

MINISTERSTVO FINANCÍ
Odbor Personální
Oddělení Finanční a ekonomické informace



INFORMACE Odborné knihovny MF

Přehled dokumentovaných článků
z českých a zahraničních odborných časopisů

16/2009

Prosinec



Pracovníci odd. 303 Vám přejí šťastný nový rok 2010

Informace Odborné knihovny MF
Dokumentační a informační bulletin
Řada: **Přehled dokumentovaných článků z českých a zahraničních odborných časopisů**

Vydavatel:

Ministerstvo financí, Odbor Personální
Oddělení Finanční a ekonomické
informace

IČ 00006947

Technická redakce:

Mgr. J. Machonský

Redakční rada:

M. Beránková, Mgr. J. Machonský,
A. Mazaná, Mgr. K. Paulusová,
Mgr. A. Sahánková, Mgr. M. Tichá,
Mgr. E. Vaňová

Evid. číslo periodického tisku:

MK ČR E 18634

Identifikační číslo ISSN:

1803-6376

Redakce:

Letenská 15, 118 10 Praha 1
Tel.: 257042259
e-mail: knihovna@mfc.cz

Distribuce:

Ministerstvo financí, Odbor Personální
Odd. Finanční a ekonomické informace,
Letenská 15, 118 10 Praha 1
Tel.: 257042588
e-mail: knihovna@mfc.cz

Číslo odevzdáno do tisku 4.1. 2010

Vychází zpravidla 1x měsíčně, zdarma

Elektronický archiv:

<http://knihovna.mfc.cz/bulletin.php>
(intranet)
http://www.mfc.cz/cps/rde/xchg/mfc/xsl/kniha_aktual.html (internet)

Do čísla přispěly:

M. Beránková, Ing. K. Gubová,
A. Mazaná, Mgr. K. Paulusová,
Mgr. M. Tichá, Mgr. E. Vaňová

Vážení čtenáři,

dostáváte do rukou další číslo našeho periodika, které Vám přináší aktuální informace z širokého spektra českých a zahraničních odborných časopisů.

V přehledu jsou zpracovány články za poslední období (měsíc listopad). Vzhledem k různým opožděným dodávkám, darům a různé periodicitě se mohou v dokumentaci vyskytnout i starší čísla časopisů.

Informace s tímto přehledem vycházejí 1x měsíčně a jsou pro Vás dostupné v tištěné podobě na sekretariátech odborů a v elektronické podobě včetně archivu na intranetových a internetových stránkách Odborné knihovny MF.

V tomto čísle jsou z **českých titulů** podchycena např. témata: finanční arbitr ČR, fiskální souvislosti PPP projektů, zavedení jednotného účetnictví státu (od 1.1.2010), výhrady proti „porcování medvěda“ z právního pohledu, změny trestního práva na úseku hospodářské trestné činnosti, nová úprava doručování písemností od finančních orgánů a vzrůstající vliv politiků na účetnictví.

Ze zahraničních zdrojů upozorňujeme např. na články z německý psaného tisku týkající se sankčních pravomocí sázkového monopolu, ocenění fair value v souvislosti s finanční krizí (studie), zdanění příjmů manželů faktorovou metodou a daňových a trestněprávních aspektů kolotočových podvodů.

Z anglicky psaného tisku doporučujeme stati o měření skutečné daňové zátěže v reálném světě, o daních a odměňování manažerů, o budoucnosti financí, o srovnání východní a západní části Německa před dvaceti lety a v současnosti a o reformě režimu DPH pro finanční služby v rámci EU.

Článek zaměřený na řízení likvidity v procesu plnění státního rozpočtu ve Francii je dostupný v ruštině.

V další části Informací Vám nabízíme **překlad** z německého tisku Daňová soutěž? Během krize ne (prozatímní ukončení mezinárodní daňové soutěže v důsledku finanční krize) a z britského tisku pak překlad Co si bere stát: finance veřejného sektoru.

Přejeme Vám, abyste v našich Informacích našli to, co potřebujete.

Mgr. A. Sahánková
VO 303

AKTUALITY

Media Monitoringy

Na stránkách Odborné knihovny MF je pro Vás připraven další speciální monitoring, tentokrát na téma Zákon o spotřebitelských půjčkách. Naleznete jej v sekci Monitoring médií na adrese: <http://knihovna.mfcr.cz/monitoring.php>

Z nabídky elektronických zdrojů

Odborná knihovna MF zprostředkovává přístup k řadě elektronických zdrojů. Jeden z nich bychom Vám rádi připomněli.

Jedná se o **databázi Proquest**, v níž lze najít plné texty z ohromného množství zahraničních ekonomických a společenských vědních periodik. V případě zájmu je poskytováno školení ve vyhledávání v tomto zdroji.

Nadále lze pro jednotlivá oddělení MF zřizovat **v databázi Proquest individuální účty**.

Detailní popis všech aktuálních elektronických (ale i tradičních tištěných) zdrojů je přístupný na webových stránkách Odborné knihovny MF: <http://knihovna.mfcr.cz/zdroje.php>

V případě zájmu o zřízení individuálního účtu v databázi Proquest nebo proškolení je možno kontaktovat Mgr. Bendu, I. 2182.

O B S A H

Dokumentace českého a zahraničního tisku.....	6
Daně.....	6
Ekonomické vědy. Ekonomie	13
Finance. Bankovníctví. Měnový systém	13
Hospodářská situace a politika. Řízení. Výroba. Služby. Ceny.....	20
Mezinárodní hospodářské vztahy a integrace	24
Obchod. Cla. Mezinárodní finance	24
Podnik a podnikání.....	24
Pojišťovnictví. Sociální péče.....	25
Pozemky a nemovitosti. Bytové hospodářství	26
Práce. Zaměstnanci. Zaměstnavatelé	27
Právo.....	29
Statistika. Demografie. Sociologie.....	31
Účetnictví	31
Veřejná správa.....	33
Veřejné finance. Rozpočet	33
Ostatní.....	36
Zkrácené překlady odborných článků	38

Daně

Fabrizio Borselli

A sensible reform of the EU VAT regime for financial services

Rozumná reforma režimu DPH pro finanční služby v rámci EU

International VAT monitor, Vol. 20, (2009) No. 5, p. 375-383

V příspěvku jsou popsány rozdíly mezi členskými státy EU, pokud jde o režimy DPH pro finanční služby. Rozebírá se i otázka toho, že finančním institucím, především organizacím v bankovním sektoru, se nevrací DPH placená na vstupu. Závěrečná část je věnována návrhu Evropské komise na reformu režimu DPH pro finanční služby. - Pozn. -- Res.

Bernhard Lindgens

Bürokratie beutelt Firmen mit neuen Steuerregeln

Byrokracie drancuje firmy novými daňovými předpisy

Handelsblatt, Jg. 2009, Nr. 212 (3.11.2009), S. 16-17

Přehled změn, které pro podniky od 1.1.2010 vyplývají v oblasti daně z obrátu z daňového zákona pro rok 2009 (do německého práva se jím přenáší tzv. "balík EU k dani z přidané hodnoty"). Stanovení místa zdanitelného plnění. Nové oznamovací povinnosti v účetnictví podniků.

Christiana HJI Panayi

Corporate mobility in the European Union and exit taxes

Mobilita podniků v Evropské unii a režim tzv. exit tax

Bulletin for international taxation, Vol. 63, (2009) No. 10, p. 459-473

Mobilita podniků z hlediska mezinárodního soukromého práva a práva ES; významné případy projednávané Evropským soudním dvorem; dopad podnikové mobility na daně; zdanění nerealizovaného zisku v případě změny daňové rezidence (exit tax). - Pozn. -- Res.

Robert Kafka, Tomáš Hájíček

Daňová povinnost ke spotřební dani z tabákových výrobků

Daňový expert, Sv. 5, (2009) č. 5, s. 24-28

Autoři seznamují s možností úspěšného použití práva ES v rámci správního řízení, kdy daňový subjekt neakceptoval závěry správce daně o daňové povinnosti - a také s nezákonnými postupy, užívanými celními orgány.

Pavel Běhounek

Daňové změny pro rok 2010 schválené v rámci úsporného balíčku

Praktický poradce v daňových otázkách, Sv. 2009, č. 22, rubrika 2, s. 1-10

V úvodu přehled všech změn v daňových zákonech pro rok 2010, dále pak k dvojnásobné sazbě daně z nemovitostí, k osvobození příjmů ze závislé činnosti od daně, ke zvýšení sazeb DPH, ke změnám v pojistném na veřejnoprávní pojištění aj. Doplněno příkladem.

Einkommensteuergesetz (EStG) : vom 8. Oktober 2009

Zákon o dani z příjmů : z 8. října 2009

Bundesgesetzblatt. Teil I, Jg. 2009, Nr. 68, S. 3366-3533

Přehled novelizací a úplné znění zákona o dani z příjmů v Německu k 8. říjnu 2009.

Donata Riedel

Entlastungen unter Vorbehalt

Daňové úlevy s výhradou

Handelsblatt, Jg. 2009, Nr. 206 (26.10.2009), S. 5

Podle koaliční smlouvy má nová německá spolková vláda v úmyslu zavést již od 1.1.2010 úlevy pro občany a podniky v rozsahu 12 mld. eur ročně (zákon k urychlení růstu); výčet jednotlivých bodů v "okamžitém programu" od počátku roku 2010, tj. úlev v: DPH, dani dědické, podnikových daních (úvěrový limit), k podpoře rodin.

Heinz-Willi Schaffhausen, Jürgen Plenker

Faktorverfahren anstelle von Steuerklassenkombination III/V bei Ehegatten

Faktorová metoda namísto kombinace daňových tříd III/V u manželů

Der Betrieb, Jg. 62, (2009) Nr. 41, S. 2178-2182

Od roku 2010 mohou manželé (v pozici zaměstnanců) využívat také nové "kombinace daňových tříd IV/IV s faktorem" namísto dosavadní kombinace daňových tříd III/V či IV/IV. Pomocí této tzv. faktorové metody je možné u obou manželů zohlednit předpisy k úlevám u daně ze mzdy a také daňovou úlevu z titulu manželského splittingu. Dosavadní postup zdanění (příjmů) manželů, volba kombinace daňových tříd, důvody zavedení faktorové metody, zjišťování faktoru, zohlednění nezdanitelné částky. Porovnání faktorové metody a dosavadních kombinací daňových tříd.

J.G. Rienstra

Judicial review of tax determinations in the United States

Soudní přezkum daňových rozhodnutí ve Spojených státech

Bulletin for international taxation, Vol. 63, (2009) No. 10, p. 452-457

Přehled amerického soudního systému se zaměřuje na soudní přezkum daňových rozhodnutí od US Internal Revenue Service. První část příspěvku se týká soudů prvního stupně, druhá odvolacích soudů. - Res.

Jaroslav Kratochvíl

K novele zákona o správě daní a poplatků, provedené zákonem č. 304/2009 Sb.

Daňová a hospodářská kartotéka, Sv. 17, (2009) č. 21, s. 25-30

Komentář ke změnám některých ustanovení novely zákona o správě daní a poplatků (s účinností od 1. ledna 2010).

Martin Jesný

Komu zhorkne alkohol

Trend, Sv. 2009, č. 42, s. 34-35

Zvýšení spotřební daně z alkoholu v SR od března roku 2010; nová pravidla manipulace s lihem resp. nový systém evidence dodávek bez původně prosazované jednosměrné zátky, rozšíření licenčních podmínek pro velkoobchod s alkoholem.

Martin Lyčka

Komunitární daňová hádanka - praktické problémy spojené s aplikací předpisů o DPH

Právní rozhledy, Sv. 17, (2009) č. 19, s. 692-698

Autor komentuje čtyři rozhodnutí ESD týkající se lokalizace zdanitelného plnění v případě reklamních služeb, stanovení místa uskutečnění zdanitelného plnění pro účely stanovení výše DPH, zdanění poskytování služeb zdravotnického charakteru, možnosti měnit pravidla pro odpočet DPH a výjimek z tohoto mechanismu po dni přistoupení k ES. Jedná se o rozsudky ve věcech Athesia Druck, Royal Bank of Scotland, Stichting a Magoora. - Pozn.

Peter Fischer

Marktliberalismus versus Europäisches Sozialmodell : Sozialdienstleistungen gemeinnütziger Rechtsträger und das EU-Beihilfenrecht

Tržní liberalismus versus evropský sociální model : provozovatelé sociálních služeb s uznáním jejich obecné prospěšnosti a právní úprava podpor v EU

Finanz-Rundschau, Jg. 91, (2009) Nr. 20, S. 929-937

Autor upozorňuje na protiklad pravidel "nezkreslené konkurence" pro všechny účastníky trhu podle současné právní úpravy podpor v EU (čl. 87 odst. 1 Smlouvy o Evropských společenstvích - EGV) na straně jedné a evropské tradice sociálního modelu na straně druhé. Tyto koncepční otázky představuje na příkladu "sociálních služeb v obecném zájmu" a zvažuje otázky daňového zvýhodnění provozovatelů obecně prospěšných služeb. - Pozn.

Vito Polito

Measuring the effective tax burden in the real world

Měření skutečné daňové zátěže v reálném světě

Fiscal studies, Vol. 30, (2009) No. 2, p. 247-278

Autor navrhuje nové metody zjišťování skutečné daňové zátěže u příjmů z kapitálu, které zahrnují omezení týkající se dividend, běžně uvalovaných daňovými úřady na firmy zvýhodněné daňovými pobídkami. Dokládá, že opomenutí finančních omezení pro oblast firemní dividendové politiky vede ke zkreslení skutečného dopadu daně z kapitálových příjmů na investiční rozhodování firem v zemích OECD. - Pozn.

Martin Kemper

Mehr als 15 Jahre Umsatzsteuerbinnenmarkt und die Umsatzsteuer-Karusselle : Entwicklung des Umsatzsteuerbetrugs im Binnenmarkt, seine Auswirkungen und Abhilfemöglichkeiten

Více jak 15 let tržního obratu a kolotočové podvody : vývoj daňového podvodu na vnitřním trhu, jeho důsledky a možnosti nápravy

Umsatzsteuer-Rundschau, Jg. 58, (2009) Nr. 21, S. 751-758

Příspěvek shrnuje daňové a trestněprávní aspekty kolotočových podvodů, které využívají systém obrátového zdanění používaný v rámci EU. Systém byl vytvořen více jak před 15 lety pouze jako přechodné řešení, ale funguje stále. Autor odhaluje dosavadní řešení a další možná východiska problému. V tomto ohledu rozebírá otázku kontroly vnitřního trhu, činnosti zákonodárců, jednání daňových úřadů, vývoje soudní pravomoci. Zdůrazňuje nutnost změnit systém jednotného vnitřního trhu. Vše ukazuje na konkrétních příkladech. - Pozn.

Zdeněk Burda

Nová úprava doručování v daňovém řízení

Účetnictví, daně a právo v praxi fyzických a právnických osob, Sv. 2009, č. 21, rubrika 12, s. 1-13

K zásadním legislativním změnám v oblasti doručování písemností od finančních orgánů. Dosavadní právní úprava (do 30.6.2009), stav od 1.7.2009 (elektronické doručování, neúčinnost doručení). Změny k 1.1.2010 a 1.1.2011. Doplněno judikaturou a příklady.

Václav Pátek

Nový daňový řád

Právní rádce, Sv. 17, (2009) č. 10, s. 29-33

Komentář k zákonu č. 280/2009 Sb., daňový řád (s platností od 1. ledna 2011), který nahrazuje zákon o správě daní a poplatků. V úvodu stručně k projednávání daňového řádu a k samotnému pojmu "daňový řád", dále o účinnosti daňového řádu (co s jeho účinností končí a co bude nové), o změně prekluzivní lhůty pro stanovení daně, o odkladném účinku odvolání apod. - Pozn.

T.Ju. Safonova

O nalogoobložennii finansovykh operacij

O zdanění finančních operací

Finansy, Sv. 2009, No. 9, s. 33-36

Nedostatky ve stávajícím ruském systému zdanění finančních operací; otázky, na které se zaměřují; hlavní směry daňové politiky Ruské federace na r. 2010 a na plánovací období 2011-2012; potřeba radikálnější reformy daňové soustavy.

