



VYSOKÉ UČENÍ TECHNICKÉ V BRNĚ

BRNO UNIVERSITY OF TECHNOLOGY

FAKULTA PODNIKATELSKÁ

FACULTY OF BUSINESS AND MANAGEMENT

ÚSTAV EKONOMIKY

INSTITUTE OF ECONOMICS

VKLADOVÉ PRODUKTY BANK A NEBANKOVNÍCH SPŔITELNÍCH INSTITUCÍ

DEPOSIT PRODUCTS OF BANKS AND NON-BANK SAVINGS INSTITUTIONS

BAKALÁŘSKÁ PRÁCE

BACHELOR'S THESIS

AUTOR PRÁCE

AUTHOR

Tomáš Ulman

VEDOUCÍ PRÁCE

SUPERVISOR

Ing. Roman Ptáček, Ph.D.

BRNO 2018

Zadání bakalářské práce

Ústav:	Ústav ekonomiky
Student:	Tomáš Ullman
Studijní program:	Ekonomika a management
Studijní obor:	Ekonomika podniku
Vedoucí práce:	Ing. Roman Ptáček, Ph.D.
Akademický rok:	2017/18

Ředitel ústavu Vám v souladu se zákonem č. 111/1998 Sb., o vysokých školách ve znění pozdějších předpisů a se Studijním a zkušebním řádem VUT v Brně zadává bakalářskou práci s názvem:

Vkladové produkty bank a nebankovních spořitelních institucí

Charakteristika problematiky úkolu:

Úvod
Vymezení problému a cíle práce
Metodika práce
Teoretická východiska práce
Analýza problému a současné situace
Vlastní návrhy řešení, přínos návrhů řešení
Závěr
Seznam použité literatury

Cíle, kterých má být dosaženo:

Na základě analýzy a komparace vkladových produktů posoudit jejich prospěšnost pro klienta banky i pro banku samotnou.

Základní literární prameny:

KALABIS, Z. Bankovní služby v praxi. 1 vyd. Brno: ComputerPress, 2005. 148 s. ISBN 80-251-0882-1.

KAŠPAROVSKÁ, V. Banky a komerční obchody. Kravaře: Marreal servis, 2010. ISBN 9788025467794.

POLOUČEK, S. Bankovníctví. 2. vyd. V Praze: C.H. Beck, 2013. Beckovy ekonomické učebnice. ISBN 978-80-7400-491-9.

REVENDA, Z. Peněžní ekonomie a bankovníctví. 5. aktualiz. vyd. Praha: Management Press, 2012. ISBN 9788072612406.

SCHLOSSBERGER, O. Platební služby. Praha: Management Press, 2012. ISBN 978-80-7261-238-3.

SYNEK, M. a E. KISLINGEROVÁ. Podniková ekonomika. 6. přep. a dopl. vyd. Praha: C.H. Beck, 2015. 526 s. ISBN 978-80-7400-274-8.

Termín odevzdání bakalářské práce je stanoven časovým plánem akademického roku 2017/18

V Brně dne 13.7.2018

L. S.

doc. Ing. Tomáš Meluzín, Ph.D.
ředitel

doc. Ing. et Ing. Stanislav Škapa, Ph.D.
děkan

Abstrakt

Bakalářská práce je zaměřena na komparaci a výběr nejvhodnějších termínovaných vkladů pro společnost Hamé, s.r.o. z řad bank i nebankovních spořitelních institucí působících na českém trhu. Analýza a následné srovnání vybraných termínovaných vkladů je provedena na základě metody ranking a poté i pomocí metody bodovací. Z výsledků analýzy a komparace je následně vybrána a doporučena managementu společnosti nejvhodnější varianta termínovaných vkladů.

Abstract

This thesis is focuses on the comparison and selection of the most appropriate term deposits for the company Hamé, s.r.o. of bank and non-bank savings institutions operating on the czech market. The analysis and subsequent comparison of selected term deposit is made on the basis of the ranking method and subsequently using the scoring. From results of the analysis and the comparison are then selected and recommended the best combination term deposits for the management of the company.

Klíčová slova

banka, metoda, právnická osoba, vkladové produkty

Key words

the bank, method, a legal person, deposit products

Bibliografická citace

ULMAN, T. *Vkladové produkty bank a nebankovních spořitelních institucí*. Brno: Vysoké učení technické v Brně, Fakulta podnikatelská, 2018. 73 s. Vedoucí bakalářské práce Ing. Roman Ptáček, Ph.D.

Čestné prohlášení

Prohlašuji, že předložená bakalářská práce je původní a zpracoval jsem ji samostatně. Prohlašuji, že citace použitých pramenů je úplná, že jsem ve své práci neporušil autorská práva (ve smyslu Zákona č. 121/2000 Sb., o právu autorském a o právech souvisejících s právem autorským).

V Brně dne 31. srpna 2018

podpis studenta

Poděkování

Prostřednictvím těchto řádků bych chtěl poděkovat vedoucímu mé bakalářské práce panu Ing. Romanu Ptáčkovi, Ph.D. za jeho trpělivost, osobní přístup a odborné rady v průběhu zpracování této práce.

OBSAH

ÚVOD	11
1 CÍL A METODIKA PRÁCE	12
1.1 Globální cíl	12
1.2 Parciální cíle	12
1.3 Metodika	12
2 TEORETICKÁ VÝCHODISKA PRÁCE	15
2.1 Bankovní systém	15
2.1.1 Struktura bankovního systému ČR	16
2.1.2 Česká národní banka	16
2.1.2.1 2T Repo sazba	17
2.1.2.2 Diskontní sazba	19
2.1.2.3 Lombardní sazba	19
2.1.2.4 Povinné minimální rezervy	20
2.1.3 Obchodní banky v ČR	20
2.2 Platební služby	23
2.2.1 Právní úprava platebních služeb	23
2.2.2 Pokladní operace	23
2.2.3 Převody peněžních prostředků	24
2.2.4 Platební karty	24
2.2.5 Další služby platebního styku	25
2.2.6 Mezinárodní platební styk	26
2.3 Vkladové služby	27
2.3.1 Úročení vkladů	27
2.3.2 Pojištění vkladů	27
2.3.3 Vkladní knížky a termínové vklady	28
2.3.4 Stavební spoření	28

