investice. Tyto změny vedly k růstu kyperských bank, jejichž aktiva vzrostla mezi lety 2005 a 2010 o více než 450 %. Blízkost Kypru k Rusku a Evropě, přísné zákony o ochraně soukromí a nízké daně zvýšily jeho popularitu jako daňového ráje. Růst bankovního sektoru však také přinesl rizika, což vedlo k finanční krizi a nutnosti záchrany bank (Mesimeri, 2017).

- Transparentnost

Kypr byl dlouho považován za daňový ráj díky svým příznivým daňovým politikám, jako je nízká korporátní daňová sazba a přísné zákony o ochraně soukromí. Nicméně, v posledních letech se Kypr snaží zlepšit svou transparentnost a přizpůsobit se mezinárodním standardům. V roce 2013 zvýšil Kypr korporátní daňovou sazbu na 12,5 %, což je jeden z důvodů, proč ho OECD hodnotí stejně jako mnoho jiných evropských zemí. Přesto stále nabízí řadu daňových výhod a zůstává atraktivní destinací pro mezinárodní podniky a investory. Podrobnější přehled daní je uveden v tabulce 3. Kromě toho se Kypr zapojil do automatické výměny finančních informací v daňových záležitostech, což zvyšuje transparentnost a umožňuje lepší sledování daňových únik (Krohnfeldt, 2024).

Kypr také přijal řadu opatření na zlepšení transparentnosti, jako je zavedení pravidel pro kontrolované zahraniční společnosti (CFC) a pravidel pro povinné zveřejňování informací (DAC6). Tyto kroky byly přijaty pod tlakem EU a OECD, které požadují spravedlivou daňovou konkurenci a boj proti daňovým únikům. Díky těmto změnám se Kypr stal atraktivním místem pro legitimní mezinárodní podnikání, zatímco jeho pověst jako daňového ráje se postupně zmenšuje (sansborder.com, 2024).

- Výměna informací

Kypr se aktivně účastní automatické výměny finančních informací v daňových záležitostech. Kyperské smlouvy o zamezení dvojího zdanění zahrnují mechanismy pro výměnu informací, které podporují globální snahy o boj proti daňovým únikům a zvyšují transparentnost. Kypr se zapojil do automatické výměny finančních informací v daňových záležitostech, což umožňuje efektivnější sledování daňových úniků. Soulad se společným standardem pro podávání zpráv (CRS) OECD a postupy vzájemné dohody pro řešení sporů potvrzují závazek Kypru k mezinárodní daňové spolupráci ([accountinginsights.org](https://www.accountinginsights.org), 2025).

- Politická a ekonomická stabilita

Kypr je známý svou politickou a ekonomickou stabilitou, což z něj činí atraktivní destinaci pro investory. Země se zaměřuje na udržení stabilního ekonomického prostředí a přitahování kvalitních investic, což přispívá k její reputaci jako bezpečného a stabilního finančního centra ([sansborder.com](https://www.sansborder.com), 2024).

Ekonomicky se Kypr orientuje převážně na sektor služeb, zejména cestovní ruch, finance a lodní dopravu. Po vstupu do eurozóny v roce 2008 přijal euro, což posílilo jeho ekonomickou integraci s Evropou. I přes ekonomické výzvy, jako byla krize v letech 2012-2013, se kyperská ekonomika zotavila a vykazuje růst ([eureporter.co](https://www.eureporter.co), 2021).

- Právní rámec

Kypr je členem Evropské unie od roku 2004, což mělo zásadní vliv na jeho právní rámec. Právní systém si přitom uchoval prvky britského zvykového práva z koloniální éry, což se odráží v jeho právní struktuře. Kypr je zároveň závazný k prosazování právního státu, což je klíčové pro udržení důvěry veřejnosti v jeho soudní systém. Soudnictví na Kypru je nezávislé a nestranné a zahrnuje okresní soudy, Nejvyšší soud a specializované soudy. Kyperská ústava zaručuje základní práva a svobody občanů a stanovuje zásady správy věcí veřejných. Zákony platí rovně pro všechny a chrání před svévolnou správou, čímž zajišťují transparentnost a odpovědnost ve veřejné správě. Každý jednotlivec má nárok na rovnou právní ochranu, což podporuje důvěru veřejnosti v kyperské soudní instituce ([generisonline.com](https://www.generisonline.com), 2024).

Tabulka 3: Přehled daní na Kypru

Daň z příjmů fyzických osob	S rostoucím příjmem se zvyšuje daňová sazba, příjem do 19 500 EUR je osvobozen od daně
Daň z příjmů právnických osob	12,5 %
Daň z přidané hodnoty (DPH)	19 %, veřejná zdravotní péče, vzdělávací služby a finanční nebo pojišťovací služby, jsou zcela osvobozeny od DPH
Daň z majetku	Žádné majetkové daně
Daň z kapitálových výnosů	20 % ze zisku z prodeje majetku
Daň dědická a darovací	Žádná dědická a darovací daň
Mezinárodní daňové dohody	Kypr má rozsáhlou síť smluv o zamezení dvojího zdanění s více než 65 zeměmi, což pomáhá zabránit dvojímu zdanění
Výhody pro podniky	Žádné daně z dividend a úroků

Zdroj: vlastní zpracování dle (Taran, 2025)

Tabulka 4: Sazby daně z příjmu fyzických osob

Rozsah příjmu (EUR)	Sazba daně (%)
Až 19 500	0
19 501 až 28 000	20
28 001 až 36 300	25
36 301 až 60 000	30
Více než 60 001	35

Zdroj: vlastní zpracování dle (Taran, 2025)

4.3 Spojené arabské emiráty (SAE)

Spojené arabské emiráty (SAE) jsou federací sedmi emirátů, které se nacházejí na jihovýchodním okraji Arabského poloostrova. Hlavními emiráty jsou Abu Dhabi (hlavní město a největší emirát), Dubaj, Sharjah, Ajman, Umm Al-Quwain, Fujairah a Ras Al Khaimah. SAE mají rozlohu 83 600 km² a přibližně 9,3 milionu obyvatel, z nichž většina jsou cizinci. Úředním jazykem je arabština a měnou je SAE dirham (AED). Politický systém je konstituční

monarchie, kde v čele jednotlivých emirátů stojí monarchové a federaci vede Rada nejvyšších vůdců. Ekonomika SAE je jednou z nejrozvinutějších na Blízkém východě, s významnými sektory jako ropný průmysl, stavebnictví, bankovníctví, obchod a cestovní ruch. Daňový systém SAE je známý nízkými daněmi, včetně 5% sazby DPH a nulové daně z příjmu právnických osob pro mnoho podniků, což přispívá k reputaci SAE jako daňového ráje. Podrobnější přehled daní je uveden v tabulce 5. Kultura SAE je islámská, ale země je velmi otevřená cizincům a mezinárodním kulturám, což dokládají moderní budovy a turistické atrakce (Crystal, a další, 2025).

- Transparentnost

SAE zavedly řadu opatření na zvýšení transparentnosti a dodržování mezinárodních standardů, což jim pomáhá udržet si pověst spolehlivé jurisdikce. Jedním z klíčových kroků bylo přijetí společného standardu výkaznictví (CRS), který umožňuje automatickou výměnu daňových informací mezi zúčastněnými jurisdikcemi. Tento systém zajišťuje, že daňové informace jsou sdíleny transparentně a spravedlivě, což pomáhá v boji proti daňovým únikům (globalcitizensolutions.com, 2025).