Eva Sedláková

Pátá až devátá novela zákona o daních z příjmů schválená v r. 2009

Účetnictví, daně a právo v praxi fyzických a právnických osob, Sv. 2009, č. 20, rubrika 10, s. 1-8

Ke změnám, které přinesly zákony č. 227/2009 Sb., č. 281/2009 Sb., č. 289/2009 Sb., č. 303/2009 Sb. a č. 304/2009 Sb. Podrobněji např. k prokazování nároku na snížení základu daně u příjmů ze závislé činnosti, k úpravám navazujícím na daňový řád, k osvobození příjmů poslanců Evropského parlamentu od daně aj. - Viz též Účetnictví, 2009, č. 11, s. 34-37 pod názvem Novely zákona o daních z příjmů schválené v tomto roce.

Zdeněk Kuneš

Prokazování nároku na odpočet DPH u nákupu pohonných hmot

Daňová a hospodářská kartotéka, Sv. 17, (2009) č. 21, s. 15-16

Stručně o podmínkách uplatnění nároku na odpočet daně při nákupu pohonných hmot dle zákona o dani z přidané hodnoty.

Lubka Tzenova

Recent amendments to the Bulgarian corporate and personal income tax acts

Novelizace bulharských zákonů o dani z příjmů právnických a fyzických osob

European taxation, Vol. 49, (2009) No. 10, p. 497-498

Stručný popis obsahu novel zákonů o dani z příjmů právnických a fyzických osob, které přijalo bulharské Národní shromáždění s účinností od 1. ledna 2009 a 2010. - Res.

Torsten Riecke, Donata Riedel, Olaf Storbeck

"Reaganomics" sind kein Vorbild

"Reaganomiky" nejsou vzorem

Handelsblatt, Jg. 2009, Nr. 209 (29.10.2009), S. 3

V souvislosti s plánovaným snížením daní v Německu se autoři nad tímto opatřením zamýšlejí z hlediska vytváření možných dodatkových impulzů pro hospodářský růst a následků pro státní rozpočty. Krátký přehled zkušeností z vybraných vyspělých států. Názory ekonomů.

Pavel Kyselák

Srážková daň

Praktický poradce v daňových otázkách, Sv. 2009, č. 21, rubrika 2, s. 1-4

K problematice vybírání daně srážkou a k zásadní změně v této oblasti, kterou přinesla novela zákona o daních z příjmů (zákon č. 216/2009 Sb.). Doplněno příkladem.

Oto Olson

Srovnání daní z úroků z úspor ve vybraných zemích OECD

Finanční management, Sv. 6, (2009) č. 7, s. 50-51

Zdanění úroků z úspor ve Velké Británii, Irsku, Švýcarsku, Austrálii, Novém Zélandu.

Holger Stadie

Tauschvorgänge und Umsatzsteuer

Směnné operace a daň z obratu

Umsatzsteuer-Rundschau, Jg. 58, (2009) Nr. 21, S. 745-750

Zákon o dani z obratu vychází ze zdanitelnosti směnných a rovnoprávných procesů. Účelem není ovšem daň z obratu jako nepřímá daň. Autor se zabývá přestupkem proti zákonu o dani z obratu i přestupkem proti systému DPH. Zmiňuje důsledky nezdanitelnosti, hovoří o dopadech odpočtu plátců a možnosti nulové srážky DPH na vstupu pro příjemce. Článek je doprovázen konkrétními příklady. - Pozn.

Peter Katuščák

Taxes and executive compensation : evidence from the 1990s

Daně a odměňování manažerů : fakta z devadesátých let

CESifo Economic studies, Vol. 55, (2009) No. 3-4, p. 542-568

Článek přináší analýzu vlivu zdanění příjmů fyzických osob na formu odměňování vrcholných řídicích pracovníků v USA jako motivačního prostředku, zaměřuje se zejména na dopad citlivosti hodnoty akcií ("pay-to-stock-price sensitivity") vytvořenou akciovými opcemi. Seznamuje s daňovým režimem různorodých nástrojů odměňování manažerů v USA a projednává daňové výhody a nevýhody různých forem odměn. Uvádí a interpretuje empirické výsledky získané na základě dat z Execucomp za roky 1992-1996. - Pozn. -- Viz také další články s tematikou Executive pay (Platy vedoucích pracovníků) v tomto čísle časopisu.

Jana Svobodová

The Czech thin capitalization rules: changes, tax planning opportunities and compatibility with EC law

Česká pravidla nízké kapitalizace: změny, možnosti daňového plánování a slučitelnost s právem ES

European taxation, Vol. 49, (2009) No. 10, p. 479-486

Česká republika provedla v posledních letech několik změn ve svých pravidlech nízké kapitalizace. Článek přináší analýzu těchto změn, rozebírá slučitelnost českých pravidel s právem ES a vysvětluje možnosti daňového plánování v tomto kontextu. - Pozn. -- Res.

Julie Rogers-Glabush

The judicial system of Canada regarding tax disputes

Soudní systém Kanady týkající se daňových sporů

Bulletin for international taxation, Vol. 63, (2009) No. 10, p. 447-451

Autorka podává přehled soudního systému v Kanadě a popisuje jeho různé úrovně, na kterých je možné řešit daňové spory, včetně správního řízení, Daňového soudu Kanady, Federálního odvolacího soudu a Nejvyššího soudu Kanady. - Res.

Joep J.P. Swinkels

The tax liability of public bodies under EU VAT

Daňová povinnost veřejnoprávních organizací v systému DPH v EU

International VAT monitor, Vol. 20, (2009) No. 5, p. 369-374

Veřejnoprávní organizace mají zvláštní postavení v systému DPH v EU a toto postavení je předmětem řady rozsudků Evropského soudního dvora. V článku se rozebírá povinnost veřejnoprávních organizací k DPH a zejména aspekt zkreslování soutěže, který může vyplývat z přístupu k veřejnoprávním organizacím jako osobám nepodléhajícím dani pro účely DPH. - Pozn. -- Res.

Alexander v. Wedelstädt

Umsetzung des Steuerhinterziehungsbekämpfungsgesetzes durch die Steuerhinterziehungs-bekämpfungsverordnung

Realizace zákona o potírání daňového úniku nařízením o potírání daňového úniku

Der Betrieb, Jg. 62, (2009) Nr. 43, S. 2284-2286

K nařízení o potírání daňového úniku, jímž německá spolková vláda upravuje zvýšení důkazních povinností a spoluúčasti daňových poplatníků, kteří mají obchodní vztahy s finančními institucemi v tzv. daňových oázách. Od 1.1.2010 platí rozšířená informační povinnost pro daňové poplatníky, kteří obchodují s tzv. nekooperujícími státy a oblastmi nebo tam mají konta - sankcí za neplnění rozšířené informační povinnosti je ztráta nároků na daňové odpočty, např. daňové osvobození dividend či odpočet podnikových nákladů. - Pozn.

Frank M. Fossen

Would a flat-rate tax stimulate entrepreneurship in Germany? : a behavioural microsimulation analysis allowing for risk

Stimulovala by plošná daň podnikání v Německu? : behaviorální mikrosimulační analýza v podmínkách rizika

Fiscal studies, Vol. 30, (2009) No. 2, p. 179-218

Studie zkoumá dopady zdanění na podnikání nebo samostatnou výdělečnou činnost v souvislosti se snahami o reformu zdanění v Německu. Zvažuje tři varianty reformy (ex-ante dopady daňové reformy 2000 a dva hypotetické scénáře plošného zdanění) a ekonometrickými metodami zjišťuje, zda zvolené systémy podněcují k volbě samostatné výdělečné činnosti. - Pozn.

Vlasta Martišková

Zastupování v daňovém řízení

Praktický poradce v daňových otázkách, Sv. 2009, č. 20, rubrika 5, s. 1-12

Zákon o správě daní a poplatků jako speciální právní norma pro zastupování v daňovém řízení, daňový subjekt, další osoby zúčastněné na daňovém řízení, zákonný zástupce, přehled osob které jsou

oprávněny jednat jménem daňového subjektu, ustanovený zástupce, plná moc, prokura, společný zástupce a další otázky zastupování v daňovém řízení. Doplněno vzory plné moci.

Olga Holubová

Zdaňovací období provozovny - daňová diskriminace osob z jiných členských států v ČR

Daňový expert, Sv. 5, (2009) č. 5, s. 14-19

K 1. lednu 2009 bylo v rámci novely zákona o DPH změněno i ustanovení § 99 odst. 10, které upravuje délku zdaňovacího období u osob z jiných států. Autorka v příspěvku dokládá, že taková úprava není v souladu se Smlouvou o založení Evropského společenství, protože je pro rezidenty z jiných členských států diskriminující. Podrobněji se věnuje porušení článků 90 a 43 SES, nároku na náhradu škody a závažnosti porušení práva ES. - Pozn.

Aleš Zídek

Zdaňování příjmů českých poplatníků od zahraničních entit

Daňový expert, Sv. 5, (2009) č. 5, s. 2-9

Cílem příspěvku je popsat vývoj přístupu ke zdaňování příjmů z transparentních entit v České republice v posledních letech, provést rozbor použitých argumentů, formulovat hlavní závěry týkající se zdanění příjmů u českého společníka a upozornit na přetrvávající problémy a nejasnosti. - Pozn.

Ladislav Pitner

Změny v zákoně o DPH od 1.1.2010

Daně a finance, Sv. 17, (2009) č. 10, s. 3-5

Stručně k nejdůležitějším změnám, které se týkají např. místa plnění při poskytování služeb (reverse charge), souhrnného hlášení po 1. lednu 2010, vracení daně osobám registrovaným k dani v členských státech a stanovení základu daně ve zvláštních případech. - Zprac. ke dni 13.10.2009. -- Viz též přisp. P. Běhouňka s názvem Očekávané změny zákona o DPH od 1.1.2010, Praktický poradce v daňových otázkách, 2009, č. 23, rubrika 2, s. 1-10.

Christian Ebner, Marcus Helios

Zur Anwendung von § 8b Abs. 7 KStG bei Publikums- und Spezialfonds

K uplatnění § 8b odst. 7 zákona o dani z příjmů právnických osob v případě podílových a zvláštních fondů

Finanz-Rundschau, Jg. 91, (2009) Nr. 21, S. 977-991

Autor rozebírá § 8 odst. 7 zákona KStG z hlediska daňových investic právnické osoby vlastníci investiční podílové listy podílových a zvláštních fondů. Zabývá se vztahem investora k investicím na základě formálního dělení a podílem fondu při uplatnění § 8b odst. 7 zákona. Dále zmiňuje otázku zdanění otevřených investičních fondů a konečného zdanění z hlediska získání akcií či nemovitostí. - Pozn.

Stefanie Becker, Joachim Englisch

Zur Umsatzsteuerbarkeit der Geschäftsführung für Personengesellschaften

Zdanitelnost daní z obrátu pro obchodní řízení osobních společností

Umsatzsteuer-Rundschau, Jg. 58, (2009) Nr. 20, S. 701-709

Autoři analyzují problematiku obrátového zdanění výkonů společníka v osobní společnosti spojených s jejím obchodním řízením. Upozorňují na rozpor v pojetí právního výkladu podle aktuální judikatury Spolkového finančního dvora v Německu a Evropského soudního dvora. - Pozn.

Daně a účetnictví bez chyb, pokut a penále

(výběr z obsahu)

č. 12/2009

Zdanění licenčních poplatků. Doba trvání finančního leasingu. Ukončení podnikání a daň z příjmů. Smluvní sankce a daň z příjmů. Rodinné podnikání manželů. Změna sazeb DPH. Registrace skupiny k DPH. Zvýšení sazeb - novela zákona o dani z nemovitostí.

Daňové a účetní poradenství**č. 43-44/2009**

Právní úprava ručení v daňových předpisech. Výpočet stravného při pracovních cestách. Náhrada za zaměstnance na mateřské nebo rodičovské dovolené [Zač.].

č. 45-46/2009

Tvorba rezerv na opravy hmotného majetku z pohledu NSS. Mimořádné („krizové“) odpisy majetku. Sazby DPH. Paušál na dopravu bez ohledu na kilometry. Plátcí/neplátcí DPH a archivace dokladů. Prodloužení doby archivace. Náhrada za zaměstnance na mateřské nebo rodičovské dovolené (Dokonč.). Uvedení dlouhodobého majetku do užívání [Zač.].

č. 47-48/2009

Uvedení dlouhodobého hmotného majetku do užívání (Dokonč.). Daň z nemovitostí vzroste. Zaměstnávání zahraničních zaměstnanců - daňové a jiné souvislosti. Zdanění při prodeji a koupi bytu. Pracovní činnost dětí.

č. 49-50/2009

Dlouhodobý majetek ve vztahu k DPH. Nemocenské pojištění v otázkách a odpovědích. K novele zákona o DPH - od 1.1. nové sazby DPH.

č. 51-52/2009

Změny ve zdaňování příjmů ze závislé činnosti pro rok 2009. Daňové povinnosti v roce 2010. Valorizace náhrady za ztrátu výdělku.

Daňový TIP**č. 23/2009**

Aktuálně k DPH. Odborný rozvoj zaměstnanců a jeho daňové řešení. Zdanění příjmu z prodeje autorských děl z vlastního nákladu. DPH a stavební práce na bytovém domě. Úroky z půjčky. Daňové doklady k přijatým osvobozeným plněním. Prominutí pohledávek a zdanění DPFO. Pokračování v živnosti po zemřelém. Opravné dodatečné přiznání k DPH. Převod majetku z FO na s.r.o. DPH a automobil vyřazený z OM.

č. 24/2009

Zákon o účetnictví v roce 2009 a od 1.1.2010. Nutné vedlejší výdaje při pracovní cestě. Povinnosti při „utlumení“ činnosti firmy. Vrácení vkladu od dceřiné společnosti. Jak prokázat „společnou domácnost“? Převod dovolené na druhou společnost. DPH a lékařské ošetření. Odškodnění úrazu v případě výpovědi. Rozvody sítí a odpisy. Výplata podílu společníka v EUR.

č. 25-26/2009

Zdanění prodeje akcií u fyzické osoby v r. 2009. Paušální výdaj na dopravu po jednání Komory daňových poradců a ministerstva financí. Příspěvky zaměstnavatele na kulturní a sportovní vyžití. Kapesné [při zahraniční pracovní cestě]. Pracovní cesta, výkon práce a cestovní náhrady. Tvorba opravných položek. Pracovní smlouva u jednatele společnosti. Předčasný odchod do důchodu [podle nové úpravy pobírání důchodu]. Ukončení PP a pracovní neschopnost. DPH a zboží pořízené z EU a třetí země. Podnikatel FO jako jednatel společnosti ve stejném oboru. Odpočet na dítě studující VŠ. DPH ze starých závazkových vztahů. DPH a pořízení zlata. Dotace na pořízení stroje. Odpisy z nedokončeného technického zhodnocení. Nevybraná dovolená a další mateřská dovolená. Překážka v práci na straně zaměstnavatele.

Ekonomické vědy. Ekonomie

David M. Levy, Dalibor Roháč

Praiseworthiness and endogenous growth

Chvályhodnost a endogenní růst

Prague economic papers, Vol. 18, (2009) No. 3, p. 220-234

Autoři upozorňují, že současná ekonomická věda na rozdíl od klasické ekonomie zanedbává chvályhodnost jako vnitřní motivační sílu, pozitivně ovlivňující ekonomický rozvoj. Teoreticky tuto hypotézu ověřují pomocí endogenního růstového modelu, který zohledňuje efekt chvályhodnosti a společenského souhlasu. Tuto skutečnost dále empiricky dokládají na historických příkladech přijímání pozitivních snah jedinců o rozvoj a kreativitu v některých oblastech západní Evropy, v islámských zemích, Japonsku a v subsaharské Africe. - Pozn.

Lutfi Erden, Ibrahim Ozkan, Burak Gunalp

What do productivity shocks tell us about the saving-investment relationship?

Co nám šoky produktivity říkají o vztahu mezi úsporami a investicemi?

Prague economic papers, Vol. 18, (2009) No. 3, p. 195-208

Studie ekonometrickými metodami analyzuje důležitost šoků produktivity pro vysvětlení vztahu mezi domácími úsporami a investicemi. Využívá klastrovací algoritmus (Fuzzy-c-means - FCM) pro panelová data zachycující poměr úspor a investic k HDP a indexy produktivity práce v 21 zemích OECD v letech 1970-2003. Modelovým způsobem zjišťuje, zda šoky produktivity jsou významné pro zachování koeficientu úspor. - Pozn.