2.3.5	Prodej dluhopisů	28
2.4	Úvěrové operace.....	28
2.4.1	Kontokorentní úvěr	29
2.4.2	Investiční úvěr.....	29
2.4.3	Provozní úvěr	29
2.4.4	Exportní úvěr	29
2.4.5	Hypoteční úvěr.....	30
2.4.6	Úvěr ze stavebního spoření.....	30
2.4.7	Spotřebitelský úvěr	30
2.5	Ostatní bankovní služby	31
2.5.1	Faktoring	31
2.5.2	Forfaiting	31
2.5.3	Leasing.....	32
3	ANALÝZA VYBRANÝCH TERMÍNOVANÝCH VKLADŮ BANK A DRUŽSTEVNÍCH ZÁLOŽEN	33
3.1	Základní informace o společnosti HAMÉ, s.r.o.....	33
3.2	SWOT analýza	34
3.3	Požadavky společnosti Hamé, s.r.o.....	35
3.4	Vybrané produkty obchodních bank	36
3.4.1	Československá obchodní banka, a.s.....	36
3.4.2	MONETA Money Bank, a.s.	37
3.4.3	Raiffeisenbank, a.s.....	39
3.4.4	Sberbank CZ, a.s.....	40
3.4.5	UniCredit Bank, a.s.....	41
3.5	Vybrané produkty družstevních záložien.....	42
3.5.1	Artesa, spořitelní družstvo	42
3.5.2	AKCENTA, spořitelní družstvo	44

3.5.3	Záložna CREDITAS, spořitelní družstvo	45
3.5.4	Moravský Peněžní Ústav, spořitelní družstvo	46
3.5.5	Peněžní dům, spořitelní družstvo	47
3.6	Metoda ranking a bodovací metoda	48
3.6.1	Ranking dle úrokových sazeb	49
3.6.2	Ranking dle sankcí za předčasný výběr	50
3.6.3	Ranking dle výše minimálního vkladu	52
3.7	Bodovací metoda.....	54
3.7.1	Bodovací metoda se stejnými váhami	55
3.7.2	Bodovací metoda s rozdílnými váhami	56
3.8	Výběr termínovaných vkladů	58
4	DOPORUČENÍ MANAGEMENTU SPOLEČNOSTI	59
	ZÁVĚR	63
	SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY	65
	SEZNAM POUŽITÝCH ZKRATEK A SYMBOLŮ	70
	SEZNAM OBRÁZKŮ.....	71
	SEZNAM TABULEK	72
	SEZNAM GRAFŮ	73

ÚVOD

Banky nám v dnešní době nabízejí velmi širokou škálu produktů, které využíváme ať už v každodenním životě nebo příležitostně. Velké množství nabízených produktů často jejich výběr ztěžuje, avšak v každé konkrétní situaci je důležité se správně rozhodnout, který produkt je pro náš účel nejvhodnější. Při výběru bankovních produktů by měl každý budoucí klient porovnat, jak výhody produktů, tak i jejich nevýhody, kterými jsou například poplatky a nevýhodné smluvní podmínky. Tato bakalářská práce se zabývá analýzou nabídky termínovaných vkladů vybraných obchodních bank a spořitelních institucí a vzápětí i jejich komparací.

V teoretické části této bakalářské práce je proveden rozbor teoretických poznatků z oblasti bankovníctví. Jsou zde vymezeny základní pojmy a rozebrány nabízené produkty obchodních bank, mezi které řadíme platební služby, vkladové služby, úrokové operace a další bankovní služby.

Další část se více zaměřuje na charakteristiku pěti vybraných bankovních i nebankovních institucí, které nabízejí vkladové produkty a služby, které byly popsány v teoretické části.

V praktické části práce je provedena analýza a komparace termínovaných vkladů bank i družstevních záložen. Ke komparaci jsou použity následující kritéria: zhodnocení finančních prostředků, sankce za předčasný výběr a v neposlední řadě minimální výše vkladu. Závěrem jsou na základě výsledků komparace vybrány a doporučeny nejvhodnější termínované vklady dle požadavků managementu společnosti Hamé, s.r.o.

1 CÍL A METODIKA PRÁCE

V kapitole jsou jednoznačně objasněny globální a parciální cíle práce, kterých má být dosaženo. Dále jsou v metodice práce vysvětleny jednotlivé metody, které jsou v práci použity.

1.1 Globální cíl

Globálním cílem bakalářské práce je vyhodnotit a následně doporučit nejpříjemnější termínované vklady pro podnik Hamé, s.r.o. vzhledem k preferencím managementu společnosti.

1.2 Parciální cíle

Prvním parciálním cílem je posouzení vybraných vkladových produktů, které jsou nabízeny obchodními bankami a spořitelny v soudobých podmínkách České republiky.

Druhým parciálním cílem je vzájemná komparace vybraných vkladových produktů obchodních bank a spořitelen pomocí bodovací metody a metody ranking s ohledem na požadavky managementu podniku Hamé, s.r.o. Hlavními kritérii pro srovnání oběma metodami jsou úroková sazba, sankce za předčasný výběr a výše minimálního vkladu.

Třetím parciálním cílem je vyhodnocení výsledků komparace a stanovení vhodného doporučení pro management společnosti Hamé, s.r.o.

1.3 Metodika

Pro vypracování byla využita analýza, syntéza, indukce a komparace.

Analýza slouží k srovnání jevů, k rozložení na jednotlivé celky a zjišťování vzájemných vztahů.

Syntéza je opak analýzy, využíváný k opětovnému sjednocení jednotlivých částí v celek. Pomocí této metody jsou zpracovány jednotlivé tabulky, které slouží k následné komparaci.

Indukce je vyvozování obecného (teoretického) závěru na základě poznatků o jednotlivostech. Závěry induktivních myšlenkových pochodů jsou vždy ovlivněny subjektivními postoji a mají proto omezenou platnost. Východiskem indukce je statistické

zpracování a vyhodnocení údajů, na jejichž základě formulujeme obecnější závěry platné pro zkoumanou oblast,

Komparace slouží k výslednému srovnání zjištěných hodnot na základě předem stanovených kritérií. Srovnání bylo provedeno dle metody ranking a bodovací metody (Jašíková, 2009, s. 28-29).