- Výměna informací

SAE uzavřely dohody o výměně daňových informací (TIEA), které umožňují výměnu informací na žádost mezi daňovými úřady různých zemí (mof.gov.ae, 2025). TIEA (Tax Information Exchange Agreement) je dohoda mezi dvěma nebo více zeměmi, která umožňuje výměnu informací týkajících se daňových záležitostí. Cílem těchto dohod je podpora mezinárodní spolupráce v oblasti daní prostřednictvím výměny informací, které jsou relevantní pro správu a vymáhání domácích daňových zákonů. TIEA může zahrnovat informace o bankovních účtech, vlastnictví společností, osobních fondech a dalších finančních údajích (goldinglawyers.com).

Tyto dohody jsou důležité pro zahraniční vlády, které hledají informace o daňových poplatnících v zahraničních jurisdikcích. Navíc SAE zavedly pravidla povinného zveřejňování (DAC6), která vyžadují, aby byly určité přeshraniční daňové struktury hlášeny daňovým úřadům. Tato opatření zvyšují transparentnost a umožňují lepší sledování daňových praktik (mof.gov.ae, 2025).

- Politická a ekonomická stabilita

SAE jsou federací sedmi emirátů, každý s vlastním vládcem (emírem). Prezidentem SAE je Mohamed bin Zayed Al Nahyan, který je také emírem Abu Dhabi. Politický systém SAE je založen na ústavě, která vstoupila v platnost v roce 1996. SAE se prezentují jako tolerantní a pokroková společnost, i když kritici často diskutují o míře politických svobod. Volební systém zahrnuje Federální národní radu, která má legislativní a výkonné pravomoci. SAE se snaží modernizovat svůj politický systém a zvýšit politickou účast občanů (advice.germanpartners.ae, 2024).

Ekonomika Spojených arabských emirátů (SAE) je jednou z nejrozmanitějších v oblasti Perského zálivu, s důrazem na obchod, cestovní ruch, finanční služby a ropný a plynárenský sektor. Dubaj slouží jako globální centrum pro obchod, logistiku a nemovitosti, zatímco Abú Dhabi zůstává energetickým a investičním centrem země (focus-economics.com, 2025). Před objevením ropy v 50. letech byla ekonomika Spojených arabských emirátů (SAE) založena na rybolovu a perlovém průmyslu. Od 60. let, kdy začal vývoz ropy, došlo k zásadní transformaci ekonomiky. Podle vládních statistik jsou hlavními sektory přispívajícími k HDP ropa a plyn (30 %), velkoobchod a maloobchod (12 %), finance (9 %) a stavebnictví (8 %). Vláda se zavázala k diverzifikaci ekonomiky a využívání globálních ekonomických partnerství s cílem zvýšit prosperitu (nextexpat.com, 2023).

- Právní rámec

Právní rámec Spojených arabských emirátů (SAE) je jedinečný a komplexní, kombinující prvky islámského práva (Šaría) a civilního práva. SAE jsou federací sedmi emirátů: Abú Dhabi, Dubaj, Šardžá, Adžmán, Umm al-Kuvajn, Fudžajra a Rás al-Chajma, přičemž každý emirát má určitou míru autonomie a vlastní zákony (generisonline.com, 2024).

SAE se aktivně zapojují do mezinárodní spolupráce v oblasti práva, což zahrnuje přijetí společného standardu výkaznictví (CRS) a pravidel povinného zveřejňování (DAC6). Tyto kroky zvyšují transparentnost a podporují globální úsilí v boji proti daňovým únikům (uaelegislation.gov.ae, 2025).

Právní systém Spojených arabských emirátů (SAE) kombinuje právo šaría a občanské právo, což vytváří robustní právní prostředí. Právo šaría řídí osobní záležitosti, zatímco občanské právo upravuje obchodní transakce a trestní záležitosti. Princip právní jistoty zajišťuje důsledné uplatňování zákonů, což přitahuje zahraniční investice (generisonline.com, 2024).

Tabulka 5: Přehled daní ve Spojených arabských emirátech

Daň z příjmů fyzických osob	Neexistuje
Daň z příjmů právnických osob	9 % z příjmů nad 375 000 AED
Daň z přidané hodnoty (DPH)	5 % na většinu zboží a služeb
Daň z majetku	Neexistuje, pouze daň z nemovitosti (při koupi nemovitosti a může zahrnovat i roční obecní poplatek)
Daň z kapitálových výnosů	Neexistuje
Daň dědická a darovací	Neexistuje
Mezinárodní daňové dohody	Smlouvy o zamezení dvojího zdanění s více než 70 zeměmi
Výhody pro podniky	Možnost vlastnit nemovitost a podnikat, kvalitní zdravotnické a vzdělávací služby

Zdroj: vlastní zpracování dle (Anthony, 2024)

Standardní sazba DPH ve Spojených arabských emirátech (SAE) je 5 %. Firmy se zdanitelnými plněními přesahujícími 375 000 AED ročně, se musí registrovat k DPH, zatímco podniky s plněními mezi 187 500 AED a 375 000 AED se mohou registrovat dobrovolně. Exportované zboží a služby do destinací mimo SAE mají 0 % DPH, což činí zúčtovací požadavky DPH pro podniky neutrální. Sazba daně z příjmu právnických osob je 9 % u zisků přesahujících 375 000 AED, přičemž zisky pod touto hranicí jsou zdaněny sazbou 0 %. Všechny podniky v SAE se musí registrovat a podávat daňové přiznání. Pro společnosti Free Zone platí 0 % sazba pro kvalifikované příjmy, pokud jsou splněny specifické podmínky, zatímco nekvalifikované příjmy jsou zdaněny 9 %. Pro podniky na pevnině se daňový základ vypočítává z účetních zisků, upravených o výjimkách a nepovolené výdaje. Pro způsobilé malé a střední podniky (MSP) s obratem pod 3 miliony AED ročně jsou k dispozici atraktivní úlevy (incorporas.com, 2025).

4.4 Seychely

Seychely jsou ostrovní stát v západní části Indického oceánu, východně od Keni a severovýchodně od Madagaskaru. Skládající se z přibližně 115 ostrovů. Na obrázku číslo 6 je vidět mapa Seychel. Seychely mají rozlohu 455 km² a přibližně 98 000 obyvatel. Hlavním městem je Victoria, která se nachází na ostrově Mahé, kde žije většina obyvatel (Caitriona, 2024).



Obrázek 6: Mapa Seychel

Zdroj: (dvatravel.cz, 2023)

- Transparentnost

Díky příznivému daňovému režimu, přátelskému podnikatelskému prostředí, robustní finanční infrastruktuře a stabilitě jsou Seychely známé jako daňový ráj. Nabízejí nízké nebo žádné daně na určité typy příjmů, finanční transakce nebo zisky právnických osob. Tabulka 6 obsahuje přehled daní. Mezi klíčové charakteristiky daňových rájů patří silné bankovní tajemství, minimální požadavky na finanční transparentnost a snadná registrace pro zahraniční subjekty. Seychely přitahují globální investory a podnikatele, kteří hledají daňovou efektivitu a ekonomické příležitosti (bbcincorp.com, 2025).

- Výměna informací

Seychely jsou signatáři mnoha dohod o výměně daňových informací. Některé z těchto dohod zahrnují Tax Information Exchange Agreement (TIEA) a Double Taxation Avoidance Agreement (DTAA), což zvyšuje jejich transparentnost a spolupráci s ostatními státy. Tímto způsobem se snaží bojovat proti daňovým únikům a praní špinavých peněz (parkerhill.cz, 2021).