Finance. Bankovníctví. Měnový systém

Petra Pelantová

Banky sobě : regulace kapitálu

Euro, Sv. 2009, č. 45, s. 52-53

Příspěvek vysvětluje hlavní změny vyplývající z novely pravidel pro regulaci kapitálu Basel II a zvažuje dopady omezení mezibankovních úvěrů na český bankovní trh. Informuje též o reakci ČNB na toto opatření Evropské komise.

Tomáš Plhoň

Bruselský bič na poplatky : bankovníctví

Ekonom, Sv. 53, (2009) č. 43, s. 66-67

K novému zákonu o platebním styku, který přináší klientům bank zrychlení služeb a více jistot. Přehledně o všech změnách (např. zrušení účtu zdarma, krytí v případě zneužití ztracené karty, blokáce zdarma aj.).

Alexander S. Kritikos, Christoph Kneiding, Claas Christian Germelmann

Demand side analysis of microlending markets in Germany

Analýza poptávky na německých trzích s mikroúvěry

Jahrbücher für Nationalökonomie und Statistik = Journal of economics and statistics, Vol. 229, (2009) No. 5, p. 523-543

Studie zkoumá zákaznické a produktové preference, cílové skupiny a zájem o financování drobných podnikatelů v Německu prostřednictvím mikroúvěrů a analyzuje potenciální poptávku. - Pozn.

Denial or acceptance : dollar depreciation

Odmítnutí nebo přijetí : znehodnocení dolaru

The Economist, Vol. 392, (2009) No. 8654, p. 75-76

Pokles dolaru komplikuje život zemím s plovoucími měnovými kurzy. Země reagovaly trojím způsobem: přijetím přímých opatření k zastavení dalšího posilování svých měn; snahou ovlivnit

kurzový vývoj prohlášeními představitelů; nebo přijetím slabého dolaru jako faktu. V článku se popisuje, jak postupovala Brazílie, Kanada a země eurozóny. - Viz i článek na s. 14 pod názvem The diminishing dollar: currencies.

Hans Weymar

Der Konflikt um das Wett-Monopol eskaliert

Vyhrocení konfliktu o sázkový monopol

Handelsblatt, Jg. 2009, Nr. 202 (20.10.2009), S. 16

K sankcím německých úřadů za porušování § 9 odst. 1 věty 2 státní smlouvy o sázkách a loteriích; vyhledávání a stíhání nelegálních reklamních bannerů soukromých sázkových společností. Uznaná přípustnost státního sázkového monopolu (Spolkovým ústavním soudem v roce 2006) podmíněná současně potíráním gamblerství ze strany státu; k názoru Evropské komise pro soutěž a Evropského soudního dvora na německý sázkový monopol.

Urs Müller

Die Banken besteuern statt regulieren : die Vorteile von Lenkungssteuern zur Verhinderung von Finanzkrisen

Zdanění bank namísto regulace : výhodami "výchovných" daní k zamezení finančních krizí

Auszüge aus Presseartikeln, Jg. 2009, Nr. 45, S. 12-13

Způsob, jakým finanční systém přistupoval k rizikům, měl nezměrné negativní účinky na světovou ekonomiku. Banky fungující s ignorovanými, nekontrolovanými či chybně odhadovanými riziky a souběžné selhání státu coby regulátora vyvolávají otázku, zda a nakolik je regulace státu optimální. Možností, jak se bránit negativním dopadům např. problematických strukturovaných produktů, je zdanění negativních externalit (NE). Přiblížen je princip a efekt působení Pigouovy daně (omezení produkce NE) na finanční rizika. Porovnání redukce NE formou regulace a prostřednictvím Pigouovy daně.

Brooke Masters

Dodd seems to be right Hercules for supervision task

Dodd se zdá být tím správným Herkulem pro řešení dohledu

Financial Times, Vol. 2009, No. 37155 (11.11.2009), p. 6

Americký senátor Chris Dodd předložil návrh zákona, který by měl racionalizovat bankovní dohled v USA. Až dosud vykonávají dohled v této oblasti čtyři agentury, které však se sloučením do jednoho úřadu nesouhlasí. K opozici patří i malé banky. Vznik jediného úřadu by měl smysl i z mezinárodního hlediska.

Krishna Guha

Down but not out

Dole, ale ne mimo

Financial Times, Vol. 2009, No. 37135 (19.10.2009), p. 7

I přes pokračující oslabování americké měny se dolarová krize nekoná. Pád dolaru byl až dosud pozoruhodně spořádaný, neobjevují se žádné varovné signály. Řada expertů nicméně upozorňuje na hluboké strukturální problémy v globálním měnovém systému a možnost méně dominantní úlohy dolaru.

Jasmin Osman, M. Kurm-Engels

Einzelhändler boykottieren Europa-Lastschrift

Maloobchodníci bojkotují evropský vrubopis

Handelsblatt, Jg. 2009, Nr. 210 (30.10.2009), S. 28-29

V rámci jednotného trhu evropského platebního styku SEPA, který umožňuje realizaci veškerých plateb (přeshraniční převody či platby kartou) provádět stejně rychle a lacino jako vnitrozemské platební operace, se od 1.11.2009 zavádí i vrubopis. Nová nabídka systému SEPA však zřejmě nebude např. německými obchodníky příliš využívána, protože je téměř dvakrát dražší než dosavadní postup, který umožňuje obchodníkovi si z účtu kupujícího převést dlužnou částku na základě jeho zmocnění. Obchodně-technické podmínky vrubopisu SEPA.

Ruth Berschens

EU kalkuliert Pleiten ein

EU počítá s bankroty

Handelsblatt, Jg. 2009, Nr. 200 (16.10.2009), S. 22

Podle EU je nutné vytvořit hodnověrnou alternativu, která by umožňovala bankrot velké banky se zahraničními pobočkami, tj. aby nebylo nutné tyto banky zachraňovat za každou cenu ze státních peněz. Časový plán přípravy návrhu zákona EU k likvidaci mezinárodně činné banky, blíže k plánovaným opatřením na ochranu bankovního trhu EU; individuální plán velkobanky "living will", postup finančního dozoru atd.

Ruth Berschens, Thomas Schmitt

EU will Krisen früh stoppen

EU chce krize zastavovat v počátcích

Handelsblatt, Jg. 2009, Nr. 201 (19.10.2009), S. 27

Nový dvoucestný finanční dozor na úrovni EU by měl 1) včas informovat o nežádoucím vývoji na finančních trzích z hlediska makroekonomické nerovnováhy (Výbor pro systémová rizika) a 2) plnit mikroekonomickou roli dozoru EU (tři nové agentury pro banky, pojišťovny a trhy CP). Úlohy a kompetence nového dozoru.

Eric Bonse

EU will USA mehr Bankdaten liefern

EU chce USA poskytovat více bankovních údajů

Handelsblatt, Jg. 2009, Nr. 200 (16.10.2009), S. 3

Důvodem rozšíření navrhované kontroly mezinárodních plateb v rámci celosvětové platební sítě SWIFT je zlepšení možností identifikace finanční podpory terorizmu, podle požadavků americké strany by zřejmě měly být kontrole zpřístupněny i národní datové služby a vnitrozemské údaje, navíc se plánuje i příp. spolupráce s třetími státy (např. Rusko). Právě snaha o přístup k národním a regionálním údajům vyvolává pochybnosti německé strany (vlády, poslanců atd.), protože tak by USA získaly napojení na veškeré údaje národních zpravodajských služeb platebního styku, kontrole by podléhaly i kartové firmy či internetové bankovníctví. Kritizován je i vágní postoj americké strany k ochraně dat, který nahrává jejich zneužití.

Jeremy Grant ... [et al.]

Exchanges, trading & clearing

Burzy, obchodování a zúčtování

Financial Times, Vol. 2009, No. 37137 (21.10.2009), sep. sect. (4 p.)

Situace v oblasti burz po finanční krizi, regulační změny, burzovní obchody v EU a USA, clearing aj.

Renáta Kadlecová

Fond pojištění vkladů čekají velké změny

Bankovníctví, Sv. 17, (2009) č. 10, s. 22-23

K problematice pojištění vkladů v bankách a spořitelnách. Podrobněji o změnách v pojištění vkladů, které přinese novela zákona o bankách. Dosavadní činnost FPV (výplaty a vymahatelnost).

Vladimír Baláž

Formovanie názorov na pociťovanú a očakávanú infláciu. Pohľad behaviorálnej ekonómie

Ekonomický časopis, Sv. 57, (2009) č. 6, s. 568-586

Měření pociťované a očekávané inflace v rámci EU, zavedení eura a diskontinuita při odhadování pociťované inflace, skutečná a pociťovaná inflace - jak a proč se liší, formování názorů na pociťovanou a očekávanou inflaci. - Pozn.

Michael Andreasch, Nicole Schnabl, Gerald Wimmer

Geldvermögensbildung und Finanzierung der österreichischen Volkswirtschaft im Jahr 2008

Tvorba peněžního majetku a financování rakouské ekonomiky v roce 2008

Statistiken - Daten & Analysen, Jg. 2009, Nr. Oktober 09 - Sonderheft, S. 5-56

Podle statistik vzrostla v roce 2008 rakouská ekonomika o 4,1 % a úroková sazba stoupla na 4,25 % v eurozóně. Připojené tabulky znázorňují např. finanční transakce z hlediska finančních nástrojů, finanční investice a závazky podle sektorů (1999-2008). Autoři přehledně shrnují vnitřní ekonomiku, neinvestiční podnikání, finanční sektor, měnové finanční instituce, zvláštní finanční instituce, pojistné smlouvy a penzijní fondy, stát, soukromé domácnosti a neziskové soukromé organizace, zbývající svět - vše z hlediska finančního majetku, finančních investic, závazků a financování. Na závěr uvádějí metody, definice a zdroje finančních účtů. - Pozn.

Chipped, not broken : new banking measures

Osekané, ale nezlomené : nová opatření v bankovníctví

The Economist, Vol. 393, (2009) No. 8656, p. 37-38

Nejnovější kapitola záchrany britských bank; opatření britského ministra financí Alistaira Darlinga; koncentrace britského bankovního trhu před krizí a nyní; tlak z Bruselu na splacení finanční pomoci; pojištění ochrany majetku (Asset Protection Scheme - ASP).

Jana Mravcová

Kol'ko stálo euro? Nikto presne nevie

Trend, Sv. 2009, č. 42, s. 60

K problematice nákladů spojených se zavedením eura v SR.

Kristína Kočišová

Komparácia vývoja kľúčových úrokových sadzieb centrálnych bánk v krajinách V4 a ECB

Biatec, Sv. 17, (2009) č. 10, s. 16-20

Měnová politika Eurosystemu, měnová politika v zemích V4 (SR, ČR, Maďarsko, Polsko). Komparace klíčových úrokových sazeb v zemích V4 a ECB. - Pozn.

Petra Pelantová

Na řadu přijdou i pojišťovny : finanční arbitr ČR

Euro, Sv. 2009, č. 46, s. 60-61

Institut finančního arbitra České republiky (FAČR), jehož úkolem je řešení sporů klientů s finančními institucemi mimosoudní cestou. Přesun financování FAČR z rozpočtu České národní banky na ministerstvo financí, aktuální i připravované rozšíření jeho pravomocí v návaznosti na požadavky EU (dle nového zákona o platebním styku, dále spotřebitelské úvěry, kolektivní investování, pojišťovnictví).

Jaroslava Bauerová

Nejen banky čeká další vlna regulace

Bankovníctví, Sv. 17, (2009) č. 10, s. 19-21

K novele směrnice o kapitálových požadavcích (Capital Requirements Directive, CRD), předložené EK v říjnu 2008, která je reakcí na finanční krizi. Podrobněji k obsahu jednotlivých novel (přijatých i připravovaných), které jsou označovány jako CRD I až CRD V. Blíže o změnách, které se týkají např. fungování vztahů mezi regulátory při dohledu nad přeshraničními bankovními skupinami, pravidel angažovanosti, hybridních nástrojů, sekuritizace a likvidity. Platnost a vliv na legislativu ČR. - Pozn.

Frederic Mishkin

Not all bubbles present a risk to the economy

Ne všechny bubliny představují riziko pro hospodářství

Financial Times, Vol. 2009, No. 37154 (10.11.2009), p. 11

Autor se zaměřuje na otázku, zda jsou všechny potenciální bubliny cen aktiv nebezpečné pro ekonomický vývoj. Dělí je do dvou kategorií. Nebezpečná je podle něj kategorie "bublin úvěrové

konjunktury", v níž nepřiměřená očekávání ohledně hospodářského vývoje nebo strukturálních změn na finančních trzích vede k úvěrové konjunktuře. Následný vývoj - zvýšená poptávka po těchto aktivech - nárůst jejich cen - další půjčky proti těmto aktivům atd. - nevyhnutelně končí prasknutím bubliny. Další kategorie, kterou autor nazývá "bublina čistě iracionální nepřiměřenosti", je daleko méně nebezpečná, protože nezahrnuje cyklus spekulací na vyšší hodnotu aktiv. Svým výkladem autor dovozuje, že v současnosti by nemělo žádný smysl přitvrzovat měnovou politiku v USA ani v Evropě.

Michal Juhász

Novela směrnice o kapitálové přiměřenosti úvěrových institucí

Obchodněprávní revue [OR], Sv. 1, (2009) č. 10, s. 288-290

Směrnice č. 2006/48/ES a č. 2006/49/ES (stručný vývoj), rozsah novelizace a průběh vyjednávání, podrobněji k jednotlivým oblastem novelizace směrnice č. 2006/48/ES (dohled, hybridní kapitálové nástroje, režim velkých angažovaností aj.). - Pozn.

Christian Probst, Günther Sedlacek

Österreichische Investmentfonds werden wieder vermehrt nachgefragt

Poptávka po rakouských investičních fondech se opět zvětšuje

Statistiken - Daten & Analysen, Jg. 2009, Nr. 4.Q., S. 35-44

Rakouské investiční fondy zřetelně poznamenala finanční krize, změny jejich tržní hodnoty byly velmi negativní (polovina r. 2007 - březen 2009) především kvůli poklesům kurzu na mezinárodních akciových trzích, ale také znehodnocením některých rentových cenných papírů v portfoliu fondu. Od poloviny března 2009 se situace na akciových trzích opět zlepšila. Investoři jsou ochotni nést rizika při investování do rakouských investičních fondů. Struktura fondů a změny tržní hodnoty za zmíněné období jsou zobrazeny v přehledných grafech. - Pozn.

Over the counter, out of sight : derivatives

Přes přepážku, mimo dohled : deriváty

The Economist, Vol. 393, (2009) No. 8657, p. 89-91

Podrobně k derivátům: jejich historie, typy (opce, futures, forwards, swapy), užitečnost i rizika. Otázka regulace derivátů v USA. - K problematice viz i článek na s. 14 nazvaný Options have a future: derivatives.

Patrick Jenkins

Payback time

Čas splácení

Financial Times, Vol. 2009, No. 37142 (27.10.2009), p. 9

Jak vyplývá z rozboru, na evropském bankovním trhu dochází k výraznému obratu. Ani ne před rokem banky přijímaly miliardy liber státní pomoci, zatímco dnes se snaží získat nové prostředky od investorů a dosáhnout opět finanční svobody. Rychle vykupují akciové podíly, preferenční akcie a podřízené dluhopisy a státy tak mohou očekávat, že se jim vrátí peníze poskytnuté na záchranu finančních institucí.

Tomáš Plhoň

Podílové fondy nabraly dech : investice

Ekonom, Sv. 53, (2009) č. 44, s. 64-65

K současné výkonnosti podílových fondů v ČR, která předčila všechna očekávání investorů. Podrobněji o důvodech tohoto vývoje, o nejvýkonnějších podílových fondech a o výhledu pro příští období.

Megan Murphy ... [et al.]

Private banking

Privátní bankovníctví

Financial Times, Vol. 2009, No. 37155 (11.11.2009), sep. sect. (4 p.)

Dopad finanční krize na odvětví privátního bankovníctví, přesun koncentrace globálního bohatství na východ, problémy švýcarské banky UBS, otázka regulace, dopad plánovaného vyššího zdanění bohatých aj.

Petra Pelantová

Proklatě výhodné dluhopisy : Ministerstvo financí

Euro, Sv. 2009, č. 45, s. 62-63

Článek informuje o prodeji českých dluhopisů ve švýcarských francích a dokládá, jak zahraniční investoři vydělávají na emisi českých bondů v cizí měně. Švýcarská emise z 21. října 2009 se podle MF vydařila, nicméně je k ní třeba přičíst ještě další náklady, které celou transakci prodraží minimálně o polovinu.