Metoda ranking je tzv. „jednorozměrná“ metoda mezipodnikového srovnávání. Jako kritérium se zvolí jeden ukazatel, podle kterého se sledované podniky seřadí od nejlepšího po nejhorší na základě výsledků. Tato metoda umožňuje získat základní představu o postavení podniků mezi sebou navzájem z určitých hledisek, nejčastěji však finančních ukazatelů. Jelikož se jedná o nejjednodušší mezipodnikovou srovnávací metodu má své výhody i nevýhody. Velkou výhodou je její jednoduchost a přehlednost výsledků, kterých bylo dosaženo. Nevýhodou jsou různá pořadí podniků v závislosti na zvolených kritériích. Pro širší představu o jednotlivých podnicích je tudíž zapotřebí vytvořit soubor pořadí podniků na základě více ukazatelů zároveň (Rejnuš, 2011, s. 273).

Pro účely srovnání dle metody ranking, byla na základě přání managementu společnosti zvolena následující kritéria: **úroková sazba, sankce za předčasný výběr a kritérium výše minimálního vkladu.**

Další metodou mezipodnikového srovnání je matematicko-statistická **bodovací metoda**, která na rozdíl od metody ranking nabízí možnost srovnání na základě více kritérií současně. Základním předpokladem bodovací metody je vytvoření matice objektů a jejich ukazatelů, které vytvoříme následujícím způsobem:

- výběr vhodných podniků vyhovujících podmínkám vzájemné srovnatelnosti,
- výběr vhodných finančních ukazatelů s přihlédnutím k investorem uvažovaným prioritám,
- určení charakteru jednotlivých vybraných ukazatelů:
 - pokud je žádoucí, aby měl co nejvyšší hodnotu, přidělíme mu charakteristiku [+1],
 - pokud je žádoucí, aby měl hodnotu co nejnižší, přidělíme mu charakteristiku [-1],
- případné přidělení vah jednotlivým vybraným ukazatelům, vyjadřujících význam, který jim investor přikládá,

- sestavení konečné matice (Sedláček, 2011, s. 89).

V bodovací metodě se bankovní instituci, která v případě posuzovaného ukazatele dosáhla nejvyšší hodnoty, přidělí 100 bodů a ostatním se body přidělují dle následujících rovnic:

- při charakteristice ukazatele [+1]

$$b_{ij} = \frac{x_{ij}}{x_{i,max}} \times 100$$

- při charakteristice ukazatele [-1]

$$b_{ij} = \frac{x_{i,min}}{x_{ij}} \times 100$$

Kde:

b_{ij} – bodové ohodnocení i-tého podniku pro j-tý ukazatel,

x_{ij} – hodnota j-tého ukazatele v i-tém podniku,

$x_{i,max}$ – nejvyšší hodnota pro j-tý ukazatel, v případě charakteristiky [+1] ohodnocená 100 body,

$x_{i,min}$ – nejnižší hodnota pro j-tý ukazatel, v případě charakteristiky [-1] ohodnocená 100 body (Sedláček, 2011, s. 91).

Vážený aritmetický průměr bude vypočten ze zadaných hodnot pro jednotlivé ukazatele. Ta bankovní společnost, která bude mít v součtu i v průměru nejvyšší hodnoty, bude považována za nejlepší (Sedláček, 2011, s. 92).

2 TEORETICKÁ VÝCHODISKA PRÁCE

Teoretická část nás seznámí s tematikou, která se týká bankovního sektoru, bank, spořitelních institucí a samotných vkladů. Informace použité v teoretické části nám budou sloužit k vypracování části praktické.

2.1 Bankovní systém

„Bankovní systém lze definovat jako souhrn všech bank ve státě s přesně, většinou zákonně vymezenými kompetencemi a s uspořádáním jejich vzájemných vztahů. V současných národních bankovních systémech je typickým modelem dvoustupňový bankovní systém. Prvním stupněm tohoto systému je centrální banka s emisním monopolem a s instrumentariem pro provádění měnové politiky. Druhý stupeň bankovního systému tvoří podnikatelsky zaměřené obchodní banky.“ (Kašparovská, 2010, s. 56).

Nejjednodušnější definice, co to vlastně je banka uvádí, že se jedná o finanční instituci, která přijímá vklady a poskytuje úvěry. Pokud ale zajdeme více do hloubky toho, co vlastně banka je, a co nabízí, člení se tyto oblasti na nabídku přístupu k platebnímu a zúčtovacímu mechanismu, transformaci zdrojů, přeměnu úspor v investice, řízení rizik, monitorování dlužníků, zpracování informací apod. (Polouček, 2013, s. 101).

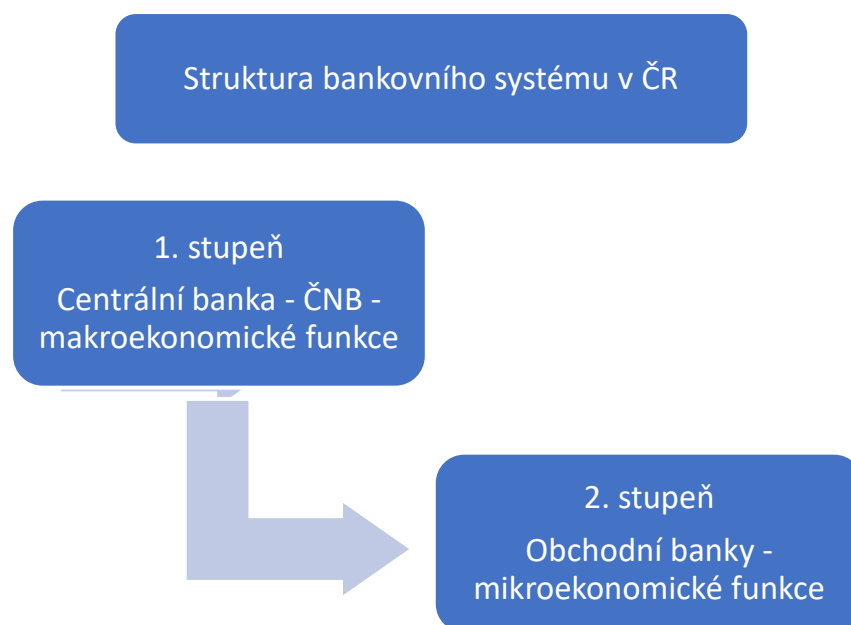
Dvoustupňový bankovní systém může být buďto univerzální nebo oddělený, což závisí na rozsahu a charakteru obchodů, které vykonávají obchodní banky v souvislosti s platnou legislativou. Pokud je využíván univerzální bankovní systém, obchodní banky vykonávají jak komerční obchody (poskytování úvěrů, realizace platebních styků, ...), tak investiční obchody (obchody s cennými papíry, poradenská činnost, majetková správa, ...). Oproti tomu u odděleného bankovního systému mohou obchodní banky provádět pouze jednu z těchto činností a na tu se blíže specializují (Kašparovská, 2010, s. 74).