- Politická a ekonomická stabilita

Seychely mají smíšenou rozvíjející se ekonomiku, která je silně závislá na sektoru služeb, zejména na turistickém průmyslu. I přes pokračující obchodní deficity zažívá ekonomika stabilní růst, přičemž hrubý domácí produkt (HDP) roste rychleji než populace. Hrubý národní důchod (HND) na hlavu je výrazně vyšší než ve většině blízkých afrických zemí. Sektor služeb tvoří téměř čtyři pětiny HDP a zaměstnává téměř tři čtvrtiny pracovní síly. Cestovní ruch, který tvoří téměř jednu čtvrtinu celkového HDP, přitahuje tisíce turistů ročně (Sparks, 2024).

- Právní rámec

Seychely mají propracovaný právní systém, který je kombinací britského a francouzského práva. Zákon o mezinárodních společnostech (International Business Companies Act) z roku 1994 je klíčový pro offshore podnikání a poskytuje flexibilní podmínky pro založení a správu společností. Propracovaná zákonná úprava týkající se ochrany osobních údajů je důležitá pro zachování důvěry investorů. Tento právní rámec zajišťuje, že osobní a finanční údaje jsou chráněny před neoprávněným přístupem (parkerhill.cz, 2021).

Tabulka 6: Přehled daní na Seychelách

Daň z příjmů fyzických osob	15 %
Daň z příjmů právnických osob	International Business Companies (IBC) jsou osvobozeny od daně, pokud jejich podnikatelská činnost probíhá mimo Seychely
Daň z přidané hodnoty (DPH)	Na Seychelách se neuplatňuje DPH
Daň z majetku	Neexistuje
Daň z kapitálových výnosů	Neexistuje
Daň dědická a darovací	Neexistuje
Mezinárodní daňové dohody	Smlouvy o zamezení dvojího zdanění: zejména s africkými státy, ale např. i s Kypr
Výhody pro podniky	Krátký termín založení společnosti

Zdroj: vlastní zpracování dle (profispolocnosti.cz, 2017)

Seychelské společnosti mají několik výhod, včetně rychlého založení během jednoho dne a možnosti volby názvu s různými dodatky (s. r. o., a. s., Ltd., LLC, apod.). Právní forma je

International Business Company (IBC), která musí mít sídlo na Seychelách, ale valné hromady lze pořádat kdekoli na světě. Minimální počet akcionářů a ředitelů je jeden, může to být fyzická nebo právnická osoba, nerezident. Základní kapitál není stanoven a je povoleno vydávání akcií na doručitele. IBC jsou osvobozeny od veškerých daní, pokud podnikatelská činnost probíhá mimo Seychely, a platí pouze roční paušální poplatek. Vedení účetnictví je povinné, ale ne účetní závěrka, audit je nepovinný. Rejstřík společností není veřejně přístupný, jména akcionářů a ředitelů zná pouze registrační agent. Seychelské společnosti se nejčastěji využívají pro zakládání holdingových společností a přímý prodej zboží či služeb. Legislativa je upravena zákonem The International Business Companies Act 1994 ve znění pozdějších předpisů (profispolecnosti.cz, 2017).

4.5 Kajmanské ostrovy

Kajmanské ostrovy jsou zámořské území Velké Británie, nacházející se v západní části Karibiku a jsou tvořeny souostrovím Grand Cayman, Cayman Brac a Little Cayman. Rozloha ostrovů je 262 km² a počet obyvatel činí 69 000. Byly objeveny roku 1503 Kryštofem Kolumbem, původně pod názvem Las Tortugas. V roce 1586 byly přejmenovány na Kajmanské ostrovy. Ostrovy se nacházejí 240 km jižně od Kuby a 290 km západně od Jamajky. Hlavním městem je Georgetown, které je zároveň největším městem s více než 21 tisíci obyvateli. Oficiálním jazykem je angličtina (kajmanske-ostrovy.cz, 2009).

- Transparentnost

Kajmanské ostrovy zavedly přísné regulační standardy, které zvyšují bezpečnost investorů a transparentnost trhu. Například nové předpisy pro poskytovatele služeb virtuálních aktiv vyžadují licencování a zveřejňování informací o kybernetické bezpečnosti a řízení rizik (Vnuchkov, 2025).

V roce 2023 byl přijat Zákon o transparentnosti skutečného vlastnictví (Beneficial Ownership Transparency Act, 2023), který konsoliduje a zlepšuje legislativní rámec pro transparentnost vlastnictví. Právnické osoby mají povinnost identifikovat a registrovat skutečné vlastníky. Musí být zřízen a udržován aktuální registr skutečných vlastníků (McLaughlin, 2023).

- Výměna informací

Kajmanské ostrovy mají uzavřené dohody o výměně informací v daňových záležitostech (TIEA) s mnoha zeměmi, včetně České republiky. Tyto dohody umožňují efektivní spolupráci mezi daňovými správami a pomáhají v boji proti daňovým únikům (mfcr.cz, 2019).

Dne 13. listopadu 2013 byla ve Sbírce mezinárodních smluv č. 90/2013 zveřejněna Dohoda mezi Českou republikou a Kajmanskými ostrovy o výměně informací v daňových záležitostech. Dohoda se zaměřuje na výměnu informací týkajících se všech platných daní zavedených právními řády obou zemí. Jejím hlavním přínosem je možnost požádat příslušný orgán druhého státu o informace potřebné pro správné stanovení, výběr a vymáhání daní. Dohoda tak představuje účinný nástroj pro daňovou správu, který umožňuje získat potřebné informace pro účely správy daní (mfcf.cz, 2013).

- Politická a ekonomická stabilita

V roce 2009 se Kajmanské ostrovy ocitly na pokraji bankrotu kvůli úpadku turismu a aktivit bank. Britská vláda tehdy navrhla zavedení daní z příjmu fyzických a právnických osob, aby se ostrovy vyhnuly finančnímu kolapsu. Během finanční krize se ostrovy staly terčem mezinárodních institucí a politiků, kteří chtěli zakročit proti daňovým rájům. Kajmanské ostrovy se dočasně ocitly na šedé listině OECD. V reakci na to začaly spolupracovat na výměně informací o daních, což jim pomohlo zbavit se této nálepky.

Kajmanské ostrovy jsou známé jako významný daňový ráj, což přispívá k jejich ekonomické stabilitě. Hlavními pilíři ekonomiky jsou finanční služby, zejména bankovníctví a pojišťovnictví, a cestovní ruch. Na ostrovech sídlí přibližně 80 tisíc firem, z toho 800 pojišťoven a 269 bank. Kajmanské ostrovy jsou také domovem největšího počtu hedgeových fondů na světě, což přispívá k jejich ekonomickému bohatství (idnes.cz, 2009).

- Právní rámec

Právní rámec Kajmanských ostrovů je navržen tak, aby podporoval mezinárodní obchod a investice. Ostrovy dodržují mezinárodní regulační standardy a postupy v boji proti praní špinavých peněz a financování terorismu, což z nich činí atraktivní jurisdikci pro podnikání (financnisprava.gov.cz, 2004).

Tabulka 7: Přehled daní na Kajmanských ostrovech

Daň z příjmů fyzických osob	Neexistuje
Daň z příjmů právnických osob	Neexistuje
Daň z přidané hodnoty (DPH)	Na Kajmanských ostrovech se neuplatňuje DPH
Daň z majetku	Neexistuje
Daň z kapitálových výnosů	Neexistuje
Daň dědická a darovací	Neexistuje
Mezinárodní daňové dohody	Zamezení dvojího zdanění
Výhody pro podniky	Výhody pro podniky založené na technologiích a znalostech

Zdroj: vlastní zpracování dle (globalpassport.ai, 2025)

Jak zobrazuje tabulka 7, na Kajmanských ostrovech se neplatí daň z příjmu právnických osob. Podniky ovšem čelí poplatkům. Mezi ně patří roční poplatky za registraci společnosti, které se liší podle typu a velikosti společnosti, a obchodní licenční poplatky, které také závisí na typu a velikosti firmy. Dále jsou zde poplatky za pracovní povolení, které jsou značné pro zahraniční pracovníky, a kolkovné, které se uplatňuje u určitých transakcí a dokumentů. Přestože nejsou zavedeny žádné přímé daně, obyvatelé musí počítat s nepřímými náklady, jako jsou dovozní cla (obvykle v rozmezí 22–27 %) a různé vládní poplatky. Tyto nepřímé náklady přispívají k celkově vysokým životním nákladům (globalpassport.ai, 2025).