Sharia calling : Islamic finance in France

Šarija volá : islámské finance ve Francii

The Economist, Vol. 393, (2009) No. 8657, p. 38

Navzdory svému nesmlouvavému postoji k náboženským menšinám se francouzská vláda nyní snaží zavést některé prvky islámských financí. Ty se mohou v době globální krize jevit jako lákavý byznys, proto je vláda podporována finančníky, kteří vidí šikovný nový zdroj příjmů. Podle některých by Paříž mohla získat do roku 2020 až 10 % trhu globálních islámských financí. Návrh nového zákona na začlenění šarije do francouzského práva, i když jen po technické stránce, vyvolal bouři mezi politiky zleva i zprava.

Slimming cures : ING breaks up

Odtučňovací kúra : ING se rozděluje

The Economist, Vol. 393, (2009) No. 8655, p. 83

Velké porcování evropských bank pokračuje. Dva dny poté, co Evropská komise rozhodla o rozdělení britské banky Northern Rock, ohlásila své plány na rozdělení největší banka v Nizozemsku ING. Oddělení pojišťovací a bankovní části pravděpodobně bance prospěje, ale EK jí zakázala nabízet ceny nejvíce schopné konkurovat. ING hodlá prodat akcie ve výši 7,5 mld. EUR, aby mohla splatit polovinu poskytnuté státní pomoci.

Frank M. Drost

Sparbuch ist wieder Trumpf

Vkladní knížka opět trumfuje

Handelsblatt, Jg. 2009, Nr. 208 (28.10.2009), S. 25

Comeback vkladní knížky v Německu; míra úspor drobných střadatelů. V grafech zachyceny typy spoření resp. investic německých domácností vč. disponibilních příjmů v letech 2006-2008.

Patrick Jenkins ... [et al.]

The future of finance. Part one, The financial services industry

Budoucnost financí. Část 1, Odvětví finančních služeb

Financial Times, Vol. 2009, No. 37135 (19.10.2009), sep. sect. (11 p.)

Přehled se zaměřuje na poučení z finanční krize a také na otázku, jak se odvětví finančních služeb přizpůsobuje tvrdším tržním podmínkám a nové architektuře regulace. Analyzováni jsou i další aktéři, kteří mají v systému zásadní úlohu, jako privátní kapitál a zajištěné fondy. Další články jsou věnovány pojišťovnictví, nutnosti návratu bankovníctví ke kořenům, fúzím a akvizicím aj.

Brooke Masters ... [et al.]

The future of finance. Part two, Regulation and governance

Budoucnost financí. Část 2, Regulace a řízení

Financial Times, Vol. 2009, No. 37141 (26.10.2009), sep. sect. (11 p.)

Druhá část přehledu se zaměřuje na dlouhou cestu ke stanovení nových finančních pravidel, konkurenční ideologie v pozadí diskuse o regulaci, působení regulačních úřadů v USA a Británii, navrhované reformy řízení podniků, platovou politiku aj.

Gillian Tett ... [et al.]

The future of finance. Part three, Financial markets

Budoucnost financí. Část 3, Finanční trhy

Financial Times, Vol. 2009, No. 37147 (2.11.2009), sep. sect. (11 p.)

Třetí část přehledu se zaměřuje na změny probíhající na finančních trzích, návrhy na regulaci obchodů s deriváty, bubliny jako trvalé riziko finančních trhů, vládní iniciativy na nové nastartování kritizované sekuritizace, potřebu radikálních reforem, pád dolaru aj.

Martin Wolf ... [et al.]

The future of finance. Part four, The global economy

Budoucnost financí. Část 4, Globální hospodářství

Financial Times, Vol. 2009, No. 37153 (9.11.2009), sep. sect. (11 p.)

Čtvrtá část přehledu přináší názory na nové světové uspořádání z pohledu financí, poučení z první globální finanční krize, nástup rychle rostoucích rozvíjejících se ekonomik, hrozbu protekcionismu, postavení suverénních fondů aj.

The muscles from Brussels : Europe's troubled banks

Síla z Bruselu : evropské problémové banky

The Economist, Vol. 393, (2009) No. 8656, p. 71-72

Evropská komisařka pro hospodářskou soutěž Neelie Kroesová se odvážila toho, na co si netroufli národní regulátoři: uložila tvrdé tresty bankám, kterým se v Evropě dostalo největší pomoci ze strany státu. Jejím cílem je odvrátit škodlivé účinky státní pomoci na soutěž a zajistit, aby zachráněné firmy měly životaschopné obchodní plány. V článku se popisují jednotlivé případy restrukturalizací bank v různých zemích a zdůrazňuje se větší problém s financováním bank v Evropě než v USA. - Viz i článek na s. 16,18 pod názvem The living dead: restructuring banks.

Rolf Benders

Toxische Papiere frisch verpackt

Toxické papíry v novém obalu

Handelsblatt, Jg. 2009, Nr. 212 (3.11.2009), S. 36

Nová úvěrová kosmetika amerických bank; k obavám z nově přestrukturovaných toxických úvěrových papírů zčásti opatřených "vylepšeným" ratingem. Re-remic, RMBS, resecuritization of existing residential mortgage backed securities. Postup při "přebalování" toxických papírů.

Rolf Benders

USA verschont Industrie

USA ušetří průmysl

Handelsblatt, Jg. 2009, Nr. 205 (23.10.2009), S. 22

Příspěvkem k regulaci derivátových trhů v USA je schválený návrh zákona, který má přinést větší bezpečnost a transparentnost do dosud neregulovaného mimoburzovního trhu derivátů. Standardizované kontrakty by měly být obchodovány na burze, centrálně zúčtovány a zabezpečovány vyššími jistícími platbami. Leteckých společností a výrobních podniků se však vyšší náklady z titulu zákona nebudou týkat - ty na rozdíl od finančního sektoru využívají derivátových obchodů k jistění cenových výkyvů u ropy, kovů a dalších surovin (z této možnosti profitují i německé firmy) a ne k investičním účelům. Central clearing.

Thomas Katzensteiner, Cornelius Welp, Silke Wettach

Viele Hintertürchen

Mnoho zadních vrátek

WirtschaftsWoche, Jg. 2009, Nr. 42, S. 60-62

Tlak Evropské komise na nové uspořádání německého bankovního systému (NBS) resp. přestavbu celého prostředí německých zemských bank je motivován roztříštěností NBS a hlavně dominancí veřejnoprávních institucí, které odporují fungující soutěži. Tabulka přináší přehled kapitálových injekcí a státních garancí přijatých zemskými bankami.

Jean Pisani-Ferry and Adam Posen

Why the euro is not the next global currency

Proč euro nebude příští globální měnou

Financial Times, Vol. 2009, No. 37136 (20.10.2009), p. 11

Na diskusi o konci dolaru jako globální měny je zarážející, že mezi alternativami není zmiňováno euro. Společná měna je velmi úspěšná v Evropě, ale jen na této regionální úrovni. Jedním z důvodů je, že eurozóna nepřehodnotila kritéria, která brání užívání a přijetí eura v jiných zemích. Bylo by dobré projít obdobím společné vlády měn, které by umožnilo hladký přechod na multiměnový režim, jak tomu bylo mezi librou a dolarem. Opatření k zajištění širší úlohy své měny jsou ve vlastním hospodářském a politickém zájmu eurozóny.

Mark Schieritz

Zähmen statt zerschlagen

Místo štěpení krotit

Auszüge aus Presseartikeln, Jg. 2009, Nr. 46, S. 18-19

Rozdělování bank, které způsobily problémy ve finančním sektoru, není podle autora zárukou jeho bezpečnosti. Banky mají v ekonomice zvláštní roli a žádná země si nemůže dovolit nechat je padnout. Banky jsou natolik propojeny se zbytkem ekonomiky, že v případě krize mohou přivodit pád i ostatním částem hospodářství. V procesu, kdy už si trh není schopen vynutit disciplínu, nastupuje záruka státu - nakonec pak ale do finančního sektoru plyne až příliš mnoho hospodářských zdrojů (investoři rádi bankám půjčují, protože nemají obavy ze ztrát). To je nejen nespravedlivé vůči daňovým poplatníkům, ale navíc se tak deformuje trh. Diskutované řešení formou oddělení sektoru úvěrů od aktivit na kapitálovém trhu však není východiskem, je totiž obtížné najít správnou hranici pro radikální řez, přesně vymezit ještě prospěšné či už škodlivé bankovní aktivity. Význam regulace soustředěné na finanční instituce; požadavek nové legislativy (reforma insolvenčního práva) a nových kompetencí pro dozor, které by umožnily např. včasné restrukturalizace rizikových bank a neohrožovaly celý finanční systém. - Přetištěno z Die Zeit, Hamburk, z 29. října 2009.

Miroslav Mečár, Božena Jurčíková

Zavedenie meny euro v Slovenskej republike k 1. januáru 2009 a premena základného imania zo slovenskej meny na menu euro

Daně a finance, Sv. 17, (2009) č. 10, s. 15-21

Všeobecné informace o zavedení eura ve Slovenské republice. Vybrané právní předpisy, které stanovují postup a pravidla při zavedení eura v SR. Postup při přeměně majetkových hodnot.

Hospodářská situace a politika. Řízení. Výroba. Služby. Ceny

Ž.K. Niazbekova

Cenoobrazující faktory мирового рынка нефти

Cenotvorné faktory světového trhu s ropou

EKO, Sv. 2009, No. 9, s. 152-161

V příspěvku se rozebírají hlavní faktory silných výkyvů ceny ropy. Pozornost je věnována především vlivu, který má na ceny kurz amerického dolaru a očekávání spekulativních investorů v podmínkách

světové finanční krize. Autorka má za to, že ropa začíná hrát novou úlohu spolehlivého finančního aktiva. - Pozn.

Drahomíra Dubská

Český průmysl v době nastupující recese

Statistika, Sv. 46, (2009) č. 5, s. 423-445

Podíly průmyslových odvětví na produkci a hrubé přidané hodnotě v ekonomice ČR, vývoj průmyslové produkce ČR před nástupem recese (zakázky, zaměstnanost a produktivita), indikátor důvěry v průmyslu, úvěrové financování průmyslu.

Down in the dumps : Eastern Europe's economic woes

V depresi : hospodářské potíže východní Evropy

The Economist, Vol. 393, (2009) No. 8656, p. 31-32

Analýza hospodářské situace zemí střední a východní Evropy dvacet let po pádu komunismu; dopady krize, nálada spotřebitelů. - Zkrácený překlad článku viz Informace Odborné knihovny MF č. 15/2009.

Bertrand Benoit

Economic parity remains a distant dream

Hospodářská rovnost zůstává vzdáleným snem

Financial Times, Vol. 2009, No. 37148 (3.11.2009), p 4.

Článek přináší srovnání východní a západní části Německa před dvaceti lety a nyní. Životní úroveň se ve východních spolkových zemích zvýšila, ale propast mezi východem a západem je stále velká. Autor rozebírá tři velké chyby, které provázely sjednocení Německa.

Ekonomičeskij obzor OESR po Rossijskoj Federacii, 2009 god

Hospodářský přehled OECD o Ruské federaci za rok 2009

Voprosy ekonomiki, Sv. 2009, No. 8, s. 54-65

Pravidelný hospodářský přehled o Ruské federaci analyzuje důvody silného růstu ruské ekonomiky počátkem nového tisíciletí a negativní důsledky současné globální krize. Posuzuje dosavadní kroky k překonání krize a formuluje návrhy na zlepšení přijatých opatření a přechod ke stabilnějšímu modelu hospodářského růstu. Je zmíněn příspěvek fiskální a měnové politiky k udržení makroekonomické stability. Zvláštní důraz klade na nutnost liberalizace ruského produktového trhu.

Marco Annunziata

Emerging Europe: relief, not euphoria

Rozvíjející se Evropa: uvolnění, ale ne euforie

CEE Quarterly, Vol. 2009, No. 4, p. 4-43

Periodická analýza makroekonomického vývoje a ekonomická očekávání zemí střední a východní Evropy (SVE) a dalších rozvíjejících se ekonomik. Každé zemi je věnován samostatný příspěvek, který přehledně analyzuje hlavní ukazatele finančního a hospodářského vývoje. Připojena je hospodářská prognóza na rok 2010, zdůrazněno oživení celosvětového obchodu, zlepšující se stav bankovního sektoru. Vyhledy a strategie devizového trhu.

Dirk Heilmann, Katharina Kort, Michael Maisch

Europa der zwei Geschwindigkeiten

Dvourychlostní Evropa

Handelsblatt, Jg. 2009, Nr. 206 (26.10.2009), S. 8

Konjunkturální výhled pro velké státy eurozóny zaznamenává dva rozdílné trendy: opětovný rozjezd ekonomiky je patrný z čísel Německa a Francie - v zemích, kde ekonomiku poháněl boom na trhu nemovitostí a spotřeba (Španělsko, Itálie, Velká Británie), budou k léčbě důsledků krize potřebovat delší dobu.

Adam Zdeněk, Zdeněk Svoboda

Finanční modelování v rámci PPP projektů. 1. díl

PPP bulletin, Sv. 5, (2009) č. 2, s. 20-21

Vytváření finančních modelů PPP projektů, cíl a rozsah modelu, životní cyklus modelu, specifikace výstupů modelu. Význam testování vstupů při vytváření modelu. - Pozn.

Adam Zdeněk, Daniel Hnízdo

Finanční modelování v rámci PPP projektů. 2. díl

PPP bulletin, Sv. 5, (2009) č. 3, s. 8-9

Nákladová stránka finančních modelů PPP; specifikace a kategorizace výstupů, náklady kapitálové/operační/životního cyklu/finanční, přehled poplatků.

John Prideaux

Getting it together at last : a special report on business and finance in Brazil

Konečně se to daří : zvláštní zpráva o podnikání a financích v Brazílii

The Economist, Vol. 393, (2009) No. 8657, centr. sect. (18 p.)

Brazílie byla dlouho považována za zemi velkých možností a ty se nyní konečně přetvářejí v realitu. V hospodářskopolitickém přehledu se stručně rozebírá hospodářská historie země a jejích problémů a dále situace v bankovníctví, zahraniční investice a účast brazilských firem na zahraničních trzích, stav trhu komodit, postavení podniků mezi utlačovatelským státem a konkurujícím černým trhem aj. - Viz i článek na s. 13 pod názvem Brazil takes off.

Abdenor Brahmi, Michaël Sicsic

Global economic outlook, autumn 2009

Světový hospodářský výhled, podzim 2009

Trésor-economics, Vol. 4, (2009) No. 66, p. 1-7

Analýza ekonomických aktivit v různých regionech světa ve 2. čtvrtletí 2009, kdy jsou patrné první známky zklidnění po hospodářských propadech, spolu s krátkodobou předpovědí pro oblasti zahraničního i domácího obchodu, trhu s bydlením, pracovního trhu, inflace a růstu ve vybraných významných světových ekonomikách. Autoři odhadují, že - ve srovnání např. s Německem - budou Velká Británie, Itálie a Španělsko potřebovat k nastartování růstu delší období. - Pozn.

Ivan Okáli ... [et al.]

Hospodářský vývoj Slovenska v roku 2008

Ekonomický časopis, Sv. 57, (2009) č. 6, s. 524-567

Celkový hospodářský vývoj SR, vývoj produkce, vnějších ekonomických vztahů a vývoj na trhu práce, měnová politika a vývoj cenové hladiny, veřejné finance. Výhled na rok 2009. Přehled vybraných legislativních a hospodářskopolitických opatření v roce 2008. - Pozn.

Helmut Steuer

Islands Steuerzahler müssen für Hilfe bluten

Islandští daňoví poplatníci musejí za pomoc zaplatit opravdu hodně

Handelsblatt, Jg. 2009, Nr. 202 (20.10.2009), S. 5

Islandané se ptají, proč právě oni mají platit za chyby bank, které svou neuváženou expanzní politikou financovanou na dluh způsobily rozpad finančního systému a velmi těžkou hospodářskou situaci země. Zestátnění tří největších bank (Landsbanki, Glitnir, Kaupthing), postup při odškodnění 340 000 britských a nizozemských investorů islandské internetové banky Icesafe. Podmínky a režim splátek úvěrů poskytnutých Velkou Británií a Nizozemskem. Vysoká nezaměstnanost na Islandu, zdražení potravin. V grafech hlavní makroekonomické údaje země v období let 2008-2010. K otázce podpory od MMF.