Zahraniční definice bankovního systému je uvedena níže a přeložena do češtiny.

„Bankovní systém je skupina nebo síť institucí, které pro nás poskytují finanční služby. Tyto instituce jsou zodpovědné za poskytování platebního systému, poskytování úvěrů, přijímání vkladů a pomáhání s investicemi.“ (přeloženo z Whiting, 2015).

2.1.1 Struktura bankovního systému ČR

Český bankovní systém je podle své struktury systémem dvoustupňovým. První stupeň vykonává centrální banka, kterou je v České republice Česká národní banka (ČNB), druhý stupeň jsou podnikatelské subjekty čili obchodní banky. Obchodní banky v České republice mají možnost poskytovat jak komerční služby, tak investiční služby, tudíž se jedná o univerzální bankovní systém. Banky tedy mohou být univerzální, ale také specializované, jako tomu je u několika českých obchodních bank (Kašparovská, 2010, s. 80).



Obr. 1: Struktura bankovního systému v ČR (Struktura bankovníctví ČR, 2015)

2.1.2 Česká národní banka

Centrální banka, kterou je u nás ČNB, má oproti obchodním bankám zcela odlišnou náplň činností. Jejím základním cílem není generování zisku, jako tomu je u obchodních bank, nýbrž usměrňování měnového vývoje, a celkově vykonávání makroekonomických funkcí. Česká národní banka je zřízena podle zákona č. 6/1992 Sb. Tento zákon i s jeho pozdějšími novelami určuje, jaké postavení ve finančním a bankovním systému bude ČNB mít. Své cíle plní ČNB prostřednictvím přímých a nepřímých nástrojů, přičemž

hlavním cílem je vnitřní stabilita měny, kterou může ohrozit například míra inflace (Vlček, 2003, s. 86).

Přímé nástroje, které ČNB může využívat, nejsou v praxi uplatňovány příliš často a mají mít spíše administrativní charakter. Řadíme mezi ně například určení úvěrových kontingentů a úrokových limitů. Naopak nepřímé nástroje, které ČNB využívá pro plnění svých cílů, jsou častější a patří mezi ně stanovení základních úrokových sazeb, za které centrální banka poskytuje úvěry obchodním bankám, úvěry centrální banky, jejich objem a druhy, operace na volném trhu, jako prodej cenných státních papírů obchodním bankám, konverze cizích měn apod. (Vlček, 2003, s. 86).

Tabulka č. 1 znázorňuje některé ze základních ukazatelů ČNB, kterými jsou vyhlášené kurzy vybraných cizích měn (euro, americký dolar, britská libra a švýcarský frank), základní sazby měnově politických nástrojů, kterými jsou různé úrokové sazby, a současnou míru inflace v České Republice společně s prognózami České národní banky na průběh inflace v dalších obdobích (přelom roku 2017 a 2018). Popis a vysvětlení základních sazeb ČNB je k nalezení pod tabulkou.

Tab. 1: Základní ukazatele ČNB (Česká národní banka, 2017)

Kurzy vyhlášené ČNB (k 20. 1. 2017)		Základní sazby ČNB		Inflace	
1 EUR	27,020 Kč	2T Repo sazba	0,05 %	Prosinec 2016	2,0 %
1 USD	25,414 Kč	Diskontní sazba	0,05 %	Prognóza ČNB	
1 GBP	31,202 Kč	Lombardní sazba	0,25 %	4. čtvrtletí 2017	2,3 %
1 CHF	25,191 Kč	PMR	2,00 %	1. čtvrtletí 2018	2,4 %

2.1.2.1 2T Repo sazba

„Hlavní měnový nástroj má podobu repo operací prováděných formou tendrů. Při repo operacích Česká národní banka přijímá od bank přebytečnou likviditu a bankám předává

jako kolaterál dohodnuté cenné papíry. Obě strany se zároveň zavazují, že po uplynutí doby splatnosti proběhne reverzní transakce, v níž ČNB jako dlužník vrátí věřitelské bance zapůjčenou jistinu zvýšenou o dohodnutý úrok a věřitelská banka vrátí ČNB poskytnutý kolaterál. Základní doba trvání těchto operací je stanovena na 14 dní, proto je z hlediska měnové politiky chápána jako klíčová dvoutýdenní repo sazba (2 T repo sazba)“ (Česká národní banka, 2017).

Tabulka č. 2 znázorňuje úrokové sazby a jejich růstové tendence v hlavních světových ekonomikách, které slouží jako hlavní měnový nástroj, a za které ČNB poskytuje úvěry obchodním bankám.

Tab. 2: Současné úrokové míry světových centrálních bank (Central banks, 2017)

Současné úrokové míry světových centrálních bank					
Země	Úroková míra	Tendence	Země	Úroková míra	Tendence
Spojené státy	0,750 %	růst	Indonésie	6,5 %	pokles
Austrálie	1,500 %	pokles	Izrael	0,100 %	pokles
Chile	3,500 %	růst	Japonsko	0,000 %	pokles
Jižní Korea	1,250 %	pokles	Mexiko	5,750 %	růst
Brazílie	13,000 %	pokles	Nový Zéland	1,750 %	pokles
Velká Británie	0,250 %	pokles	Norsko	0,500 %	pokles
Kanada	0,500 %	pokles	Polsko	1,500 %	pokles
Čína	4,350 %	pokles	Rusko	10,000 %	pokles
Česká Republika	0,050 %	pokles	Saúdská Arábie	2,000 %	pokles

Dánsko	0,050 %	pokles	Jihoafrická Republika	7,000 %	růst
Evropská Unie	0,000 %	pokles	Švédsko	-0,500 %	pokles
Maďarsko	0,900 %	pokles	Švýcarsko	-0,750 %	pokles
Indie	6,250 %	pokles	Turecko	8,000 %	růst

2.1.2.2 Diskontní sazba

Diskontní sazba neboli depozitní facilitita umožňuje bankám uložit přes noc u ČNB svou přebytečnou likviditu. Banka má na depozitní facilititu nárok, pokud o uzavření obchodu požádá nejpozději 15 minut před uzávěrkou účetního dne systému CERTIS Odbor korunových a devizových intervencí ČNB, přičemž minimální objem depozit je 10 mil. Kč a částky nad touto hranicí jsou přijímány bez omezení. Depozita jsou úročena diskontní sazbou, která tedy zpravidla představuje dolní mez pro pohyb krátkodobých úrokových sazeb na peněžním trhu (Česká národní banka, 2017).