4.6 Bermudské ostrovy

Bermudy jsou britské zámořské teritorium, což znamená, že Spojené království se stará o jejich bezpečnost a diplomatické záležitosti. Souostroví se skládá ze 123 ostrovů na ploše 53 km² a je čtvrtou nejbohatší zemí světa podle ukazatelů přepočítaných na jednoho obyvatele. Bermudy jsou známé jako specialista na zajišťovací a kaptivní pojišťovací trh, přičemž legislativa v oblasti pojišťovnictví prakticky neexistuje. Společnosti na Bermudách neplatí žádné daně, jak je znázorněno v tabulce 8, což je faktor, který přitahuje mnoho hedgeových fondů. V roce 2009 bylo na Bermudách registrováno 15 392 společností, což představuje přibližně jednu nadnárodní společnost na každé čtyři obyvatele (Merckaert, a další, 2012).

- Transparentnost

Bermudské zákony na ochranu soukromí se vyznačují transparentností, zejména díky zákonu o ochraně osobních údajů z roku 2016 (PIPA), který vstoupí v plnou platnost od 1. ledna 2025. PIPA byla vytvořena jako souhrnná legislativa upravující používání osobních údajů ve všech sektorech, soukromých i veřejných, což zajišťuje jasná pravidla a postupy pro ochranu osobních údajů. Bermudská vláda si uvědomuje důležitost mezinárodních standardů ochrany údajů pro obchod a finance, a proto uzákonila PIPA, aby zajistila přiměřenost ochrany osobních údajů a usnadnila přeshraniční tok údajů. Tento krok je důležitý pro transparentnost a důvěru v právní úpravu ochrany osobních údajů na Bermudách (Card, a další, 2024).

- Výměna informací

Bermudy čelí tlaku ze strany mezinárodních organizací, jako je Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD), která se snaží zavést globální minimální daňovou sazbu a zvýšit transparentnost finančních transakcí. V reakci na tento tlak Bermudy přijaly opatření k posílení své legislativy a zlepšení spolupráce při výměně informací s jinými zeměmi (Offshore Protection, 2025).

- Politická a ekonomická stabilita

Bermudy jsou britským zámořským územím s dlouhodobě stabilním politickým prostředím. Vládní politiku tvoří především dvě strany – OBA (One Bermuda Alliance) a PLP (Progressive Labour Party) (egap.cz, 2024).

Ekonomika Bermud je velmi rozvinutá a stabilní. Bermudy mají jeden z nejvyšších HDP na obyvatele na světě. Hlavními pilíři ekonomiky jsou finanční služby, zejména pojišťovnictví, a cestovní ruch (Wright, 2025). Bermudy jsou domovem mnoha mezinárodních společností, které využívají výhodných daňových podmínek. Například společnost Google přesunula na Bermudy 15,9 miliardy eur, čímž ušetřila na daních miliardy dolarů (Patria, 2018).

- Právní rámec

V červenci 2023 vstoupil v platnost zákon o investičním podnikání z roku 2022, který přinesl významné změny do právního rámce investičního podnikání na Bermudách. Klíčovou změnou bylo odstranění předchozího režimu výjimek, což znamená, že každý, kdo má v úmyslu provozovat investiční podnikání, musí požádat Bermudskou měnovou autoritu o licenci nebo registraci, pokud nepatří do omezené skupiny neregistrovaných osob (Ebbs-Brewer, a další, 2025).

Tabulka 8: Přehled daní na Bermudských ostrovech

Daň z příjmů fyzických osob	Neexistuje
Daň z příjmů právnických osob	Neexistuje
Daň z přidané hodnoty (DPH)	Na Bermudách se neuplatňuje DPH
Daň ze mzdy	6 % mzdy každého pracovníka
Daň z majetku	Majitelé domů a dlouhodobý nájemníci jsou povinni platit daň z půdy dvakrát ročně
Daň z kapitálových výnosů	Neexistuje
Kolkovné	Platí se při účasti transakcí s nemovitostmi nebo finančních dokumentů
Mezinárodní daňové dohody	Podniky musí dodržovat určité regulační rámce, včetně získání nezbytných licencí a povolení a také dodržování předpisů proti praní špinavých peněz
Výhody pro podniky	Nízké korporátní daně

Zdroj: vlastní zpracování dle (Lopez, 2023)

5 FORMULACE ZÁVĚRŮ A DOPORUČENÍ

5.1 Srovnání vybraných daňových rájů

Každý daňový ráj má své specifické výhody, které ho činí atraktivním pro různé typy podnikání a investic. V tomto srovnání se zaměříme na šest vybraných daňových rájů, jako jsou Švýcarsko, Kypr, Spojené arabské emiráty, Seychely, Kajmanské ostrovy a Bermudské ostrovy. Pro každou z těchto destinací uvedeme klíčové výhody, které nabízejí, a v čem vynikají.

Švýcarsko je známé svými nízkými sazbami daně z příjmu právnických osob, což z něj činí atraktivní jurisdikci pro podnikatelské subjekty. Dále poskytuje významné pobídky pro výzkum a vývoj, čímž podporuje technologické a vědecké inovace. Klíčovým prvkem švýcarského daňového systému jsou také smlouvy o zamezení dvojího zdanění, které usnadňují mezinárodní obchod a investice tím, že eliminují dvojí zdanění příjmů (swiss-support.com, 2023).

Kypr je známý svou konkurenceschopnou sazbou daně z příjmu právnických osob, která činí 12,5 %, což je jedna z nejnižších v Evropské unii. Další významnou výhodou je osvobození od daně pro výnosy z úroků, dividendy a zisky z prodeje akcií. Kypr také podporuje inovace prostřednictvím režimu IP Box, který poskytuje daňové pobídky pro rozvoj majetku duševního vlastnictví (philippoulaw.com, 2024).

Spojené arabské emiráty jsou známé absencí daně z příjmu fyzických osob a daně z příjmu právnických osob. Další významnou výhodou jsou volné ekonomické zóny, které nabízejí nulovou daň ze zisku z prodeje majetku a akcií a žádná dovozní a vývozní cla. Základní potraviny, zdravotní péče a vzdělávání jsou od DPH osvobozeny, což usnadňuje přístup k těmto základním službám. Dubajský daňový systém je jedním z nejliberálnějších na světě, což přispívá k jeho atraktivitě pro podnikatele a investory (Anthony, 2024).

Seychely jsou atraktivní destinací pro podnikání díky osvobození od daně pro příjmy ze zahraničních zdrojů. International Business Companies (IBC) jsou osvobozeny od veškerých daní, pokud jejich podnikatelská činnost probíhá mimo Seychely. Země nabízí flexibilní právní a administrativní prostředí, které usnadňuje zakládání a řízení společností. Minimální administrativní nároky přispívají k efektivnímu podnikání. Seychely se také vyznačují politickou a ekonomickou stabilitou, což zajišťuje bezpečné a předvídatelné podnikatelské prostředí (parkerhill.sk, 2021).

