



DLUHOPIS REPUBLIKY

STABILITA, SPOLEHLIVOST, DŮVĚRYHODNOST

Jak funguje reinvestiční dluhopis?

Jedná se o zaknihovaný cenný papír s dobou do splatnosti 6 let určený výhradně fyzickým osobám.

Výnos dluhopisů nebude pravidelně vyplácen, nýbrž bude jednou ročně ke stanovenému datu automaticky reinvestován formou připsání dalších reinvestičních spořicíh státních dluhopisů na majetkový účet klienta. Počet kusů spořicíh státních dluhopisů vlastněných občanem se tedy každoročně zvyšuje. Reinvestované výnosy dluhopisů jsou tak dále zhodnocovány a budou vyplaceny k datu splatnosti dluhopisů.

Proč opět korunové dluhopisy? Neumožní nepřiměřenou daňovou optimalizaci?

Zákon do konce roku 2012 říkal, že se základ daně pro uplatnění srážkové daně u každého cenného papíru zaokrouhluje na celé koruny dolů. U korunových dluhopisů to tedy znamenalo daň v nulové výši. Řada firem však tuto legislativní mezeru využila k daňové optimalizaci. Novela zákona o daních z příjmů tuto praxi od 1. 1. 2013 změnila a na celé koruny dolů není zaokrouhlován základ daně z každého cenného papíru zvlášť, ale v součtu za všechny, čímž odpadl prostor pro nežádoucí daňové optimalizace v případě cenných papírů vydávaných ve jmenovité hodnotě 1 Kč.

Zůstal však zachován prvořadý účel korunových dluhopisů a to jednoduché reinvestování výnosu. Majitelé státních spořicíh dluhopisů nedostávají vyplacené úroky, ale navyšuje se jim počet držených dluhopisů.

Proč stát vydává dluhopisy, nemá dostatek prostředků?

Nikoli, důvodem není nedostatek finančních prostředků státu, ale snaha zpřístupnit část státního dluhu občanům. Cílem je nabídnout občanům konzervativní a stabilní formu zhodnocení svých úspor za takových podmínek, jaké mohou využívat i velké finanční skupiny. Pro stát takový způsob financování představuje diverzifikaci rizik, a také větší stabilitu, pokud dluh drží nejen zahraniční investoři, ale i občané.

Nebylo by pro stát výhodnější půjčit si na finančním trhu?

Průměrný výnos bude stanoven v souladu s výnosy státních dluhopisů obchodovaných na finančním trhu k datu zahájení úpisu dluhopisu.

Jaký bude emitovaný objem?

Objem emise není předem stanoven. Každá emise je jasně časově omezena a jednotlivé emise na sebe navazují tak, aby byl zachován kontinuální prodej.

Jaká je minimální hodnota investice?

Minimální hodnota je stanovena na 1 000 Kč, maximální je omezena na 1 mil. Kč v rámci jedné emise.

Jak za dluhopisy zaplatit?

Cenu pořizovaných státních dluhopisů je možné v první emisi uhradit kdykoliv v období od 1. 1. 2019 do 23. 1. 2019. V tomto období musí být peněžní prostředky připsány na účtu.

Úhrada peněžních prostředků se provádí v závislosti na způsobu podání žádosti o úpis. V případě elektronického přístupu ke správě majetkového účtu na platební účet Ministerstva financí, v případě sjednání na pobočce ČSOB, a.s. na platební účet ČSOB, a.s.

Podléhá dluhopis zdanění?

Dluhopis Republiky podléhá standardní 15% srážkové dani, za jejíž odvedení odpovídá emitent cenného papíru, tedy Ministerstvo financí. Do daňového přiznání se příjem z Dluhopisu Republiky již neuvádí.

Proč je partnerem pouze jedna banka?

Ministerstvo financí oslovilo největší hráče na trhu s rozsáhlou pobočkovou sítí, ČSOB, Komerční banku a Českou spořitelnu. Cílem bylo stanovit takové podmínky spolupráce, které minimalizují náklady spojené s projektem. Na nabídku zareagovala pouze jedna z bank, Ministerstvo financí je však stále otevřeno možnosti zapojení dalších partnerů.

Kde se dozvím více?

Bližší informace jsou k dispozici na www.dluhopisrepubliky.cz