2.1.2.3 Lombardní sazba

Jinak také marginální zápůjční facilitita umožňuje bankám, které mají s ČNB uzavřenou rámcovou repo smlouvu, vypůjčit si přes noc od ČNB formou repo operace likviditu. Na přístup do této facility má banka nárok, pokud opět požádá o uzavření obchodu Odbor korunových a devizových intervencí ČNB, ale tentokrát nejpozději 25 minut před uzávěrkou účetního dne systému CERTIS. Minimální objem financí je opět 10 mil. Kč a částky nad touto hranicí jsou poskytovány bez omezení. V rámci této facility jsou finance úročeny lombardní sazbou, ale vzhledem k trvalému přebytku likvidity v bankách je tato facilitita využívána minimálně. Marginální zápůjční facilitita tedy má představovat horní mez pro pohyb krátkodobých úrokových sazeb na peněžním trhu. ČNB je kdykoliv oprávněna z mimořádných měnově politických důvodů dočasně omezit nebo zcela pozastavit poskytování lombardních úvěrů (Česká národní banka, 2017).

2.1.2.4 Povinné minimální rezervy

„Povinné minimální rezervy jsou obecně jedním ze základních nástrojů měnové politiky, kterým může centrální banka ovlivňovat objem likvidity (volných prostředků) v bankovním systému. V našich podmínkách výrazného přebytku likvidity však tato role ustupuje do pozadí a PMR slouží zejména jako rezerva prostředků pro hladký průběh mezibankovního platebního styku.“ (Česká národní banka, 2017)

2.1.3 Obchodní banky v ČR

Nejprve si k tomuto tématu dovoluji uvést jednu českou a jednu zahraniční definici toho, co to vlastně obchodní banka je, aby byl tento pojem srozumitelně vymezen. Česká definice je sice již z roku 2003, ale stále je aktuální. Zahraniční definice je novější a o něco širěji pojata a dohromady se s první definicí doplňují.

„Obchodní banky vystupují na finančních trzích jako finanční zprostředkovatelé, ale můžeme je obecněji definovat jako podnikatelské subjekty, jejichž hlavní činností je obchodování s penězi.“ (Vlček, 2003, s. 79)

„Obchodní banka je finanční instituce, která je zákonem oprávněna přijímat peníze od právnických a fyzických osob a také jim peníze poskytovat. Obchodní banky jsou otevřeny veřejnosti a slouží jednotlivcům, institucím a podnikatelským subjektům. Obchodní banka je skoro určitě ta banka, kterou myslíte, když řeknete slovo banka, jelikož se jedná o typ bank, který lidé nejčastěji využívají.“ (přeloženo z Grimsley, 2014).

Bankovní podnikání s sebou nese tři základní zásady, kterými se je povinna řídit každá obchodní banka, pokud chce být úspěšná – pravidlo likvidity, pravidlo rentability a pravidlo výnosnosti. Dodržování těchto tří základních pravidel by mělo bance zaručit to, že na trhu zaujme stabilní pozici, kterou si bude schopna delší dobu udržet i v dynamickém konkurenčním prostředí (Vlček, 2003, s. 94).

Likvidita udává, do jaké míry je schopna banka dostát svým aktuálním závazkům (splatit dluhy, vyplatit vklady klientům, ...). Aby byla likvidita banky udržena na vysoké úrovni, je důležité kvalitní řízení aktiv a pasiv banky (Vlček, 2003, s. 94).

Rentabilitu (výnosnost) banky odvozujeme podle reálného výnosu, který banka generuje. Výnos neboli zisk je rozdílem mezi náklady a výnosy a u obchodních bank je jeho

základem úroková marže (rozdíl mezi přijatými úroky z úvěrů a poskytnutými úroky na vklady). Výnosnost však ovlivňuje celá řada dalších faktorů (Vlček, 2003, s. 94).

V rámci bezpečnosti (bankovní jistoty) musí banka počítat s riziky, jako jsou riziko úvěrové, měnové a úrokové. Tyto rizika je žádoucí, co nejvíce eliminovat. Bezpečnost zároveň souvisí s dodržováním zásad likvidity a rentability (Vlček, 2003, s. 94).

Obchodní banky mohou být ve své podstatě dvou typů, a to univerzální a specializované. Univerzální banky jsou v Českém bankovním systému častější, ale objevují se zde i subjekty, které se specializují na jednu nebo několik souvisejících bankovních služeb (např. spořitelní instituce – spořitelny, úvěrní družstva a stavební spořitelny). Tabulka č. 3 znázorňuje seznam českých obchodních bank a poboček zahraničních bank, které působí na českém trhu. (Vlček, 2003, s. 94).