Kajmanské ostrovy jsou známé absencí daně z příjmu, daně z kapitálových zisků a dividend. Tato daňová neutralita činí z Kajmanských ostrovů atraktivní destinaci pro jednotlivce i firmy hledající daňovou optimalizaci. Další významnou výhodou je finanční anonymita a ochrana soukromí, kterou poskytují přísné zákony o bankovním tajemství. Kajmanské ostrovy se také pyšní vysoce rozvinutým finančním sektorem, který zahrnuje širokou škálu služeb od bankovníctví a pojišťovnictví (firmavzahranici.cz, 2025).

Bermudské ostrovy se vyznačují politickou a ekonomickou stabilitou, což zajišťuje bezpečné a předvídatelné prostředí pro podnikání. Jsou významným centrem pro pojišťovnictví, což přispívá k jejich ekonomické prosperitě. Bermudy jsou také považovány za jednu z nejbohatších zemí světa, což je dáno jejich vysokým hrubým domácím produktem na hlavu (Múdra, 2024).

5.2 Doporučení pro výběr daňového ráje

Na základě uvedených informací o jednotlivých daňových rájích jsou v tabulce 10 doporučení pro výběr nejvhodnější země.

Tabulka 9: Doporučení daňových rájů podle typu investorů

Daňový ráj	Doporučeno pro:
Švýcarsko	Podnikatelské subjekty, technologické a vědecké inovace, mezinárodní obchod a investice.
Kypr	Podnikatelské subjekty, investoři do akcií, inovace v oblasti duševního vlastnictví.
Spojené arabské emiráty	Společnosti hledající úplné osvobození od daně z příjmu a kapitálových zisků. Investory do nemovitostí.
Seychely	Společnosti s podnikatelskou činností mimo Seychely hledající osvobození od daně, politickou a ekonomickou stabilitu.
Kajmanské ostrovy	Investory hledající finanční anonymitu a ochranu soukromí.
Bermudské ostrovy	Investory hledající stabilní a prosperující prostředí pro své podnikání a pojišťovací společnosti.

Zdroj: vlastní zpracování

Při výběru daňového ráje je důležité zvážit konkrétní potřeby a cíle dané společnosti. Pokud hledáte příležitosti v podnikání, technologických a vědeckých inovacích nebo v oblasti mezinárodního obchodu a investic, ideální volbou je Švýcarsko. Pro podnikatelské subjekty, investory do akcií a pro ty, kteří se zaměřují na inovace v oblasti duševního vlastnictví, je atraktivní destinací Kypr. Spojené arabské emiráty jsou vhodné pro společnosti hledající úplné osvobození od daně z příjmu a kapitálových zisků. Zároveň jsou atraktivní destinací pro investory do nemovitostí. Seychely poskytují osvobození od daně pro společnosti s podnikatelskou činností mimo své území a zároveň nabízejí politickou a ekonomickou stabilitu. Kajmanské ostrovy jsou ideální pro investory hledající finanční anonymitu a ochranu soukromí. Bermudské ostrovy představují vhodné prostředí pro investory a pojišťovací společnosti díky stabilní a prosperující ekonomice.

ZÁVĚR

Téma daňových rájů představuje nejen zajímavý, ale i velmi aktuální problém v oblasti mezinárodního daňového plánování. Z provedené analýzy vyplývá, že daňové ráje nejsou pouze místem s nízkými daňovými sazbami, ale komplexními finančními centry s propracovanými systémy, které umožňují různorodé způsoby optimalizace daňových povinností. Přestože jejich využívání může být v mnoha případech legální, naráží často na hranice etiky a férovosti v rámci daňové spravedlnosti.

V teoretické části práce byly popsány klíčové znaky daňových rájů, jejich vývoj i důvody, proč se staly součástí finanční strategie mnoha subjektů. Zároveň byly vysvětleny rozdíly mezi legální daňovou optimalizací a nelegálním daňovým únikem, což je důležité nejen pro porozumění problematice, ale i pro její posouzení v širším společenském kontextu. Dále byla popsána historická geneze těchto jurisdikcí, včetně důvodů, proč se některé státy rozhodly přijmout daňové režimy, které lákají zahraniční kapitál. Analyzovány byly i hlavní charakteristiky daňových rájů, jako jsou nízké nebo nulové daně, bankovní tajemství, anonymita vlastnictví či stabilní legislativní a politické prostředí.

Zvláštní pozornost byla věnována konkrétním technikám využívání daňových rájů, jako je převod zisku, transferové oceňování, poskytování licencí či úročených půjček mezi příbuznými osobami. Dále byly představeny nástroje, které používají mezinárodní organizace v boji proti agresivnímu daňovému plánování – především iniciativy OECD (např. BEPS) a směrnice Evropské unie (zejména ATAD). Tyto nástroje mají za cíl omezit nežádoucí daňové praktiky a zvýšit transparentnost ve finančních tocích mezi státy.

Praktická část práce se zaměřila na konkrétní země, které jsou považovány za daňové ráje. Na základě srovnání jejich daňových režimů a přístupu k mezinárodní spolupráci byla formulována doporučení pro výběr vhodné jurisdikce podle potřeb konkrétního typu uživatele. Ukázalo se, že rozhodujícími faktory nejsou pouze daňové sazby, ale i stabilita prostředí, právní jistoty a míra transparentnosti.

S ohledem na dynamický vývoj legislativy i měnící se postoj veřejnosti k využívání daňových rájů by bylo vhodné v budoucím výzkumu sledovat, jak jednotlivé státy přizpůsobují své daňové systémy novým mezinárodním pravidlům. Zajímavým směrem může být také analýza dopadu těchto změn na rozhodování firem o sídle či investicích. Z praktického hlediska by výsledky této práce mohly sloužit jako základní orientační materiál pro podnikatele a daňové poradce, kteří hledají efektivní, ale zároveň legální a udržitelné možnosti daňového plánování.

POUŽITÁ LITERATURA

§38fa, zákon o dani z příjmů. *Zákony pro lidi. Zákon č. 586/1992 Sb.* [Online] <https://www.zakonyprolidi.cz/cs/1992-586>.

Caitriona, Maria. 2024. 26 Interesting Facts about Seychelles. *The Facts Institute*. [Online] 8. srpen 2024. [Citace: 25. březen 2025.] <https://factsinstitute.com/countries/facts-about-seychelles/>.

Card, Duncan a Wilson, Jerome. 2024. Průvodce zákonem o ochraně soukromí a dodržováním předpisů 2025: Bermudy. *APPLEBY*. [Online] 17. říjen 2024. [Citace: 30. březen 2025.] <https://www.applebyglobal.com/publications/privacy-law-and-compliance-2025-bermuda/>.

Commission, European. 2022. Směrnice proti vyhýbání se daňovým povinnostem. *European Commission*. [Online] 1. leden 2022. [Citace: 29. březen 2025.] https://taxation-customs.ec.europa.eu/taxation/business-taxation/anti-tax-avoidance-directive_en.

Cronin, Edward F. 2009. *TAX CRIMES HANDBOOK*. United States v. Caceres : Internal Revenue Service, 2009.

Crystal, Jill Ann a Peterson, JE. 2025. Finance Spojených arabských emirátů. *Britannica*. [Online] 11. únor 2025. [Citace: 24. březen 2025.] <https://www.britannica.com/place/United-Arab-Emirates/Finance>.