Jakub Slavík

Jak platit za PPP?

PPP bulletin, Sv. 5, (2009) č. 1, s. 12-13

Platební mechanismus PPP, přehled základních pravidel fungování platebního mechanismu PPP. Přímé zpoplatnění, přenos rizika poptávky, poplatky za dostupnost, poplatky za užívání. Příklady.

Tibor Lalinský

Konvergencia slovenskej ekonomiky v období krízy

Biatec, Sv. 17, (2009) č. 10, s. 2-10

Plnění maastrichtských kritérií na Slovensku (výhled, rizika), aktuální vývoj reálné konvergence SR k průměru EU, program strukturálních a institucionálních reforem v SR, výhled reálné konvergence SR k průměru EU, úzká místa reálné konvergence. Doplněno číselnými údaji o stavu hospodářství SR (inflace, otevřenost ekonomiky, trh práce a zaměstnanost apod.). - Pozn.

Günter Wolf

Österreichs Nahrungsmittelindustrie : gegessen wird auch in der Krise

Rakouský potravinářský průmysl : jí se i v době krize

Report, Jg. 2009, Nr. 3, S. 7-8

Příspěvek analyzuje vývoj potravinářského průmyslu a jeho postavení v rakouské ekonomice od vypuknutí krize v roce 2008. I když v tomto odvětví dopady krize nebyly výrazné, dlouhodobě roste velmi pomalu v důsledku nasycenosti vnitřního trhu a nízkého přírůstku obyvatelstva. Naopak rozšíření EU způsobilo nárůst exportu zejména do sousedních nových členských zemí a výrazně zlepšilo zahraničněobchodní bilanci tohoto odvětví.

Sven Afhüppe, Donata Ridel

Schwarz-Gelb verteidigt Sonderfonds

Žluto-černá koalice obhájí zvláštní fond

Handelsblatt, Jg. 2009, Nr. 204 (22.10.2009), S. 3

K plánu nové německé vládní koalice řešit financování deficitních sociálních pokladen BA a GKV (Spolková agentura práce a zákonné nemocenské pojištění) prostřednictvím zvláštního fondu. Kritici zamýšleného opatření poukazují mj. i na právní rizika (dodatkový rozpočet zahrnující dluhy BA a GKV) či znevýhodňování úspor ve prospěch zadlužování; zastánci vnímají pozitivně jeho funkci rezervy, která vyrovnává konjunkturální výkyvy. - K tématu podrobněji viz příspěvek v HB, 21.10.2009, č. 203, s. 2-3, který stručně informuje i o dalších protikrizových státních záchranných fondech v Německu.

Josef Hlavička, Barbora Šípová

Současné trendy v PPP projektech v České republice

PPP bulletin, Sv. 5, (2009) č. 2, s. 12-15

Současné trendy využití institutu PPP v ČR, negativní vliv finanční krize. Výběr soukromého partnera pro realizaci projektu PPP, garance vůči financujícím bankám, "seniorní dluh", financování mini-perm, institut nového zadávacího řízení. Navrhované legislativní změny, kritika duality právní úpravy PPP projektů, koncesní zákon a kvazikoncese. Významná koncesní smlouva, koncesní projekt. Typy projektů PPP (DBFO, BOT). Role ministerstva financí v koncesním projektu.

Stefan Bruckbauer

Wie wackelig und zäh wird der Aufschwung?

Jak vratký a zdoluhavý bude hospodářský vzestup?

Report, Jg. 2009, Nr. 3, S. 14-15

Autor upozorňuje, že ačkoli Rakousko neprošlo žádnou systémovou bankovní krizí, důsledky světové finanční krize a následné recese světové ekonomiky vedly k nejostřejší recesi rakouské ekonomiky od roku 1955. Hospodářský růst a zaměstnanost zůstanou dlouho pod úrovní roku 2008 a vývojový trend se bude zřetelně odlišovat od předchozích let. - Pozn.

Zur Outputvolatilität auf einzel- und gesamtwirtschaftlicher Ebene = Firm-level and aggregate output volatility**Volatilita produkce na dílčí a celkové národohospodářské úrovni**

Deutsche Bundesbank - Monatsbericht, Jg. 61, (2009) Nr. 10, S. 35-50

Deutsche Bundesbank - Monthly report, Vol. 61, (2009) No. 10, p. 35-48

Studie analyzuje intenzitu výkyvů německé ekonomiky na národohospodářské i na podnikové úrovni v letech 1974-2005. Zjišťuje, že volatilita vyplývající z čistě firemních faktorů se v uvedeném období příliš nezměnila. Naopak volatilita vyvolaná reakcí podniků na makroekonomické prostředí nebo strukturální změny vykazuje klesající tendenci. Tomuto vývoji odpovídá i profil volatility celkové národohospodářské produkce. - Pozn. -- Příspěvek je dostupný v německé a anglické jazykové verzi časopisu.

Mezinárodní hospodářské vztahy a integrace**Single market bargaining****Dohadování o jednotný trh**

The Economist, Vol. 393, (2009) No. 8657, p. 44

Liberalismus versus solidarita: od počátku své existence představoval jednotný evropský trh kompromis. Všeobecný souhlas s liberalismem byl vykoupen za cenu slibu solidarity v podobě sociálních sítí na národní úrovni a značné finanční pomoci bohatých zemí chudým na úrovni celé unie. Hodně představitelů EU se nyní obává, že se kompromis hroutí. Bývalý komisař EU Mario Monti proto přichází s myšlenkou "liberalismus výměnou za přerozdělování". Hovoří o omezení daňové soutěže mezi zeměmi EU, aby vlády mohly financovat sociální politiku a současně dávat do pořádku veřejné finance.

Obchod. Cla. Mezinárodní finance

Vít Bubák, Filip Žikeš

Distribution and dynamics of Central-European exchange rates : evidence from intraday data**Rozložení a dynamika středoevropských směnných kurzů : posouzení na základě denních dat**

Finance a úvěr, Vol. 59, (2009) No. 4, p. 334-359

Autoři analyzují vývoj výnosů a volatilitu směnných kurzů na příkladu okamžitých směnných kurzů české koruny, maďarského forintu a polského zlotého vůči euru (EUR/CZK, EUR/HUF a EUR/PLN) v letech 2002-2008. Vysvětlují teoretické předpoklady a modelový rámec pro přesné modelování a predikci volatility směnných kurzů a jejich význam pro efektivní devizovou politiku. - Pozn.

Podnik a podnikání

Ulrich Oberndorfer, Andreas Ziegler

2002 German federal elections and associated energy policy : how were energy corporations financially affected?**Německé spolkové volby v roce 2002 a související energetická politika : jak finančně působí na energetické společnosti?**

Jahrbücher für Nationalökonomie und Statistik = Journal of economics and statistics, Vol. 229, (2009) No. 5, p. 570-583

Studie přináší mikroekonomickou analýzu dopadu nového pojetí energetické politiky (dle výsledků voleb do německého Parlamentu v roce 2002) na hospodářskou výkonnost energetických podniků v Německu. Stanovení hypotézy a její teoretický základ, metodologie případové studie, třífaktorový model. Výsledky naznačují, že přímé pozitivní a negativní dopady voleb na abnormální výnosy akcií nejsou patrné ani pro podniky s tradiční vazbou na atomovou energii, ani pro podniky orientované na obnovitelné zdroje energie.

Haig Simonian and Eric Frey

Doing business in Austria

Podnikání v Rakousku

Financial Times, Vol. 2009, No. 37139 (23.10.2009), sep. sect. (4 p.)

Rakousko jako místo k podnikání. Dopad krize, politická situace, podnikatelské klima, Vídeňská burza, kapitálové trhy, automobilový průmysl aj.

Pavol Kubík, Martin Jesný

Vláda schválila nebezpečný paškvil : zákon o strategických podnikoch hrozí znárodnováním

Trend, Sv. 2009, č. 44, s. 38-39

Kritický komentář k návrhu slovenského zákona o strategických podnicích. Rozpor návrhu s ústavou, přiměřená náhrada, omezení vlastnického práva, narušení podnikatelského prostředí. K pojmu "vlastník/prodej obchodní společnosti", předkupní právo státu, rozpory se zákonem o konkurzu a vyrovnání.

Christian Ramthun

Wertvoll wie Bares

Cenné jako hotovost

WirtschaftsWoche, Jg. 2009, Nr. 44, S. 28-31

Podle odhadu dosahují ztráty soustředěné v bilancích německých podniků cca 600 - 800 miliard eur. Pro podniky postižené krizí to často sice znamená hrozbu bankrotu, na druhou stranu tyto nashromážděné mínusy představují dobré a aktivní položky, které by podniky mohly zúčtovat s průběžnými zisky - pro fiskál jsou však převody ztrát postrachem, protože zvyšují rozpočtová rizika. Obavy ze ztráty daňových příjmů přiměly spolkovou vládu změnit ve svůj prospěch odpisy podniků (od 1.1.2008, jednotlivě v rekapitulaci), prakticky bylo znemožněno zpětně uplatnit ztrátu. V době krize však tyto změny z titulu reformy podnikových daní jenom zhoršují možnost podniků dosahovat zisků, počítá se proto s korekturami dřívějších opatření, které by zčásti platily zpětně i pro rok 2009 a dokonce i pro rok 2008.

Pojišťovnictví. Sociální péče

Deutsche Bank

Alt werden - nicht arm

Zestárnout - ale nezchudnout

WirtschaftsWoche, Jg. 2009, Nr. 41, S. 20-21

Osvětově laděný příspěvek Deutsche Bank k problematice zákonného důchodového pojištění v Německu resp. důvodům trvale klesajících důchodů potvrzuje nutnost doplňkových zdrojů formou soukromého připojištění, které pomohou důchodcům zachovat potřebnou kupní sílu. - Překlad viz Informace Odborné knihovny MF č. 15/2009. - K tématu viz také příspěvek ve WW, 2009, č. 42, s. 22-23.

Bekanntmachung der Beitragssätze in der allgemeinen Rentenversicherung und der knappschaftlichen Rentenversicherung für das Jahr 2010 : vom 6. November 2009

Seznámení se sazbami příspěvků ve všeobecném důchodovém pojištění a důchodovém pojištění horníků pro rok 2010 : ze 6. listopadu 2009

Bundesgesetzblatt. Teil I, Jg. 2009, Nr. 73, S. 3705

Na základě § 158 odst. 4 šesté knihy zákoníku o sociálním pojištění (zákonné důchodové pojištění), které bylo změněno nařízením z 31. října 2006, se oznamuje, že sazba příspěvku pro rok 2010 činí 19,9 % ve všeobecném důchodovém pojištění a 26,4 % v důchodovém pojištění horníků.

Kamila Fialová, Martina Mysíková

Labour market participation: the impact of social benefits in the Czech Republic and selected European countries

Zapojení do trhu práce: dopady sociálních dávek v České republice a ve vybraných evropských zemích

Prague economic papers, Vol. 18, (2009) No. 3, p. 235-250

Příspěvek pomocí ekonomických metod kvantifikuje dopady sociálních dávek na zapojení do trhu práce v České republice a provádí srovnání s vybranými evropskými zeměmi. Využívá databáze EU-SILC a pomocí regresního modelu zjišťuje vztah sociálních dávek ke mzdám, struktuře rodin a dalším proměnným, a to jednak pro všechny osoby, jednak zvlášť pro ženy. - Pozn.

Robert Jahoda, Jiří Špalek

Pension reform through voluntary opt-out : the Czech case

Důchodová reforma formou dobrovolného vystoupení ze systému : situace v České republice

Finance a úvěr, Vol. 59, (2009) No. 4, p. 309-333

Autoři představují matematický mikrosimulační model pro Českou republiku, který umožňuje modelovat individuální rozhodování o přechodu ze stávajícího průběžně financovaného systému důchodového pojištění na nový systém kapitálového pojištění. Zkoumají ekonomické a behaviorální faktory ovlivňující toto rozhodování a odhadují podíl osob, které by realizovaly přechod k penzijním fondům. - Pozn.

Ondřej Schneider

Reforming pensions in Europe : economic fundamentals and political factors

Důchodová reforma v Evropě: ekonomické základy a politické faktory

Finance a úvěr, Vol. 59, (2009) No. 4, p. 292-308

Příspěvek analyzuje důchodové reformy v Evropě a jejich určující faktory. Po celkovém seznámení s evropskými penzijními systémy a hlavními důrazy reformu podrobněji analyzuje stávající penzijní systémy v nových členských zemích EU (EU-10) a jejich dosud realizované reformní kroky. Dále se věnuje politickým a institucionálním faktorům a představuje alternativní ohodnocení důchodových reform na základě srovnání dlouhodobých prognóz výdajů na důchody v sedmnácti evropských zemích. - Pozn.

Jiří Horecký

Scénáře vývoje sociálních služeb v ČR z pohledu jejich financování

Fórum sociální politiky, Sv. 3, (2009) č. 5, s. 25-26

Dva scénáře možného vývoje sociálních služeb do r. 2015 - podle výše státních subvencí. - K tématu viz přísp. Projekce potřeby služeb sociální péče do roku 2025 na s. 21-24 tohoto čísla časopisu.

Ján Záborský

Trhovisko sa tento rok zmenší

Trend, Sv. 2009, č. 41, s. 64-65

Povinné ručení v SR; cenová politika pojišťoven.

Pozemky a nemovitosti. Bytové hospodářství

Alan Abelson

Gefahr im Schatten

Nebezpečí ve stínu

WirtschaftsWoche, Jg. 2009, Nr. 41, S. 124

Na americký trh nemovitostí se valí další vlna nucených exekucí v důsledku tzv. stínových nemovitostí, což ohrozí nejen stabilizaci trhu s domy, ale i celkový hospodářský vzestup USA. - Překlad viz Informace Odborné knihovny MF č. 15/2009.

Karin Wagner, Siegfried Zottel

OeNB-Immobilienvermögenserhebung 2008 der privaten Haushalte : Beschreibung, verwendete Methoden und Bewertungsansätze

Rakouská národní banka - přehled nemovitostí soukromých domácností za rok 2008 : popis, použité metody a cenové odhady

Statistiken - Daten & Analysen, Jg. 2009, Nr. 4.Q., S. 45-65

Příspěvek popisuje průzkum Rakouské národní banky týkající se nemovitostí soukromých domácností z roku 2008. Seznamuje se samotným dotazníkem, vysvětluje použité metody výběru respondentů a popisuje průběh práce v terénu. Článek analyzuje různé důvody pro odmítnutí účasti některých domácností v průzkumu a neochotu odpovídat na některé otázky - např. otázka ohledně prodejní hodnoty nemovitosti. Na závěr jsou diskutovány různé názory na ocenění nemovitostí. - Pozn.

Práce. Zaměstnanci. Zaměstnavatelé

Ralph Atkins

Europe reaps the rewards of state-sponsored short-time jobs

Evropa sklízí ovoce státem podporovaných míst s kratší pracovní dobou

Financial Times, Vol. 2009, No. 37144 (29.10.2009), p. 2

Díky kontinentálním rigidním trhům práce se nezaměstnanost v eurozóně zvýšila během globální krize mnohem méně než v USA. Státem podporovaná místa s kratší pracovní dobou plus zákony na ochranu zaměstnanosti a kulturní faktory měly za následek, že některé velké evropské ekonomiky nemusely v souvislosti s těžkou recesí nést tak velké sociální náklady. - Problematikou se zabývá i článek v The Economist ze dne 7.11.2009 na s. 18 pod názvem Has Europe got the answer? : battling joblessness a na s. 76 pod názvem Pay for delay.

Thorsten Schank, Claus Schnabel, Jens Stephani

Geringverdiener: wem und wie gelingt der Aufstieg?

Osoby s nízkými příjmy: komu a jak se podaří vzestup do vyšší příjmové skupiny?

Jahrbücher für Nationalökonomie und Statistik = Journal of economics and statistics, Jg. 229, (2009) Nr. 5, S. 584-614

Autoři využívají reprezentativních dat Spolkové agentury pro práci a zkoumají, do jaké míry pracovníci zaměstnaní na plný úvazek v letech 1998/99 a vydělávající méně než dvě třetiny průměrné mzdy dokázali v následujících letech do roku 2005 postoupit do vyšších příjmových skupin. Sledují též faktory, které takovýto vzestup umožnily. - Pozn.