Tab. 3: Obchodní banky v ČR (Banky v České republice, 2017)

Obchodní banky v ČR			
Air Bank	AXA bank	Bank Gutmann	Bank of Tokyo - Mitsubishi
BRE Bank	Citibank	Commerzbank	Crédit Agricole
Česká exportní banka	Česká spořitelna	Českomoravská stavební spořitelna	Českomoravská rozvojová a záruční banka
ČSOB	Deutsche bank	Equa bank	Evropsko-ruská banka
Fio banka	Fortis bank	HSBC Bank	Hypoteční banka
ING Bank	J & T banka	Komerční banka	LBBW Bank CZ
mBank	Modrá pyramida stavební spořitelna	Moneta Money Bank	Oberbank
Poštovní spořitelna	Poštová banka	PPF banka	Privat Bank
Raiffeisen stavební spořitelna	Raiffeisenbank	Saxo Bank	Stavební spořitelna České spořitelny

The Royal Bank of Scotland	UniCredit Bank	Volksbank CZ	Všeobecná úverová banka
Waldviertler Sparkasse von 1842 AG	Wüstenrot - stavební spořitelna	Wüstenrot hypoteční banka	Zuno Bank

Spořitelny

Spořitelny byly založeny na myšlence, že budou shromážděny úspory drobných střadatelů, spojeny a uloženy v bance. Úrokový výnos byl poté rozdělen mezi podílníky, kterými se stali ti, kteří si své prostředky uložili. Uložená depozita jsou nazývána podíly. Aktiva spořitelen bývají většinou dlouhodobá a nejčastěji se jedná o hypotéky. Spořitelny se snaží zajistit si i další zdroje financování, kterými mohou být například prodeje obligací apod. Největší spořitelnou, která v České Republice funguje je Česká Spořitelna, a. s. (Polouček, 2009, s. 135).

Úvěrní družstva

Jednou ze skupin spořitelních institucí jsou úvěrní družstva. Jak již naznačuje jejich družstevní charakter, jejich majetek je vlastněn společně a členství často bývá spojeno s nějakým společným rysem či zájmem. Úvěrní družstva jsou však neziskovými organizacemi a své aktivity poskytují převážně pouze pro členy družstva. Úvěrní družstva v ČR reguluje zákon č. 87/1995 Sb., který zejména vymezuje část zdrojů, která není poskytnuta členům formou úvěru, jelikož tyto zdroje bývají investovány (Polouček, 2009, s. 135).

Stavební spořitelny

Stavební spořitelny jsou specifickým druhem spořitelen. Na základě smlouvy o stavebním spoření spravují kolektivně shromážděné peněžní prostředky a klientovi garantují, že mu bude při splnění určitých předem známých podmínek poskytnut úvěr na účely bydlení za relativně výhodnou úrokovou sazbu. Podmínky, které musí být splněny stanovují stavební spořitelny tak, že stanoví provozně ekonomické (úročení vkladů a úvěrů, poplatky, ...) a odborně technické tarify stavebního spoření (doba spoření

nezbytná pro poskytnutí úvěru, minimální výše vkladu, výše úvěru a výše splátek, ...) (Polouček, 2009, s. 136).

2.2 Platební služby

Platební služby patří mezi základní služby na finančním trhu, které nabízejí banky a také některé další instituce na základě povolení České národní banky.

2.2.1 Právní úprava platebních služeb

Platební styk a platební služby jsou právně upraveny jak na úrovni EU, tak na úrovni ČR. V rámci práva EU jsou to nařízení (právně závazné pro všechny členy EU) a směrnice (musí být transportovány do právních řádů členských zemí s povolenými odchylkami). Hlavními právními úpravami pro toto odvětví jsou tedy Nařízení Evropského parlamentu a Rady č. 924/2009 o přeshraničních platbách ve Společenství, Nařízení Evropského parlamentu a Rady č. 1781/2006 o informacích o plátcích doprovázejících převody peněžních prostředků a zákon č. 284/2009 Sb., o platebním styku (Schlossberger, 2012, s. 114).

2.2.2 Pokladní operace

Základní pokladní operace jsou dvě, a sice vklad a výběr peněžních prostředků. Prvním předpokladem, aby mohly tyto operace být prováděny je zřízení a vedení platebního účtu některým z poskytovatelů platebních služeb. Dalším předpokladem je poté existence peněz, a to v hotovosti (Schlossberger, 2012, s. 114).

Vklad peněžních prostředků na účet

Tato platební služba je považována za nejjednodušší platební službu ze všech. Je to z toho důvodu, že osoba, která prostředky na účet vkládá nemusí být majitelem účtu. Peněžní prostředky lze vložit osobně na pobočce nebo prostřednictvím zařízení, které je velmi podobné bankomatu a často bývá nazýváno „vkladový bankomat“. U vkladových bankomatů však většinou musí být vkladatel zároveň majitelem účtu (Schlossberger, 2012, s. 114).

Výběr peněžních prostředků z účtu

Výběr peněžních prostředků z účtu je druhou základní pokladní operací, ale provádět jej může pouze majitel účtu či osoba, která k tomu je oficiálně zmocněna. Nejčastěji využívanou metodou výběru peněžních prostředků z účtu je výběr hotovosti prostřednictvím bankomatu. K tomuto je zapotřebí mít zařízení – platební kartu, která je přímo spojena s účtem. Další možností výběru peněžních prostředků z účtu je osobně na pokladně banky. Zaměstnanec banky v tomto případě musí provést identifikaci osoby, která provádí výběr, vyhotovit pokladní doklad a vyplacené peněžní prostředky musí zaúčtovat na vrub platebního účtu ve stanovené lhůtě (Schlossberger, 2012, s. 115).

2.2.3 Převody peněžních prostředků

Převody peněžních prostředků jsou základní platební službou, která se na rozdíl od pokladních operací již dá bezhotovostně provozovat nejen ve formě vnitrostátního převodu, ale také jako službu mezinárodní. Druhy bezhotovostního platebního styku jsou: vnitrostátní vnitrobankovní platební styk, vnitrostátní mezibankovní platební styk, přeshraniční platební styk, zahraniční platební styk. Všechny druhy bezhotovostního platebního styku jsou realizovány ve formě takzvaných hladkých platů, což znamená, že vztah mezi dvěma subjekty bude zprostředkován bankou přesunutím peněžních prostředků mezi účty na vrub plátce a ve prospěch příjemce. Podnět k platbě se uskutečňuje písemným nebo elektronickým platebním příkazem (Schlossberger, 2012, s. 115).

2.2.4 Platební karty

Platební karty se v současné moderní době staly velmi využívanými a běžnými. Karty umožňují prakticky kdykoliv přístup k hotovosti a ke svému účtu, ale zároveň velmi usnadňují nákupy, když mnohdy stačí kartu pouze přiložit a je zaplacen. Po celé EU meziročně roste počet plateb, které jsou provedeny platebními kartami. To jen reflektuje to, jak roste jejich běžnost v našich peněženkách (Kantnerová, 2016, s. 61–62).