Czarnecki, Jerzy. 2024. Daně ve Švýcarsku: Komplexní přehled. *MLZ Taxes*. [Online] 7. říjen 2024. [Citace: 19. březen 2025.] <https://mlz.co.il/cs/2024/10/07/dane-ve-svycarsku-komplexni-prehled/>.

accace.cz. 2024. Zdanění v České republice: Nejdůležitější sazby daní a odvodů. *Accace Circle*. [Online] 28. únor 2024. [Citace: 30. březen 2025.] <https://accace.cz/zdaneni-v-ceske-republice-nejdulezitejsi-sazby-dani-a-odvodu-infografika/>.

accountinginsights.org. 2025. Je Kypr daňovým rájem? Pochopení jeho daňového rámce. *AccountingInsights*. [Online] Tým AccountingInsights, 19. únor 2025. [Citace: 22. březen 2025.] <https://accountinginsights.org/is-cyprus-a-tax-haven-understanding-its-tax-framework/>.

admin.ch. Schweizerische Eidgenossenschaft. *Federální rada Portál švýcarské vlády*. [Online] [Citace: 28. březen 2025.] <https://www.admin.ch/gov/en/start.html>.

advice.germanpartners.ae. 2024. Does Dubai Share Tax Data, Property Ownership, Bank Balances, or Financial Data with the EU? *German-partners*. [Online] 2024. [Citace: 23. březen 2025.] <https://advice.germanpartners.ae/does-dubai-share-tax-data-property-ownership-bank-balances-or-financial-data-with-the-eu/>.

Anthony. 2024. Druhy daní v SAE . *World Estate*. [Online] 11. leden 2024. [Citace: 23. březen 2025.] <https://worldestate.homes/cs/ae/taxes-in-dubai/>.

Barber, Hoyt. 2008. *Secrets of Swiss Banking: An Owner's Manual to Quietly Building a Fortune*. Hoboken, New Jersey : Wiley, 2008. str. 288. ISBN-13: 978-0470136713.

bbcincorp.com. 2025. Seychelský daňový ráj: Proč je oblíbený pro zahraniční investory? *BBCIncorp*. [Online] 20. leden 2025. [Citace: 26. březen 2025.] <https://bbcincorp.com/offshore/articles/offshore-investments-in-seyelles-tax-haven>.

Brederode, Robert F. van. 2020. *Ethics and taxation*. Lancaster USA : Springer, 2020. ISBN 978-981-15-0088-6.

deloitte.com. 2024. Zpráva o transparentnosti za rok 2023 . *Deloitte Audit s.r.o.* . [Online] 30. duben 2024. [Citace: 10. duben 2025.] <https://www.deloitte.com/content/dam/assets-zone2/cz-sk/cs/docs/services/audit-assurance/2024/transparency-report-2023-updated.pdf>.

Dharmapala, Dhammika a Hines Jr., James R. 2009. Which countries become tax havens? *Journal of Public Economics*. říjen 2009, Sv. 93, 9-10, stránky 1058-1068.

dvatravel.cz. 2023. Základní informace. *D.V.A. Travelling*. [Online] 2023. [Citace: 25. březen 2025.] <https://www.dvatravel.cz/seyelles/zakladni-informace>.

Ebbs-Brewer, Matthew a DeSilva, Arielle. 2025. Fund Finance Laws and Regulations 2025 – Bermuda. *APPLEBY*. [Online] 29. leden 2025. [Citace: 30. březen 2025.] <https://www.applebyglobal.com/publications/fund-finance-laws-and-regulations-bermuda/>.

egap.cz. 2024. Bermudy. *EGAP*. [Online] 14. červen 2024. [Citace: 30. březen 2025.] <https://www.egap.cz/cs/zeme/bm>.

epravo.cz. 2002. Daňové ráje I. - Úvod . *epravo.cz*. [Online] 20. srpen 2002. [Citace: 10. březen 2025.] <https://www.epravo.cz/top/clanky/danove-raje-i-uvod-18130.html>.

eureporter.co. 2021. Poslední šanci Kypru vyřešit kyperskou otázku ohrožuje jeho zkorumpovaná politická elita. *Euroreporter*. [Online] 21. květen 2021. [Citace: 23. březen 2025.]

2025.] <https://cs.eureporter.co/world/cyprus/2021/05/21/cypruss-last-chance-to-solve-the-cyprus-issue-is-threatened-by-its-corrupt-political-elite/>.

europa.eu. 2025. Zkontrolujte DIČ (VIES). *European Union*. [Online] 10. duben 2025. [Citace: 15. duben 2025.] https://europa.eu/youreurope/business/taxation/vat/check-vat-number-vies/index_en.htm.

european-union.europa.eu. 2025. Kypr. *Evropská unie*. [Online] 2025. [Citace: 20. březen 2025.] https://european-union.europa.eu/principles-countries-history/eu-countries/cyprus_cs.

Filípková, Sára a Kopřiva, Jakub. 2016. *Boj proti daňovým rájům*. [Background report] Praha : Pražský studentský summit, 2016.

financnisprava.gov.cz. 2004. *SMLOUVA O ZDANĚNÍ PŘÍJMŮ Z ÚSPOR MEZI ČESKOU REPUBLIKOU A KAJMANSKÝMI OSTROVY*. Česká republika a Kajmanské ostrovy : Finanční Správa, 2004.

firmavzahranici.cz. 2025. Seznam daňových rájů: Nejlepší offshore destinace pro podnikání a daňovou optimalizaci. *Firma v zahraničí*. [Online] Wolf & Partners Inc., 2025. [Citace: 1. duben 2025.] <https://firmavzahranici.cz/blog/seznam-danovych-raj-u-nejlepsi-offshore-destinace-pro-podnikani-a-danovou-optimalizaci>.

focus-economics.com. 2025. UAE Economic Data & Projections. *FocusEconomics*. [Online] 2025. [Citace: 23. březen 2025.] <https://www.focus-economics.com/countries/uae/>.

Fuchi, Keigo. 2019. Unilateralism, Bilateralism, and Multilateralism in International Taxation. *SSRN*. [Online] Elsevier Inc., 13. červen 2019. [Citace: 12. březen 2025.] https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=3200203.

generisonline.com. 2024. A Comprehensive Overview of the Legal System in Cyprus. *Generis Global Legal Services*. [Online] 13. listopad 2024. [Citace: 22. březen 2025.] <https://generisonline.com/a-comprehensive-overview-of-the-legal-system-in-cyprus/>.

—. 2024. An Overview of the Legal System in the United Arab Emirates . *Generis Global Legal Services*. [Online] 30. listopad 2024. [Citace: 23. březen 2025.] <https://generisonline.com/an-overview-of-the-legal-system-in-the-united-arab-emirates/>.

—. 2024. Přehled daňového systému na Seychelách . *Generis Global Legal Services*. [Online] 27. listopad 2024. [Citace: 26. březen 2025.] <https://generisonline.com/an-overview-of-the-tax-system-in-seychelles/>.