Aurélien Fortin, Michaël Sicsic

Japan's changing labour market and how it is affecting its growth model

Změny na trhu práce v Japonsku a jejich dopad na japonský model růstu

Trésor-economics, Vol. 4, (2009) No. 65, p. 1-8

Autoři upozorňují na změny na trhu práce v Japonsku v souvislosti s rozšířením krátkých pracovních úvazků od poloviny 90. let a zkoumají jejich dopady na japonský model růstu. Pozornost věnují zejména recesi po roce 2008, která závažným způsobem ovlivňuje mzdy a zvyšuje nerovnováhu japonského modelu růstu dalším posilováním investic a exportu na úkor domácí poptávky. - Pozn.

Thomas Stölzel

Kampf um Beschäftigte

Boj o zaměstnance

WirtschaftsWoche, Jg. 2009, Nr. 41, S. 8-9

Rekapitulace k činnosti, vlivu a zastoupení odborových organizací (např. v dozorčích radách a kontrolních grémiích) při příležitosti 60. výročí založení DGB (Německý odborový svaz) v Německu. (Klesající) počet organizovaných členů, stávkové aktivity.

Carola Frydman

Learning from the past: trends in executive compensation over the 20th century

Poučení z minulosti: trendy v odměňování vedoucích pracovníků v průběhu 20. století

CESifo Economic studies, Vol. 55, (2009) No. 3-4, p. 458-481

Autorka shrnuje současné odborné diskuse s tématem prudkého nárůstu platu vrcholových manažerů a dospívá k názoru, že teorie zohledňující období posledních třiceti let se nemohou shodnout na určujících faktorech tohoto růstu. Prostřednictvím případové studie General Electric (GE), v rámci níž analyzuje historická data o odměňování řídicích pracovníků na nejvyšších postech zhruba od 30. let 20. století, ukazuje souhrnný stav vývoje pracovního trhu manažerů a jejich odměňování v USA. Tato alternativní strategie s využitím dlouhodobých dat je konfrontována se současnými hypotézami. - Pozn. - Viz také další články s tematikou Executive pay (Platy vedoucích pracovníků) v tomto čísle časopisu.

Olga Bičáková

Novela zákona o ochraně zaměstnanců při platební neschopnosti zaměstnavatele

Právo pro podnikání a zaměstnání, Sv. 18, (2009) č. 9, s. 14-17

K novele zákona o ochraně zaměstnanců při platební neschopnosti zaměstnavatele (zákon č. 217/2009 Sb.). Nové vymezení pojmů, nejdůležitější změny (např. prodloužení lhůty pro uplatnění mzdových nároků, uplatnění mzdových nároků zaměstnancem, další povinnosti zaměstnavatele aj.).

Dietrich Creutzburg, Axel Schrinner

Staatsdiener profitieren in der Krise

Služebníci státu v krizi profitují

Handelsblatt, Jg. 2009, Nr. 209 (29.10.2009), S. 5

Zaměstnanci veřejného sektoru v Německu na rozdíl od ostatních nepocítují dopady krize na svých platech, pokles příjmů např. z důvodu krátké práce se jich netýká, naopak coby spotřebitelé profitují z nízké inflace. Graf zachycující meziroční rozdíl (2. čtvrtletí 2009/2. čtvrtletí 2008) v platech vybraných sektorů ukazuje, že nejvyšší nárůst hrubých mezd zaznamenala oblast vzdělání (5 procent), zdravotnictví/sociální služby (3,8 procenta) a veřejné služby (3,2 procenta); největší propad vykazují platy v kovoprůmyslu (- 12 procent) a finanční sektor (- 4,1 procenta). Další graf ukazuje souběžné procentní změny spotřebitelských cen a měsíčních výdělků zaměstnanců v období let 2006-2009.

Katrin Terpitz

Was GmbH-Chefs verdienen dürfen

Kolik si směji vydělat šéfové s.r.o.

Handelsblatt, Jg. 2009, Nr. 208 (28.10.2009), S. 10

Odměňování šéfů s.r.o. v Německu; výsledky studie přinášejí informace o průměrných/obvyklých příjmech např. ve vazbě na obrát firmy, konkrétních příjmech ve velkých firmách, dosahovaných tantiémách, možnosti volby daňového režimu, využívání firemních vozů coby statutárního symbolu. V tabulce přehled pevných platů a tantiém šéfů s.r.o. podle odvětví. - Problematice z pohledu samotných jednatelů s.r.o. a zákona o přiměřenosti odměňování představenstva (VorstAG) se věnuje i další příspěvek na s. 10.

Quheng Deng, Shi Li

What lies behind rising earnings inequality in urban China? : regression-based decompositions

Co je příčinou stoupající nerovnosti pracovních příjmů v městských oblastech Číny? : dekompozice vycházející z regrese

CESifo Economic studies, Vol. 55, (2009) No. 3-4, p. 598-623

Ve spojitosti s pokrokem reforem v oblasti podnikání a změnami ve struktuře mezd se zvyšuje nerovnost pracovních příjmů v čínských městech, což významně přispívá k celkovému nárůstu příjmové nerovnosti. Ve studii jsou prostřednictvím dekompozičních metod vycházejících z regrese zpracována data získaná výběrovým šetřením městských domácností v letech 1988, 1995 a 2002 (China Household Income Project). Výsledky ukazují, které efekty a do jaké míry ovlivňují zmiňovanou nerovnost. - Pozn. - Viz další články s tematikou Inequality in China (Nerovnost v Číně) v tomto čísle časopisu.

Práce, mzdy, odvody bez chyb, pokut a penále
(výběr z obsahu)**č. 12/2009**

Zdravotní pojištění od 1.1.2010. Uplatňování politiky zaměstnanosti. Průměrný výdělek v kostce. Zaručená mzda. Vyšší podpora v nezaměstnanosti [podmínky nároků na podporu v nezaměstnanosti a při rekvalifikaci zrušené Janotovým balíčkem]. Uznání dluhu jako zajištění (v písemné formě). Pracovní smlouva se starobním důchodcem. Povinnost mlčenlivosti – judikát. Odvolací řízení se zdravotní pojišťovnou. OSVČ vedlejším zdrojem příjmů ve zdravotním pojištění. Zaměstnávání uchazečů o zaměstnání. Černá práce oslabuje ekonomiku. Diskriminace v odměňování. Cesta do zaměstnání.

Právo

Fabiola Annacondia and Walter van der Corput

European Court of Justice - recent developments**Evropský soudní dvůr - nové případy**

International VAT monitor, Vol. 20, (2009) No. 5, p. 384-394

Tradiční přehled rozsudků Evropského soudního dvora k dani z přidané hodnoty, zveřejňovaný vždy v čísle 5 časopisu, od tohoto ročníku končí, protože jednotlivé rozsudky ESD k této problematice jsou v časopise průběžně zveřejňovány. Editoři nicméně považují za užitečné zveřejnit seznam rozsudků ESD a posudků generálních advokátů vynesných v uplynulých 12 měsících a přehled zbývajících případů projednávaných ESD k 31. srpnu 2009. Přehled doplňují souhrny rozsudků, posudků a oznámení, které ještě nebyly v časopise publikovány. - Pozn. -- Res.

Alexander Nett

Ke změnám trestního práva na úseku hospodářské trestné činnosti a k zásadě ultima ratio

Bulletin advokacie, Sv. 2009, č. 10, s. 77-81

Cílem příspěvku je poukázat na vybraná ustanovení nového trestního zákoníku, konkrétně hlavy VI zvláštní části s názvem "trestné činy hospodářské", díl třetí, upravující trestné činy proti pravidlům tržní ekonomiky a oběhu zboží ve styku s cizinou. Zásada ultima ratio, nová kriminalizace a kriminalizace v novele trestního zákona. Podrobněji k trestnému činu porušení předpisů o pravidlech hospodářské soutěže, neoprávněného vydání cenného papíru, manipulace s kurzem investičních nástrojů, poškození finančních zájmů ES aj. - K problematice nového trestního zákoníku viz i další přísp. v tomto čísle čas., např. Hmotněprávní instituty pro boj s organizovaným zločinem podle nového trestního zákoníku, Trestní zákoník a naplňování funkcí a základních zásad trestního práva hmotného, Pojem trestného činu a kategorizace trestných činů aj.

Tomáš Moravec

Novela insolvenčního zákona číslo 217/2009 Sbírky

Daně a finance, Sv. 17, (2009) č. 10, s. 5-11

Příspěvek seznamuje se změnami, které přináší insolvenční zákon (s účinností od 20. července 2009), analyzuje je a upozorňuje na možná rizika spojená s touto novelou zákona o úpadku. Podrobněji k započtení pohledávek, k povinnosti podat návrh na zahájení insolvenčního řízení, k oddlužení formou splátkového kalendáře, k úvěrovému financování, k ustanovení insolvenčního správce a k dalším změnám. - Pozn. -- K tématu viz i přísp. s názvem Aktuální tendence vývoje insolvenčního zákona na s. 12-14 tohoto čísla časopisu.

Pavel Vantuch

Nový trestní zákoník č. 40/2009 Sb.

Právní rádce, Sv. 17, (2009) č. 10, příl. (12 s.)

V úvodu k rekodifikaci trestního práva a k důvodům přijetí nového trestního zákoníku. Dále k zásadním změnám oproti zrušenému trestnímu zákonu č. 140/1961 Sb. Podrobněji např. k pojmu

trestného činu, ke znakům trestného činu, k přípravě a pokusu trestného činu, k zániku trestní odpovědnosti apod. - Praktická příručka. -- K tématu viz i další autorův příspěvek s názvem Tresty v novém trestním zákoníku, Právní rádce, 2009, č. 11, příl. (19 s.).

Ivo Telec

O vládním návrhu občanského zákoníku

Právní rozhledy, Sv. 17, (2009) č. 19, s. 677-684

K návrhu nového občanského zákoníku. Autor se věnuje např. opětovnému začlenění celého rodinného práva do práva občanského, posílení zdravotně-sociálního aspektu a ochrany slabších, obnovení instituce odkazu, moderním technologiím, spolkovému a nadačnímu životu aj. - Pozn.

Jan Dědič, Jana Skálová, Jiří Hlaváč

Oceňování nepeněžitých vkladů a finanční asistence v novele obchodního zákoníku a účetní souvislosti. 1.

Obchodněprávní revue [OR], Sv. 1, (2009) č. 10, s. 278-288

K novele obchodního zákoníku (zákon č. 215/2009 Sb.), která přináší změny týkající se kapitálových společností, resp. oceňování nepeněžitých vkladů a některých účetních souvislostí. Obecné problémy novelizace právního režimu oceňování vkladů, vklady cenných papírů a nástrojů peněžního trhu, nepeněžitě vklady v reálných cenách (doplněno příklady). Povinnosti statutárního orgánu (popř. jeho členů) k novému ocenění, jmenování znalce na ocenění nepeněžitého vkladu na návrh oprávněného společníka, informační povinnost. - Pozn.

Vítězslav Šemora

Podruhé k problematice opožděných, blanketních a doplňujících odvolání proti rozhodnutím vydaným ve správním řízení

Právní rozhledy, Sv. 17, (2009) č. 20, s. 733-738

Diskusní příspěvek vymezuje klíčové otázky podání odvolání ve správním řízení, dále se věnuje postupu správního orgánu při vyřizování opožděného odvolání, při podání blanketního odvolání a při podání doplňujícího odvolání. - Pozn. -- Stať navazuje na přísp. L. Jemelky Problematika neúplných odvolání ve správním řízení, uveř. v čas. Právní rozhledy, 2009, č. 11.

Miroslav Mocek

Úvaha o referendu, státu a samosprávě

Veřejná správa, Sv. 2009, č. 20, střed. příl. (s. V-VIII)

K možnému vývoji právní úpravy referenda v ČR; postoj jednotlivých politických stran k problematice referenda. Potřebné návrhy zákonů pro referendum na úrovni obou stupňů ÚSC/celostátní. Pravděpodobné varianty vývoje obecného referenda/na úrovni samosprávných krajů. - Pozn.

Jakub Camrda

Zákon o svobodném přístupu k informacím v judikatuře správních soudů

Správní právo, Sv. 42, (2009) č. 6, s. 321-338

Rekapitulace a analýza dosavadní judikatury správních soudů (především NSS) k hmotněprávním otázkám zákona č. 106/1999 Sb., o svobodném přístupu k informacím. K definici povinného subjektu a informace, k působnosti zákona o informacích a k omezení práva na informace. Podrobněji např. o nahlížení do spisu dle správního řádu, o nahlížení do dokumentace dle stavebního zákona a zákona o obcích, o problematice obchodního tajemství, o vnitřních pokynech a personálních předpisech povinného subjektu a o ochraně utajovaných informací. - Pozn.

Statistika. Demografie. Sociologie

Jakub Odehnal, Jiří Neubauer, Jaroslav Michálek

Použití neúplných datových souborů ke klasifikaci regionů EU

Statistika, Sv. 46, (2009) č. 5, s. 446-461

K významu regionálních statistických dat a k jejich kvalitě. Možné přístupy ke klasifikaci regionů, zdroje dat pro regionální analýzu, metody doplnění dat, popis faktorů užitých k regionální klasifikaci, užití datové soubory, porovnání algoritmů pro doplnění chybějících dat, klasifikace regionů EU.

Účetnictví

Karl Petersen, Christian Zwirner, Matthias Froschhammer

Die vorzeitige Anwendung der geänderten Regelungen des BilMoG : Anmerkungen zwischen Regelungslücken und gesetzgeberischer Zielsetzung

Předčasná aplikace změněných předpisů zákona o modernizaci účetních předpisů : poznámky mezi skulinami předpisů a cílem zákonodárce

Der Betrieb, Jg. 62, (2009) Nr. 43, S. 2277-2281

Zákonodárce sice připouští předčasnou aplikaci nových předpisů změněných na základě německého zákona o modernizaci účetnictví (již pro obchodní rok po 31.12.2008), možnost předčasné změny resp. přechodu však není v jednotlivých předpisech EGHGB (Zaváděcí zákon k obchodnímu zákoníku) jednoznačně upravena. Hlavním cílem zákonodárce byl výklad, podle něhož předčasná aplikace nemá umožnit "vyzobávání" určitých norem a všechny úpravy mají být aplikovány jako celek. V tabulce přehled doby první aplikace nově zavedených resp. změněných předpisů na základě zákona BilMoG. - Pozn.

Olaf Storbeck

Experten verteidigen Fair Value

Odborníci obhajují fair value

Handelsblatt, Jg. 2009, Nr. 211 (2.11.2009), S. 22-23

Zpochybnění všeobecně uznávaného názoru, že účetní pravidla pro banky jsou když ne přímou příčinou, tak alespoň urychlovačem chaosu na finančních trzích, mark-to-market (banky jsou povinny přímo v účetních bilancích vykazovat cenové změny cenných papírů). Detailně zaměřená studie poprvé sledovala, jak finanční instituce účtovaly cenné papíry před a po finanční krizi. Bylo zjištěno, že v tomto ohledu disponují banky značnou svobodou, již patřičně využívaly ke svému prospěchu. Podle závěrů studie není potvrzeno, že by v amerických bankách v případě cenných papírů jištěných hypotékami bylo výrazně zastoupeno oceňování podle aktuálních tržních cen. Neexistují doklady o tom, že by banky byly nuceny oceňovat papíry uměle nízkými cenami a že účetní předpisy skutečně stojí za ničivou spirálou nucených prodejů a odpisů.

Stanislava Šimečková

Jednotné účetnictví státu s účinností od 1.1.2010

Poradce veřejné správy [PVS], Sv. 2, (2009) č. 11, s. 31-34

Zavedení jednotného účetnictví státu; přiblížení účetních metod aplikovaných ve veřejném sektoru pravidlům účetnictví u podnikatelů s cílem zajistit hodnověrné informace pro vykazování na úrovni státu. Změny na základě novely zákona o účetnictví č. 563/1991 Sb. ve znění zákona č. 304/2008 Sb., centrální systém účetních informací státu, nově stanovené povinnosti účetních jednotek, rozsah vedení účetnictví, účetní doklady, účetní zápisy a účetní knihy. Konsolidace účetních závěrek v návaznosti na účetnictví státu, způsoby oceňování, inventarizace majetku a závazků.