Platební karty můžeme podle způsobu zúčtování rozdělit na charge karty, kreditní karty, debetní karty a předplatní karty:

- charge karty – jedná se o nejstarší druh platebních karet, k platbě dochází na základě čerpání měsíčního limitu bankovním převodem nebo šekem, není třeba mít účet v bance,
- kreditní karty – dá se říci, že jde o charge karty, které mají možnost odkladu splácení, ani kreditní karty nemají podmíněno to, že musí mít jejich majitel bankovní účet, avšak stejně jako charge karty jsou bankovními společnostmi nabízeny,
- debetní karty – tyto karty jsou pevně spjaty s bankovním účtem a čerpat z nich lze pouze částku, která se na účtu nachází, po obdržení zprávy o transakci banka okamžitě zablokuje na účtu danou částku,
- předplatní karty (elektronické peněženky) - jedná se v podstatě o čipové karty, které se nabíjí určitou částkou a díky nim se například omezí transakce s drobnými bankovkami a mincemi (Polouček, 2013, s. 137).

2.2.5 Další služby platebního styku

Jedná se o další služby, které bezprostředně souvisejí s bezhotovostním platebním stykem, ale již se neřadí mezi služby základní (Schlossberger, 2012, s. 61).

Rezervování peněžních prostředků

Tuto službu využívají klienti, kteří potřebují v určený den ze svého účtu uhradit částku, kterou ale na svém účtu nedisponují. Předem ale ví, že peníze na účet jim dorazí v budoucnu (například výplata vždy stejný den v měsíci apod.). Klient si obvykle musí vyplnit u své banky formulář, kterým o rezervování peněžních prostředků zažádá a banka se rozhodne, zda jeho žádosti vyhoví nebo se rozhodne opačně, což se může stát, pokud se bude jevit klient nedůvěryhodným, pokud je například v likvidaci (Schlossberger, 2012, s. 62).

Blokování peněžních prostředků

U některých bank si klient může blokovat své peněžní prostředky ve prospěch jiného klienta, a to na základě blokačního znaku, který si zvolí. Klient si zvolí blokovanou částku, kterou nebude moci disponovat po dobu blokace. V této době může s částkou disponovat klient, v jehož prospěch blokace byla provedena. Pokud druhý klient za dobu blokace peněžní prostředky nevyužije, mohou se vrátit do běžného užívání prvnímu

klientovi. Blokování peněžních prostředků se používá nejčastěji u inkasa (Schlossberger, 2012, s. 62-63).

Expresní převody peněžních prostředků

Tato služba je dostupná především díky modernizaci účtovacích systémů. Expresní platba může být provedena v rámci jedné banky, ale i mezibankovně. Jedná se o převod peněžních prostředků prakticky okamžitě v reálném čase. Expresní platba bude mít největší význam v situacích, kdy klient využívá elektronickou komunikaci s bankou. Jedná se o poměrně nadstandartní službu, která díky tomuto svému charakteru často bývá zatížena vyššími poplatky (Schlossberger, 2012, s. 63).

Částečné úhrady peněžních prostředků a přednostní platby

Tyto dvě služby slouží zejména pro klienty, kteří v současnosti nemají na účtech dostatek peněžních prostředků na uhrazení všech závazků. Pokud již byl potvrzen platební příkaz, avšak klient nemá na účtu dostatek financí, částka se může rozdělit tak, že její zbytek bude uhrazen posléze po navýšení stavu účtu. Přednostní platby znamenají to, že si klient může označit platby prioritou, podle které se má postupovat v případě nedostatku zdrojů na uhrazení všech plateb. Přednostně se tedy uhradí ty platby, které budou mít nastavenou nejvyšší prioritu (Schlossberger, 2012, s. 63).

2.2.6 Mezinárodní platební styk

Mezinárodní platební styk je peněžní vztah mezi plátcem a příjemcem, uskutečňovaný za pomoci dohodnutých platebních instrumentů, a to buďto přímo mezi subjekty nebo prostřednictvím nějakého mezičlánku. Subjekty musí splňovat podmínku, že je každý v jiném státě. Platformou, která je v současnosti asi nejvíce využívána k poskytování forem mezinárodního platebního styku je systém SWIFT (Schlossberger, 2012, s. 64).

SWIFT – společnost pro celosvětovou mezibankovní finanční telekomunikaci

SWIFT (z anglického The Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication) provozuje mezinárodní telekomunikační síť, řízenou počítači. Zajišťuje, že již nejsou propojeny bankovní a klientovy sítě. SWIFT totiž působí jako mezičlánek, který zprostředkovává tuto komunikaci, a to zejména u mezinárodních plateb. Přebírá tím

zodpovědnost za informace, které jsou této společnosti svěřeny jak bankou, tak klientem, ale zejména pro banku tímto i snižuje náklady. Přenos dat, která se týkají platebních a finančních transakcí je díky SWIFTu rychlý, spolehlivý a bezpečný (Rebel, 2011, s. 159).

2.3 Vkladové služby

Vkladové služby se bezprostředně pojí ke přijímání vkladů, což je výhradní kompetencí subjektů s bankovní licencí. Vkladem se rozumí finanční prostředky, které vkladatel svěří bance, které tak vzniká závazek na jejich výplatu (Hartlová, 2004, s. 98).

2.3.1 Úročení vkladů

Úrok z vkladu je nárok na předem stanovený výnos, který vkladateli vzniká na základě přenechání svých peněžních prostředků bance. Výše tohoto výnosu je proměnlivá, ale je jistá, jelikož nijak nesouvisí s výsledkem hospodaření banky, jako tomu je například u investic. Konkrétní výnos poté závisí na velikosti vkladu, délce trvání vkladu a zejména na výši úrokové sazby. I když banka zhodnocuje na vlastní náklady finance svých klientů, může jim z toho pramenit zisk, a to díky takzvané úrokové marži, která udává rozdíl mezi úroky na vkladech klientů a úroky, za které banka klientům peněžní prostředky půjčuje, a jejichž sazby bývají zpravidla vyšší. Úrok se uvádí v procentech z výše vkladu za určité časové období, kterým zpravidla je 1 rok. Takto v procentech stanovený úrok na určité časové období se nazývá úroková míra či sazba (Hartlová, 2004, s. 99).