- Geograf.in. 2019. OECD - Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj. *Geograf.in*. [Online] 2019. [Citace: 28. únor 2025.] <https://www.geograf.in/cs/category.php?category=oec>.
- globalcitizensolutions.com. 2025. 12 nejlepších zemí daňových rájů v roce 2025. *Global Citizen Solutions*. [Online] 13. únor 2025. [Citace: 20. březen 2025.] <https://www.globalcitizensolutions.com/tax-haven-countries/>.
- . 2025. Taxes in UAE: The Ultimate Guide for Expats in 2025. *Global Citizen Solutions*. [Online] 10. únor 2025. [Citace: 22. březen 2025.] <https://www.globalcitizensolutions.com/taxes-in-uae/>.
- globalpassport.ai. 2025. Daně a daňové režimy na Kajmanských ostrovech | Co potřebujete vědět v roce 2025. *GlobalPassport*. [Online] IMC Member, 7. únor 2025. [Citace: 29. březen 2025.] <https://www.globalpassport.ai/blog/cayman-islands-guide-to-taxes>.
- goldinglawyers.com. Tax Information Exchange Agreement (TIEA). *Golding & Golding*. [Online] [Citace: 1. duben 2025.] <https://www.goldinglawyers.com/tax-information-exchange-agreement-tiea/>.
- Guex, Sébastien. 2021. Vznik švýcarského daňového ráje, 1816–1914. *Cambridge University Press*. [Online] Cambridge University Press, 10. červen 2021. [Citace: 19. březen 2025.] <https://www.cambridge.org/core/journals/business-history-review/article/emergence-of-the-swiss-tax-haven-18161914/20C1CCDC7B1F21DD88A934F8E945124C>.
- Hampl, Filip. 2019. Právní úprava účetnictví a daní Daňová soustava ČR Zdaňování příjmů ze závislé činnosti. *is.muni.cz*. [Online] 21. únor 2019. [Citace: 10. duben 2025.] https://is.muni.cz/el/econ/jaro2019/MPF_PRDA/um/Pravni_uprava__danova_soustava_CR__zdanovani_prijmu_ze_zavisle_cinnosti_-_upravena_a_doplnena_prezentace.pdf.
- Haslehner, Werner, a další. 2020. *A Guide to the Anti-Tax Avoidance Directive*. Northampton : Edward Elgar Publishing, 2020. ISBN 978-1789905762.
- idnes.cz. 2009. Kajmanským ostrovům hrozí bankrot, daňový ráj zvažuje daně. *iDNES.cz*. [Online] 7. září 2009. [Citace: 28. březen 2025.] https://www.idnes.cz/ekonomika/zahranicni/kajmanskym-ostrovum-hrozi-bankrot-danovy-raj-zvazuje-dane.A090907_122834_eko-zahranicni_fih.

- incorportas.com. 2025. Accounting, VAT & Tax Compliance Services in Dubai, UAE. *Incorportas*. [Online] 2025. [Citace: 24. březen 2025.] <https://www.incorportas.com/services/accounting-tax-audit>.
- Kaganová, Julia. 2024. Co je daňový únik? Typy a jak se liší od daňových úniků. *Investopedia*. [Online] 12. červen 2024. [Citace: 25. únor 2025.] https://www.investopedia.com/terms/t/tax_avoidance.asp.
- . 2025. Daňové úniky: význam, definice a sankce. *Investopedia*. [Online] 30. březen 2025. [Citace: 30. březen 2025.] <https://www.investopedia.com/terms/t/taxevasion.asp>.
- kajmanske-ostrovy.cz. 2009. Základní informace . *Kajmanské ostrovy*. [Online] 2009. [Citace: 28. březen 2025.] <https://www.kajmanske-ostrovy.cz/zakladni-informace/>.
- Klein, Štěpán a Židek, Karel. 2002. *Mezinárodní daňové plánování*. Praha : Grada, 2002. ISBN 80-247-0563-X.
- Klein, Štěpán. 1998. *Daňové ráje...aby nebyly daňovým peklem*. Ostrava : Sagit, 1998. ISBN80-7208-074-1..
- Kouba, Stanislav. 2017. *Systém principů daňového práva*. Praha : Wolters Kluwer, 2017. ISBN 978-80-7552-685-4.
- Krohnfeldt, Jeff. 2024. Je Kypr považován za daňový ráj? *Investopedia*. [Online] 27. únor 2024. [Citace: 21. březen 2025.] <https://www.investopedia.com/ask/answers/060616/cyprus-considered-tax-haven.asp>.
- kurzy.cz. 2025. *Kurzy.cz*. [Online] 2025. [Citace: 30. březen 2025.] <https://www.kurzy.cz/>.
- Leservoisier, Laurent. 1992. *Daňové ráje*. Paříž : Presses Universitaires de France, 1992. ISBN 80-86009-07-6.
- Lichnovský, Ondřej, Vučka, Jan a Křístek, Lukáš. 2020. *Trestní právo daňové*. Praha : C.H.Beck, 2020. ISBN 978-80-7400-800-9.
- Lopez, Evelyn. 2023. Kompletní daňový průvodce Bermudami: Porozumění daním, předpisům a výhodám. *Nomad Offshore Academy*. [Online] 6. listopad 2023. [Citace: 30. březen 2025.] <https://nomadoffshoreacademy.com/bermuda-tax-guide/>.
- McLaughlin, Hon. Sir Alden. 2023. *BENEFICIAL OWNERSHIP TRANSPARENCY ACT, 2023*. United Kingdom : autor neznámý, 15. prosinec 2023.

- Manoj, Singh. 2024. *Daňové ráje: Co potřebujete vědět*. New York : Dotdash Meredith, 2024.
- Mason, Ruth. 2020. The Transformation of International Tax. *American Journal of International Law*. červenec 2020, Sv. 114, 3.
- Merckaert, Jean a Nelh, Cécile. 2012. *Ekonomika v pohybu: národní společnosti, daňové ráje a přelétavé bohatství*. Praha : Educon, 2012. ISBN 978-80-905286-0-4.
- Mesimeri, Ioanna. 2017. *CYPRUS AS A TAX HAVEN AND ITS BANK ACCOUNTS HAIRCUT*. Lemesos : Areti Charidemou & Associates LLC, 2017.
- mfcz.cz. 2019. Boj s daňovými úniky a podvody funguje. Nyní je prioritou pomoc podnikatelům. *Ministerstvo financí České republiky*. [Online] oddělení Komunikace s médii, 5. srpen 2019. [Citace: 12. březen 2025.] <https://www.mfcz.cz/cs/ministerstvo/media/tiskove-zpravy/2019/boj-s-danovymi-uniky-a-podvody-funguje-n-35829>.
- . 2016. Mezinárodní spolupráce v oblasti daní . *Ministerstvo financí České republiky*. [Online] 10. květen 2016. [Citace: 10. duben 2025.] <https://www.mfcz.cz/cs/kontrola-a-regulace/legislativa/mezinarodni-spoluprace-v-oblasti-dani>.
- . 2019. Přehled dohod TIEA . *Ministerstvo financí České republiky*. [Online] 8. červenec 2019. [Citace: 28. březen 2025.] <https://www.mfcz.cz/cs/kontrola-a-regulace/legislativa/mezinarodni-spoluprace-v-oblasti-dani/prehled-dohod-tiea>.
- . 2013. Vstup v platnost dohody o výměně informací s Kajmanskými ostrovy . *Ministerstvo financí České republiky*. [Online] 15. listopad 2013. [Citace: 28. březen 2025.] <https://www.mfcz.cz/cs/kontrola-a-regulace/legislativa/mezinarodni-spoluprace-v-oblasti-dani/aktuality/2013/vstup-v-platnost-dohody-o-vymene-informa-15159>.
- Minarčík, Zbyněk. 2022. Analýza rájů a jejich využití v mezinárodním daňovém plánování. *These.cz*. [Online] 22. duben 2022. [Citace: 18. březen 2025.] <https://theses.cz/id/7bqh7k/?lang=en>.
- Múdra, Dominika. 2024. TOP 15 nejbohatších zemí světa 2025 . *Financera*. [Online] 10. září 2024. [Citace: 1. duben 2025.] <https://financera.cz/osobni-finance/clanky/top-15-nejbohatsich-zemi-sveta/>.
- mm. [Online] <https://uaelegislation.gov.ae/en>.