Josef Jílek

Politici se zmocňují účetnictví

Účetnictví, Sv. 2009, č. 10, s. 15-17

Autor poukazuje na stále větší vliv evropských i amerických politiků na účetnictví, který za stávající finanční a hospodářské krize ještě zesílil. Jako příklad uvádí radikální zásah Evropské komise do IFRS v říjnu 2008, dále zmiňuje změny v americkém účetnictví z dubna 2009. V závěru ke změkčování účetních pravidel z různých pohledů.

Martina Smetanová

Přezkoumání hospodaření versus audit

Unes - účetnictví neziskového sektoru, Sv. 7, (2009) č. 10, s. 7-10

Vymezení hlavních rozdílů mezi přezkoumáváním hospodaření a auditem účetní závěrky ÚSC. V úvodu přehled platné legislativy, dále o tom, kdo provádí přezkoumání hospodaření a kdo audit účetní závěrky, s kým projednává auditor zprávu apod.

Zita Drábková

Účetní podvody versus věrný a pravdivý obraz účetnictví

Účetnictví, Sv. 2009, č. 10, s. 29-31

Podstata účetního podvodu, typy podvodů a jejich příčiny, rizikové faktory a varovné signály, eliminace rizika podvodu, přístup k podvodům v Evropě a USA.

Verordnung über die Rechnungslegung der Zahlungsinstitute (Zahlungsinstituts-Rechnungslegungsverordnung - RechZahlV) : vom 2. November 2009

Nařízení o účetní evidenci platebních institucí : z 2. listopadu 2009

Bundesgesetzblatt. Teil I, Jg. 2009, Nr. 72, S. 3680-3691

Německé Ministerstvo spravedlnosti se souhlasem Ministerstva financí vydalo 2. listopadu 2009 nařízení týkající se účetní evidence finančních institucí. Zahrnuje bilanci a výpočet ztráty a zisku, předpisy k jednotlivým položkám tiskopisů.

Daně a účetnictví bez chyb, pokut a penále

(výběr z obsahu)

č. 12/2009

Inventarizace a účetní závěrka. Vlastní kapitál - účetní operace. Zúčtovací vztahy - účtová třída 3. Účetní metody.

Účetní TIP

č. 23/2009

Aktuální informace - Paušální výdaje na dopravu. Uplatnění nezdanitelných částí základu daně fyzických osob. Oceňování majetkových účastí ekvivalencí. Daňová uznatelnost ztráty.

č. 24/2009

Aktuální informace - Legislativní proces. Zdanitelné příjmy nerezidenta ze zdrojů na území ČR.

č. 25-26/2009

Aktuální informace - Úsporný balíček. Momenty otevírání a uzavírání účetních knih (§ 17 zákona o účetnictví). Cesty k odbornému růstu účetní profese v České republice. Reálná hodnota podle § 27 ZoÚ - ostatní cenné papíry, deriváty a pohledávky, které jsou určeny k obchodování. Základy finanční analýzy (využití a podmínky použití účetních informací). Nabyvatel a jeho daňové povinnosti. Zkušenosti z kontrol - Pasivní zůstatky z účtů pohledávek (aktivní zůstatky účtů závazků).

Veřejná správa

David Emr

Co je veřejná služba, si obce určují samy

Moderní obec, Sv. 15, (2009) č. 11, s. 9

Veřejná služba aneb služby obecného zájmu hospodářské povahy; přiblížení pravidel a pravomocí obcí při stanovení a kontrole veřejných služeb. Stručně k rámci EU, Services of General Economic Interest – SGEI, a zákon č. 222/2009 Sb. Poskytovatel služby, pověřovací akt (vč. odkazu k rozhodnutí Komise). Absence rámcové metodiky v ČR.

Sven Afhüppe, Andreas Rinke

Finanzminister baut Führungsriege seines Ressorts aus

Ministr financí buduje řídicí tým svého rezortu

Handelsblatt, Jg. 2009, Nr. 209 (29.10.2009), S. 4

Personální obsazení skupiny nejbližších spolupracovníků nového spolkového ministra financí Wolfganga Schäubleho.

Petr Toth, Jiří Hužera

Skončila už reforma územní veřejné správy, či jí kynou nové možnosti?

Moderní obec, Sv. 15, (2009) č. 11, s. 10-11

K problematice (nedostatečného) krytí nákladů na přenesenou působnost obce. Rozpočtové určení daní; původní finanční znevýhodnění malých obcí oproti velkým z titulu zavedení přepočítacích koeficientů a 14 velikostních kategorií po zavedení dalších kritérií je paradoxně nahrazeno výrazným zvýhodněním nejmenších obcí. Význam principu dobrovolnosti podporovaného ekonomickou motivací ze strany státu. Analýza financování výkonu státní správy a ÚSC, zjišťování skutečných potřeb obcí, výhody příp. zavedení standardizace vybavenosti (např. vyrovnávací dotace). Rekapitulace dosavadních kroků v reformě územní veřejné správy ČR.

Veřejné finance. Rozpočet

Jakub Tomšej

"Porcování medvěda": protiústavní deformace řádné legislativní procedury?

Právní rozhledy, Sv. 17, (2009) č. 19, s. 702-706

K problematice projednávání zákona o státním rozpočtu a ke schvalování pozměňovacích návrhů na určení rozpočtových výdajů ve prospěch jednotlivých projektů (takto získané prostředky zpravidla zamíří do regionů, ve kterých byli poslanci zvoleni). Proces přijímání státního rozpočtu, výhrady proti "porcování medvěda" z pohledu ústavního práva a pravidel legislativního procesu. - Pozn.

Christian Ramthun ... [et al.]

Armutszeugnis

Vysvědčení chudoby

WirtschaftsWoche, Jg. 2009, Nr. 44, S. 22-25

K problematice řešení zadluženosti a nových dluhů spolkového fiskálu (neúspěšný pokus o jejich přesun do fondu zvláštní zátěže); k nárůstu zatížení spolkového rozpočtu v roce 2010 z titulu deficitů ve zdravotním fondu, spolkové agentuře práce či důchodového pojištění; úsporné potenciály v těchto sektorech.

By Tony Barber

EU states given stark warning on debt levels

Ostré varování státům EU kvůli výši dluhu

Financial Times, Vol. 2009, No. 37153 (9.11.2009), p. 1

Brusel usiluje o obnovení fiskální disciplíny. Ve své analýze upozorňuje na výrazné zhoršení veřejných financí v EU, způsobené akcemi na záchranu finančního trhu a bojem s recesí v posledních 12 měsících. Jestliže vlády nepřijmou tvrdá fiskální opatření, mohl by veřejný dluh zemí EU dosáhnout do r. 2014 100 % HDP. Mezi zvláště ohrožené země patří Řecko, Irsko, Lotyšsko, Španělsko a Velká Británie.

Adam Zdeněk

Fiskální souvislosti PPP projektů

PPP bulletin, Sv. 5, (2009) č. 1, s. 14-15

K souvislostem PPP a ESA 95 (Evropský systém národních a regionálních účtů), klasifikace projektu prováděná Eurostatem. K otázce větší výhodnosti PPP než tradičních veřejných zakázek. (Mimobilanční vedení projektu), ošetření rizika dostupnosti, rizika poptávky. Klasifikace aktiv mimo bilanci/do bilance veřejného sektoru. Vlastnictví aktiv, význam reálného používání. Ukončení platnosti koncesní smlouvy; skryté zadržování rizik na straně veřejného sektoru.

Sven Afhüppe, Peter Müller, Donata Riedel

Länder fürchten Steuersenkungen

Německé země se obávají snižování daní

Handelsblatt, Jg. 2009, Nr. 202 (20.10.2009), S. 3

Daňové úlevy vyhlášené předchozí německou vládou ponechaly novému kabinetu jen malý prostor a potěší hlavně zaměstnance: od roku 2010 bude možné odepisovat z daní příspěvky na nemocenské pojištění, snížení daní by měli pocítit i např. zahradníci, uklízečky a další pomocníci v soukromých domácnostech. Ohrožení zemských a obecních rozpočtů; v tabulce dopad změn daňového práva od listopadu roku 2008 na snižování daňových příjmů v letech 2009-2013 na úrovni státního, zemských a obecních rozpočtů.

Donata Riedel

Neue Koalition riskiert Aufstand der Städte

Nová koalice riskuje vzpouru měst

Handelsblatt, Jg. 2009, Nr. 204 (22.10.2009), S. 3

Německá města a obce s nedůvěrou sledují jednání nové vládní koalice, která by pro komunální pokladny mohla vyústit v další zátěž. Mezi navrhovanými změnami figuruje snížení podílu obcí na živnostenské dani; komunální podniky ohrožuje plán daňové rovnoprávnosti veřejných a soukromých podniků (zavedení plné DPH pro podniky zásobující občany vodou či odvázející komunální odpad by znamenalo zvýšení poplatků min. o 12 procent, protože úhrada jejich služeb musí krýt náklady).

by Hans Blommestein and Arzu Gok

OECD sovereign borrowing outlook 2009

Výhled vývoje státního dluhu v r. 2009 podle OECD

Financial market trends, Vol. 2009, No. 96, p. 187-195

V důsledku prudkého růstu půjček čeká mnoho zemí OECD řada problémů na trzích s dluhopisy a směnkami státní pokladny. Na pozadí nezvykle nejistého hospodářského výhledu se v r. 2009 očekává, že potřeba hrubých půjček dosáhne v zemích OECD téměř 12 bilionů USD. Hlavní otázkou současnosti je, jak bez problémů získat nové prostředky za nízkou cenu a přitom zvládnout rychle rostoucí objem dluhu. - Pozn.

Dana Trezziová

Pejsek s kočičkou pečou rozpočet : makroekonomika

Euro, Sv. 2009, č. 47, s. 103

Rekapitulace makroekonomické situace při sestavování veřejných rozpočtů na rok 2010 a opatření k optimálnímu nastavení výdajové a příjmové stránky rozpočtu. Varování před růstem veřejného

dluhu. Autorka připomíná, že kromě daňových opatření by přispělo ke zvýšení příjmů státního rozpočtu zejména zefektivnění výběru daní a minimalizace daňových distorzí.

Karl Tretner

Programmno-celevoj metod bjudžetirovanija v stranach s perechodnoj ekonomikoj
Programově-výkonová metoda rozpočtování v zemích s tranzitivní ekonomikou

Finansy, Sv. 2009, No. 9, s. 70-75

Zkušenosti s využíváním programově-výkonové metody (PVMR) rozpočtování v různých zemích světa; možnosti jejího využívání v tranzitivních ekonomikách; postup zavádění PVMR; formulace programu; rozpočtování v úzkém smyslu; integrace programů do rozpočtu a finančního plánu; vyhodnocování programů.

Axel Schrinner, Donata Riedel, Peter Müller

Schäuble sagt große Steuerreform ab

Schäuble odvolává velkou daňovou reformu

Handelsblatt, Jg. 2009, Nr. 211 (2.11.2009), S. 1

Nový spolkový ministr financí prozatím upouští od původního plánu zcela změnit daňový systém. Důvodem je nepříznivá finanční situace na všech úrovních rozpočtů (stát, země, obce) a předpoklad dalšího snižování daňových příjmů, které podle odhadů jdou mj. na vrub i velkému počtu zaměstnanců v režimu krátké práce. - Bližší pohled na možnosti stimulace ekonomiky a konsolidace rozpočtu přináší rozhovor s ministrem financí Schäuble na s. 6-7.

Jürgen Stark

Solide Staatsfinanzen für nachhaltiges Wachstum

Solidními státními financemi k trvalému růstu

Auszüge aus Presseartikeln, Jg. 2009, Nr. 46, S. 10-11

Růst státního zadlužení v zemích europrostoru je natolik úporný, že bez korektury finanční politiky by v krátké době mohl dosáhnout až 100 procent HDP. Je proto nezbytné přejít na cestu hodnověrné a trvalé konsolidační strategie. Koordinaci konsolidačního procesu v Evropě by měl posloužit Pakt stability a růstu, který beze sporu stojí před největší zkouškou, protože koncem roku 2009 čeká deficitní řízení 13 ze 16 zemí eurozóny. Mnohé vlády jsou v pokušení manipulovat se statistikami, přikrášlovat skutečnou finanční situaci a skrývat dluhy ve vedlejších či stínových rozpočtech. Takový postup je však krátkozraký a navíc otrásá důvěrou občanů ve schopnost politiky přiměřeně reagovat. Fiskální "exit-strategie". Dluhová brzda zakotvená v ústavě SRN. - Přetištěno z Frankfurter Allgemeine Zeitung z 30. října 2009.

Eduard Komárek

Státní závěrečný účet a veřejné rozpočty

Poradce veřejné správy [PVS], Sv. 2, (2009) č. 11, s. 10-18

Státní závěrečný účet, rozpočtový proces v ČR. Schválení státního rozpočtu a jeho rozpis podle jednotlivých kapitol. Průběžné sledování plnění státního rozpočtu a rozpočtů dalších složek veřejných rozpočtů, k systému údajů pro hodnocení plnění rozpočtu. Postupy pro jednotlivé skupiny povinných subjektů, účelové znaky (pětimístný kód). Souhrnný materiál o státním závěrečném účtu. Komentování vývoje veřejných rozpočtů na základě konsolidovaných dat. Zajištění kvalitního návrhu státního závěrečného účtu, postup vypracování státního závěrečného účtu. Mimořádný státní závěrečný účet. Rozsah návrhů závěrečných účtů kapitol státního rozpočtu.

By Krishna Guha

Ten years of cuts and tax rises lie ahead, IMF says

Čeká nás deset let škrtů a zvyšování daní, říká MMF

Financial Times, Vol. 2009, No. 37149 (4.11.2009), p. 3

Veřejné finance ve vyspělých zemích čeká dekáda omezování. MMF očekává, že v r. 2014 dosáhne dluh zemí G20 118 % HDP. K tomu, aby se poměr dluhu k HDP vrátil v průběhu deseti let zpět k 60 %, budou zapotřebí výdajové škrtů a zvýšení daní rovnající se zhruba 8 procentním bodům HDP.

Tomorrow's burden : America's public debt**Zítřejší břemeno : americký veřejný dluh**

The Economist, Vol. 392, (2009) No. 8654, p. 72-73

Všechno nasvědčuje tomu, že americká bankovní krize přechází v dlouhodobou krizi vládního zadlužení. Jak vyplývá z analýzy, půjde o chronickou, pomalu se rozvíjející krizi, založenou na deflaci. Při takovém vývoji je ekonomicky i politicky obtížné redukovat dluh.

O.I. Drozdov

Upravljenije likvidnost'ju v processe ispolnenija gosudarstvennogo bjudžeta**Řízení likvidity v procesu plnění státního rozpočtu**

Finansy, Sv. 2009, No. 9, s. 23-26

Řízení likvidity v procesu plnění státního rozpočtu ve Francii - tři hlavní účastníci: Francouzská banka, Státní pokladna Francie, finanční agentura France Trésor; hlavní prvky řízení likvidity: konsolidace rozpočtových prostředků na jednotném účtu; plánování pohybu prostředků na jednotném účtu; získávání prostředků na úhradu deficitu státního rozpočtu; umísťování rozpočtových prostředků na bankovní vklady.

Pavol Kubík

Záchrana pre starostov

Trend, Sv. 2009, č. 42, s. 22

K možnostem řešení finančních problémů slovenských obcí prostřednictvím daně z příjmů; negativní vliv krize a daňové změny (zvýšení nezdanitelné částky na 4 000 €). K návrhům na vylepšení obecních rozpočtů (snížení odpočitatelné položky na předchozích 3 269,5 € či snížení motivační odpočitatelné položky na spoření ve 3. důchodovém pilíři ev. redukce daňových odpočtů za manžela/ku). Hrozba povinného účetního vyrovnání v březnu 2010. V tabulce rozdělení daně z příjmů mezi slovenské obce a župy v letech 2008-2012.

Zur Entwicklung der staatlichen Investitionsausgaben = The development of government investment**K vývoji státních výdajů na investice**

Deutsche Bundesbank - Monatsbericht, Jg. 61, (2009) Nr. 10, S. 15-34

Deutsche Bundesbank - Monthly report, Vol. 61, (2009) No. 10, p. 15-34

Příspěvek analyzuje vývoj státních výdajů na investice v Německu, a to včetně dlouhodobějších trendů v uplynulém desetiletí a mezinárodního srovnání. Zvažuje celkové národohospodářské aspekty této problematiky (vztah státních investic, hospodářského růstu a konjunktury) a zjišťuje důvody pro pokles věčných investic. - Pozn. -- Příspěvek je dostupný v německé a anglické jazykové verzi časopisu.