- moec.gov.ae. 2025. Establish Companies in the UAE . *United Arab Emirates Ministry of Economy*. [Online] 22. březen 2025. [Citace: 22. březen 2025.] <https://www.moec.gov.ae/en/establishing-companies>.
- mof.gov.ae. 2025. *United Arab Emirates Ministry of Finance*. [Online] 2025. [Citace: 23. březen 2025.] <https://mof.gov.ae/united-arb-emirates-ministry-of-finance/>.
- Nerudová, Danuše. 2017. *Daňová politika v Evropské unii*. Praha : Wolters Kluwer, 2017. ISBN 978-80-7552-682-3.
- nextexpat.com. 2023. Stát a politický systém v SAE. *Next Expat*. [Online] 27. červen 2023. [Citace: 23. březen 2025.] <https://www.nextexpat.com/cs/stat-a-politicky-system-v-sae/>.
- . 2023. Založení společnosti: Průvodce založením společnosti ve Spojených arabských emirátech. *Next Expat*. [Online] 27. červen 2023. [Citace: 23. březen 2025.] <https://www.nextexpat.com/cs/zalozeni-spolecnosti-pruvodce-zalozenim-spolecnosti-ve-spojonych-arabskych-emiratech/>.
- NKÚ. 2019. *zpráva o daních v České republice*. místo neznámé : Nejvyšší kontrolní úřad, 2019.
- Obermaier, Frederik. 2017. *Panama Papers: historie odhalení celosvětového významu*. Brno : Host, 2017. ISBN 9788075771421.
- OECD. 2024. Česko a OECD. *OECD*. [Online] 19. červen 2024. [Citace: 30. březen 2025.] <https://www.oecd.org/en/countries/czechia.html>.
- . 2025. The OECD: Better policies for better lives. *OECD*. [Online] 30. březen 2025. [Citace: 30. březen 2025.] <https://www.oecd.org/en/about.html>.
- Offshore Protection. 2025. Jsou Bermudy daňovým rájem? *Offshore Protection*. [Online] 8. únor 2025. [Citace: 30. březen 2025.] <https://www.offshore-protection.com/offshore-jurisdiction/bermuda-tax-haven>.
- Palan, Ronen. n.d.. *Historie daňových rájů*. Londýn : History & Policy, n.d.
- parkerhill.cz. 2019. Švýcarsko optimalizuje daňové sazby. *Parker&Hill*. [Online] Tetragrammaton a.s., 7. srpen 2019. [Citace: 18. březen 2025.] <https://parkerhill.cz/svycarsko-optimalizuje-danove-sazby/>.
- . 2021. Seychely. *Parker&Hill*. [Online] 2021. [Citace: 26. březen 2025.] <https://parkerhill.cz/seychelles/>.

- parkerhill.sk. 2021. Seychely. *Parker&Hill*. [Online] NWMG Ltd., 2021. [Citace: 1. duben 2025.] <https://parkerhill.sk/seychelles/>.
- Patria, Finance. 2018. Google a daně: Dvojitá irská s holandským sendvičem. *Kurzy.cz*. [Online] AliaWeb, 3. leden 2018. [Citace: 30. březen 2025.] <https://zpravy.kurzy.cz/442137-google-a-dane-dvojita-irska-s-holandskym-sendvicem/>.
- Petrovič, Pavel. 1998. *Encyklopedie daňových rájů a jejich využití*. Praha : Akont, 1998.
- philippoulaw.com. 2024. Daně na Kypru: Komplexní průvodce pro jednotlivce a společnosti. *Polycarpus Philippou*. [Online] 2. říjen 2024. [Citace: 1. duben 2025.] <https://philippoulaw.com/cs/zbo%C5%BE%C3%AD/dan%C4%9B-na-Kypru/>.
- profispolecnosti.cz. 2017. Založení firmy na Seychelách . *ProfiSpolečnosti.cz*. [Online] ARSYLINE, 2017. [Citace: 27. březen 2025.] <https://www.profispolecnosti.cz/cs/offshore-zahranicni-spolecnosti/zalozeni-firmy-na-seychelach/a-1585/>.
- Raždík, Tomáš. 2020. Švýcarsko je jednou z nejméně zdaněných zemí v Evropě. *Švýcarská demokracie*. [Online] 13. prosinec 2020. [Citace: 15. březen 2025.] <https://svycarska-demokracie.cz/dane-ve-svycarsku/>.
- Ramona, Mara Eugenia. 2015. *Determinants of tax havens*. Cluj-Napoca : ScienceDirect, 2015.
- Raposo, Ana Margarida a Mourao, Paulo Reis. 2013. *Tax havens or tax hells? A discussion of the historical roots and present consequences of tax havens*. [103326/fintp.37.3.4] místo neznámé : Financial Theory and Practice, 2013. ISSN 311-330.
- sansborder.com. 2024. Cyprus, A Tax Haven? *Sans Border*. [Online] Wealth Management, 1. srpen 2024. [Citace: 21. březen 2025.] <https://sansborder.com/posts/Cyprus-A-Tax-Haven>.
- Seth, Shobhit. 2024. Převodní ceny: co to je a jak to funguje, s příklady. *Investopedia*. [Online] 25. června 2024. [Citace: 18. březen 2025.] <https://www.investopedia.com/terms/t/transfer-pricing.asp>.
- Sparks, Donald Lee. 2024. History of Seychelles. *Britannica*. [Online] 23. červenec 2024. [Citace: 26. březen 2025.] <https://www.britannica.com/place/Seychelles/History>.
- Stavjaňová, Jana. 2018. Odhady daňových úniků v České republice založené na analýze nezjištěné ekonomiky. *VŠE*. [Online] 2018. [Citace: 10. duben 2025.]

https://polek.vse.cz/artkey/pol-201805-0003_odhady-danovych-uniku-v-ceske-republice-zalozene-na-analyze-nejjistene-ekonomiky.php.

swiss-support.com. 2023. Daňové výhody založení podniku ve Švýcarsku. *Swiss Support*. [Online] 17. červenec 2023. [Citace: 1. duben 2025.] <https://swiss-support.com/cs/danove-vyhody-zalozeni-podniku-ve-svycarsku/>.

Taran, Anastasia. 2025. Taxes in Cyprus: Overview of the Cypriot Tax System. *Feod Group*. [Online] 2025. [Citace: 23. březen 2025.] <https://investment-cyprus.com/service/cyprus-tax-system/>.

uaelegislation.gov.ae. 2025. Legislativa SAE. *Government of United Arab Emirates*. [Online] 2025. [Citace: 23. březen 2025.] <https://uaelegislation.gov.ae/en>.

Vnuchkov, Mikhail. 2025. Kajmanské ostrovy zavádějí nová pravidla regulace šifrování . *Traders Union*. [Online] IAFT Ltd., 10. březen 2025. [Citace: 28. březen 2025.] <https://tradersunion.com/cs/news/cryptocurrency-news/show/140827-cayman-islands-introduces-new-srypto/>.

Which countries become tax havens? Dharmapala, Dhammika a Hines JR, James R. 2009. 9-10, místo neznámé : *Journal of Public Economics*, 2009, Sv. 93. ISSN1879-2316.

Why are tax havens. Rosenzweig, Adam H. 2010. 923, místo neznámé : *William & Mary Law Review*, 2010, Sv. 52. ISSN2374-8524.

Wiewiorowski, Wojciech Rafał. 2015. *Shrnutí stanoviska evropského inspektora ochrany údajů k dohodám mezi EU a Švýcarskem o automatické výměně daňových informací*. [červenec] Brusel : Úřední věstník Evropské unie , 2015. 8.

Wright, Ian. 2025. Stěhování na Bermudy? Tipy na životní náklady a stěhování v roce 2023. *MoverDB.com*. [Online] 8. leden 2025. [Citace: 30. březen 2025.] <https://moverdb.com/pl/moving-to-bermuda/>.