Ostatní

Daniel Delhaes

Der Preis der Demokratie**Cena demokracie**

Handelsblatt, Jg. 2009, Nr. 202 (20.10.2009), S. 2

Ke studii věnované nákladům na stranickou soutěž, která dokazuje, že dobré demokracie nepotřebují státní finanční podporu. Blíže k financování politických stran v Německu.

Vliv tržeb a zisku na tržní pozici : top českého stavebnictví

Stavitel, Sv. 17, (2009) č. 10, příloha (s. 25-58, 60-64)

Stavebnictví ČR; firemní profily stavebních firem a výrobců stavebních materiálů s ekonomickými výsledky za období let 2005 resp. 2006-2008 a uvedením manažerské, vlastnické a organizační struktury podniku vč. přehledu realizovaných referenčních staveb a dosažené certifikace. - Součástí

samostatné přílohy Top českého stavebnictví 2009 je také tabulkové srovnání stavebních firem dle různých kritérií.

Petra Berrová

Vývoj úrovně vzdělanosti obyvatelstva České republiky (1950 až 2001)

Veřejná správa, Sv. 2009, č. 20, střed. příl. (s. I-IV)

Vzdělanost obyvatel ČR; úroveň vzdělání podle okresů a velikostních skupin obcí, vzdělání ekonomicky aktivního obyvatelstva, mezinárodní porovnání.

ZKRÁCENÉ PŘEKLADY ODBORNÝCH ČLÁNKŮ

The state's take: public-sector finances

Co si bere stát: finance veřejného sektoru

The Economist, November 21st 2009, No. 8658, p. 78-79

K vedlejším efektům finanční krize patří i prudký nárůst schodků státního rozpočtu v bohatých zemích. Jakmile se potvrdí hospodářské oživení, bude třeba toto zhoršení fiskální situace řešit. Ačkoliv by snižování výdajů mohlo a mělo být preferovanou cestou k šetrnosti, velmi pravděpodobně budou součástí balíčku opatření i daně – přinejmenším soudě podle zkušeností těch zemí, které už začínají jednat. Španělsko zvýší sazbu své daně z přidané hodnoty ze 16 na 18 %, Irsko zvýšilo svou nejvyšší sazbu daně z příjmu ze 41 na 46 % a v Británii a USA se dá čekat zvýšení daňových sazeb pro bohaté.

Ekonomické důsledky zvyšování daní budou záviset nejenom na rozsahu zvýšení, ale i na způsobu získávání příjmů. Čím méně efektivní je typ zdanění, tím větší je zatížení ekonomiky. Už teď existují překvapivé výkyvy ve velikosti státu a struktuře zdanění, a to jak mezi jednotlivými vyspělými zeměmi, tak mezi nimi a jejich rozvíjejícími se protějšky. Porovnání daňových výnosů jednotlivých zemí může poskytnout užitečný klíč k co nejefektivnější cestě k získávání finančních prostředků v budoucnu.

Ze srovnání vládních příjmů a jejich zdrojů v některých velkých bohatých a rozvíjejících se zemích vyplývá, že největší hrozbu představuje stát ve Francii, kde v r. 2007 (poslední rok, za nějž jsou k dispozici srovnatelné statistiky za všechny země), proteklo jeho pokladnou až 50 % HDP. Naopak v Číně představují vládní příjmy méně než 20 % HDP. Obecně lze říci, že celkové vládní příjmy (centrálních i místních vlád) mají větší podíl na hospodářství v kontinentální Evropě než v anglosaských ekonomikách, a jsou vyšší v bohatších zemích než v těch chudších bez štědrých záchranných sociálních sítí. Ale ne všechny rozvíjející se ekonomiky mají nízké daňové břemeno. Při téměř 35 % HDP jsou brazilské vládní příjmy větší v poměru k velikosti ekonomiky než americké.

Hlavní část vládních příjmů tvoří daně různého druhu. Ale i nedaňové příjmy – jako zisky ze státních podniků – jsou často významným zdrojem peněz, zvláště pro vývozce komodit. Celkové vládní příjmy Ruska, zahrnující i výnosy z ropy, představují téměř 50 % HDP a jeho daňový výnos se blíží 30 %.

Tyto povšechné koeficienty svědčí o tom, že ke zvyšování daní je v Evropě méně prostoru než jinde. Ale za nimi se skrývají velké rozdíly v tom, jak vlády získávají své finance. Anglosaské ekonomiky většinou spoléhají na daně z příjmu (z mezd, zisků a kapitálových výnosů). V Austrálii se z těchto odvodů získává 60 % daňových příjmů. V Americe je to téměř 50 %. Většina vlád získává převážnou část peněz z daně z příjmu od jednotlivců, ačkoliv Japonsko a Jižní Korea bere téměř polovinu sumy od firem. Navzdory všeobecnému mínění spoléhají evropské země na zdanění podniků mnohem méně než USA.

Větší podíl příjmů mají evropské země z daní ze mzdy a příspěvků na sociální zabezpečení a také z nepřímého zdanění spotřeby. Francie a Německo získávají více než 40 % svých daňových výnosů ze sociálních příspěvků a kolem čtvrtiny ze spotřebních daní, zejména DPH. Amerika, jediná průmyslová země bez DPH, získává jen šestinu svých vládních příjmů ze spotřebních daní, a to většinou prostřednictvím daně z prodeje v rámci státu nebo na místní úrovni. Struktura daní v Brazílii přibližně zrcadlí tu evropskou, zatímco Čína a Indie získávají víc peněz z nepřímých daní než kterákoliv jiná velká země. Více než 60 % daňových příjmů ústřední čínské vlády pochází ze spotřebních daní.

Která z těchto kombinací je nejlepší pro hospodářský růst? Teoreticky jsou výdajové daně lepší než daně z příjmu, protože nepostihují spoření. Rovné sazby daně se širokým základem jsou méně zkreslující než vysoké marginální sazby s úzkým základem. Ze stejného důvodu jsou daně z věcí, které nelze snadno přemístit (nemovitosti), méně deformující než daně z mobilních ekonomických agentů, zejména firem. Pokud jde o výdajové daně, je rovná sazba daně z konečných výrobků méně

zkreslující než paleta spotřebních daní, protože méně ovlivňuje rozhodování o výdajích. (Cílem zavádění některých daní, jako daní z uhlíku, je ovlivnit rozhodování.)

Analýza vztahu mezi strukturou daní a růstem v 21 bohatých zemích v letech 1970-2004 od Jense Arnolda z OECD dává těmto teoriím za pravdu. Arnold došel k závěru, že nejméně poškozují růst daně z nemovitostí a po nich spotřební daně. Daně z příjmu prospívají růstu nejméně, zvláště daně z příjmu právnických osob. Ze studie vyplývá, že přesunutí daňových příjmů z důchodu na spotřebu a daně z nemovitostí by mohlo mít výrazný dopad na HDP na hlavu.

Většina daňových systémů se v průběhu posledních desetiletí stala přívětivějšími k růstu. Např. nejvyšší sazba marginální daně z příjmu v zemích OECD klesla z průměrných téměř 70 % v r. 1981 na něco nad 40 %, přičemž k největšímu poklesu došlo v Japonsku a USA. Nicméně americký daňový systém stále vyčnívá jako jeden z nejméně efektivních. Silné spoléhání na zdanění příjmu se ještě zhoršuje zúžeností daňového základu vzhledem k množství složitých sraček. Ačkoliv Evropané stále hodně spoléhají na příspěvky na sociální zabezpečení, jsou schopni dosáhnout vyšších příjmů zvláště díky většímu využívání účinnějších daní, zejména DPH.

Výdajové daně však nejsou vždy dobře navrženy, zejména pokud jde o federální země. Brazílie se již dlouho pokouší reformovat svou DPH, která je ukládána roztříštěně, spíš na úrovni jednotlivých států, než na federální. Také Indie usiluje o reformu své směsi výdajových daní. Silné spoléhání Číny na spotřební daně nemusí být optimální v ekonomice, která příliš mnoho šetří a příliš málo utrácí.

Daňová politika není ale jen o efektivnosti. Politici mají zájem taky na tom, aby byla spravedlivá a politicky působivá. Majetkové daně možná nejsou zkreslující, ale u voličů jsou silně nepopulární. Progresivnost daní je často v rozporu s jejich efektivností. Např. DPH dopadá neúměrně na chudší lidi, kteří vydávají větší podíl svého příjmu než ti bohatší. Díky svému spoléhání na daň z příjmu má Amerika podle některých měřítek ten nejprogresivnější daňový systém v OECD. Různé země budou vždy docházet k různým kompromisům mezi efektivností, spravedlností a jednoduchostí. Ale s tím, jak roste jejich daňové zatížení, by velkým a bohatým zemím prospělo, kdyby se zaměřily hlavně na efektivnost.

Zpracovala Mgr. M. Tichá

Torsten Riecke, Donata Riedel

Steuerwettbewerb? In der Krise nicht

Daňová soutěž? Během krize ne

Handelsblatt, 11.11.2009, Nr. 218, S. 16-17

V Evropě neklesají daně ze zisku, boj proti daňovým oázám se dotýká i koncernů. Finanční krize prozatím ukončila mezinárodní daňovou soutěž.

Podle studie poradenské společnosti KPMG letos ustal trend poklesu podnikových daní. V Evropě poprvé po 13 letech už neklesla průměrná daň ze zisku, která se v průběhu posledních 10 let snížila o téměř 11 procent a nyní se ustálila na průměrných 23,2 procenta. Lehký pokles byl letos zaznamenán pouze v regionu asijského Pacifiku - na průměrnou sazbu 27,5 procenta.

V důsledku finanční a hospodářské krize se téměř všechny státy musí smířit se značnými daňovými výpadky. Podle KPMG „vysoké zadlužení samozřejmě zvyšuje tlak na vlády, aby se bránily další erozi daňové základny“. Na rozdíl od daňového úniku soukromých osob, proti němuž společně od dubna postupují země G20, se v případě podniků jedná o omezení legálních daňových konstrukcí.

Často se nyní v Evropě i v USA škrtají daňová zvýhodnění, jimiž se v dobrých časech vylepšovala image regionu či posilovala konkurenceschopnost místních koncernů. Např. Francie bude z finančních toků mezi centrálou koncernu a pobočkami v daňových oázách vybírat trestnou daň ve výši 50 procent, což má podniky přimět k opuštění daňových oáz.

Nová daňová policie ve Francii

Francouzský ministr pro státní rozpočet E. Woerth má v úmyslu sestavit vlastní seznam daňových oáz - za daňovou oázu považuje ty státy, které neuzavřely s Francií smlouvu o poskytování informací nebo tuto smlouvu nerealizovaly, seznam byl měl být každoročně aktualizován. Navíc má být založena i nová daňová policie, jejíž zvláštní vyšetřovatelé by se měli zaměřovat na mezinárodní daňové podvody a zasahovat i proti podnikům.

V Německu oznámil nový spolkový ministr financí W. Schäuble, že bude pokračovat v boji proti daňovým oázám započatém jeho předchůdcem P. Steinbrückem.

Všechny velké evropské státy EU citelně zesilují tlak na země s nízkými daněmi jako je Švýcarsko, Nizozemsko a Irsko, snižují se „možnosti globální daňové arbitráže“. Mnohé země jdou obdobnou cestou jako Německo při reformě podnikových daní z roku 2008: omezují se odpočty úroků - v Německu je to úroková hranice, kterou okopírovala Itálie. Už také není možné jen tak snadno využít ztrát ke snížení daňové zátěže, navíc daňoví kontrolóři kritičtěji sledují interní zúčtovací ceny mezinárodních koncernů.

Stejně jako při opatřeních proti daňovému úniku z řad bohatých, se i zde Švýcarsko dostává do centra zájmu. Kantony jako je Obwalden, Appenzell nebo Zug lákají zahraniční koncerny nízkými daňovými sazbami (okolo 12,7 %) a jsou to právě Němci, kteří se nechávají „naverbovat“ - jejich mobilních kapitálových společností je v Německu už okolo 20 000.

Kantonální daňová soutěž Evropskou komisi už dlouho zlobí. Zahraniční holdingy např. nemusí na rozdíl od domácích koncernových centrál platit kantonální daně z licenčních příjmů. Státy EU nemohou něco podobného nabídnout: pravidla vnitřního trhu EU zakazují nerovné zacházení mezi členskými a nečlenskými zeměmi, tyto předpisy aplikuje EU i na Švýcarsko.

Evropská komise proto Švýcarsko vyzvala, aby s daňovým dumpingem skoncovala. Švýcarská vláda nabídla, že zcela zakáže „schránkové“ firmy a přislíbila všeobecné rovné zdanění domácích i zahraničních výnosů - a za to požaduje ukončení daňového sporu.

Prezident evropské komise J.M. Barosso označil nabídku Švýcarů za „krok správným směrem“. Právní nejistota znamená pro Švýcarsko vážné nepříjemnosti, i studie ukazují, že „země kvůli přijatému kompromisu utrpěla na daňové atraktivitě“. Zvláště oblíbená je tato alpská země u amerických koncernů, své holdingy tam přesměrovali velicí jako je Yahoo, Google, potravinářský koncern Kraft Foods či McDonald's. Těmto globálním daňovým přesunům chce americký prezident Obama zabránit - omezením možností koncernů snižovat si daňovou povinnost vůči USA prostřednictvím výdajů v zahraničí; v příštích deseti letech počítá s daňovými příjmy cca 210 mld. dolarů. Plán zatím Kongresem neprošel, protože koncernový lobing zesílil svůj tlak.

Opačný trend ve Velké Británii

Velmi přísná izolace britského fiskálu vůči mezinárodní daňové soutěži už vyvolala přesuny firemních sídel do Švýcarska či Irska. Vývoj ukazuje, že „systém už původnímu účelu nevyhovuje“ a tak Británie na daňovou soutěž zareagovala a přizpůsobila systém zahraničního zdanění zvyklostem EU, v případě zisků dosažených v zahraničí podle praxe obvyklé v Německu: možností zápočtu daní zaplacených v zahraničí. Dále se však v Británii, stejně jako v Německu, hledají řešení, jak přeshraniční daňové optimalizaci zamezit. „Daňový manifest“ (hospodářského a daňového poradce G. Thorntona) vládě radí, aby se soustředila pouze na „agresivní daňové plánování“ a už se nezabývala aktivitami v oblasti financí či duševního vlastnictví.

Krátký přehled z EU

Podpora vnitřní konjunktury

Současným trendem v mnoha evropských státech jsou daňové úlevy malým podnikům a výzkumu na úrovni podniků. Např. Španělsko snižuje daňové tarify malým podnikům, v Nizozemsku platí zaměstnání v sektoru vývoje a výzkumu nižší daň z příjmu, Itálie zvyšuje výdaje na vývoj a výzkum, ve Švédsku a v Norsku uvažují o reformě podnikových daní.

Zabezpečení daňových příjmů

Velká Británie, Norsko, Itálie a Francie vydaly nové zákony k potírání škodlivých daňových praktik (jsou přísnější než v Německu).

Zvyšování daní

Belgie a Francie sázejí při zvyšování příjmů na nové klimatické daně, v Norsku zvažují poplatek za užívání silnic a zvyšují daň z majetku. Ve Španělsku a v Irsku zvyšují daně z příjmů, ve Finsku rozšířili původně sníženou sazbu DPH a od příštího roku zvyšují všechny sazby DPH o jeden bod.

Zpracovala M. Beránková

Odbor Personální Oddělení Finanční a ekonomické informace

Výpůjční doba knihovny

Pondělí a středa:

8:30 - 12:00

13:00 - 16:00

(v červenci a v srpnu do 15:00)

Úterý, čtvrtek, pátek:

8:30 - 12:00

13:00 - 15:00

Z toho pro veřejnost:

Pondělí a středa:

8:30 - 12:00

13:00 - 16:00

(v červenci a v srpnu do 15:00)

tel.:

257042588

e-mail:

knihovna@mfcz.cz

Informace pro veřejnost:

http://www.mfcz.cz/cps/rde/xchg/mfcz/xsl/kniha_info.html

Intranet:

<http://knihovna.mfcz.cz/oknihovne.php>