2.3.2 Pojištění vkladů

I banka se může dostat do stavu, ve kterém nebude schopna plnit své závazky vůči klientům. Pro tyto situace se vklady v bankách pojišťují. Klient tak v nepříznivé situaci, kdy banka ku příkladu zkrachuje, obdrží z Fondu pojištění náhradu, ve výši 90 % svých vkladů. Fond pojištění vkladů je zvláštním druhem právnické osoby. Fond shromažďuje povinné příspěvky od bank, které může investovat například do státních dluhopisů nebo jiných bezpečných nástrojů finančního trhu, ale pouze pokud nemá povinnost k výplatám bankovním klientům (Hartlová, 2004, s. 99).

2.3.3 Vkladní knížky a termínové vklady

Jedním ze způsobů vkládání peněžních prostředků, který býval využíván hlavně v minulosti, jsou vkladní knížky. Tyto knížky se zřizují na jméno a poskytují vlastníkově možnost vkládat a vybírat finance, a to nejčastěji v hotovosti a zároveň se vklady na knížce úročí. Vklady jdou také vinkulovat, což znamená, že se určitým způsobem omezí nakládání s nimi. Poté třeba nelze se vklady manipulovat bez souhlasu třetí osoby. U termínového vkladu se klient přímo vzdává práva nakládat s určitým vkladem po smluvenou dobu, za což mu banka může poskytnout výhodnější podmínky, například vyšší úrokovou sazbu. Výše úrokové sazby roste s délkou uložení vkladu a s výší vkladu (Hartlová, 2004, s. 100).

2.3.4 Stavební spoření

Stavební spoření většinou poskytují specializované banky, které se nazývají stavební spořitelny. Stát na stavební spoření dává klientům příspěvek a také výhodný úvěr. Tento příspěvek a úvěr však musí být využit na financování bytových potřeb, mezi které patří koupě bytu nebo domu, stavebního pozemku nebo jakékoliv rekonstrukce či modernizace. Státní podpora je vyjádřena procenty z ročně naspořené částky, avšak její výše je omezena. Do roku 2004 byla tato podpora v ČR maximálně 18 000 Kč, nyní již však je její maximální výše 20 000 Kč (Hartlová, 2004, s. 100).

2.3.5 Prodej dluhopisů

Jeden z cenných papírů, které banka vydává, se nazývá dluhopis. Ten, kdo si dluhopis koupí (nabyvatel) má posléze právo na splacení dluhu včetně úroku. Ten se vyplácí vždy za určité období nebo po splacení celé jistiny. Hodnota dluhopisů může být proměnlivá a nestálá a s dluhopisy se obchoduje na finančním trhu, kde se je nabyvatel snaží prodat za vyšší cenu. Nejpraktičtější je však nákup dluhopisů za účelem dlouhodobého uložení peněžních prostředků, které zajistí pevný výnos (Hartlová, 2004, s. 100).

2.4 Úvěrové operace

Úvěrové operace patří mezi základní činnosti v nabídkách služeb většiny obchodních bank a vzhledem k tomu, že jsou tyto služby přizpůsobovány potřebám jednotlivých klientů, jejich škála je opravdu velmi široká. Úvěry členíme z časového hlediska na:

- krátkodobé – splatnost do 1 roku,
- střednědobé – splatnost nad 1 rok a do 5 let
- úvěry dlouhodobé – splatnost nad 5 let (Hartlová, 2004, s. 100).

Dále můžeme úvěry členit na kontokorentní, investiční, provozní, exportní, hypoteční, ze stavebního spoření a spotřebitelský (Hartlová, 2004, s. 100).

2.4.1 Kontokorentní úvěr

Kontokorentní úvěr je vždy spojen s kontokorentním účtem, což je typ účtu, na kterém lze přečerpat zůstatek a „jít do mínusu“. Tento druh úvěru bývá čerpán automaticky, po vyčerpání peněžních prostředků na účtu. Zpravidla se jedná o úvěr krátkodobý, ale často obnovovaný. Nevýhodou je, že je často spojen s vysokým úrokem nebo dalšími poplatky (Hartlová, 2004, s. 101).

2.4.2 Investiční úvěr

Tento úvěr, jak již napovídá jeho název banky poskytují pro financování investičních potřeb svých klientů. Jedná se jak o materiální, tak o finanční investice a zpravidla z časového hlediska bývá tento úvěr střednědobého či dlouhodobého druhu. Čerpatel tohoto úvěru na bankovní účet musí bance prokázat, že úvěr skutečně pokrýval investici, na kterou byl určen, často také banka hradí investici přímo. Díky tomuto druhu úvěru může klient realizovat finančně náročné činnosti, ale banka často požaduje zajištění tohoto úvěru majetkem klienta (Hartlová, 2004, s. 101).

2.4.3 Provozní úvěr

Tento druh úvěru slouží zejména pro společnosti, které s jeho pomocí financují své provozní náklady, oběžná aktiva apod. Úvěr je zpravidla krátkodobý a má jasně stanoven splátkový kalendář i plán čerpání. I u tohoto úvěru, pokud je čerpán na bankovní účet, musí klient prokázat, že jej využil na provozní účely. Často, pokud klient i banka plní své povinnosti, bývá tento úvěr mezi bankou a klientem sjednáván opakovaně (Hartlová, 2004, s. 101).

2.4.4 Exportní úvěr

„Exportní odběratelský úvěr je účelový úvěr poskytovaný bankou dodavatele bance odběratele nebo přímo odběrateli.“ (Hartlová, 2004, s. 106)

Úvěr lze použít na financování investičních celků včetně doprovodných služeb a uvedení investice do provozu nebo pro financování kusových dodávek investičního a strojírenského charakteru včetně dodávek náhradních dílů. Naopak tímto úvěrem nelze financovat drobné spotřební zboží či zemědělské produkty. (Hartlová, 2004, s. 106)

2.4.5 Hypoteční úvěr

Tento druh úvěru obecně slouží k financování investic do nemovitostí. Bývá poskytován na základě zástavního práva k nějaké nemovitosti. Klient tedy obdrží prostředky na výstavbu či koupi nemovitosti, ale dokud hypoteční úvěr není splacen, banka má právo tuto nemovitost zastavit. Hypoteční úvěry často poskytují specializované hypoteční banky, ale stále častěji je tato služba i v nabídkách univerzálních obchodních bank. Hlavní druhy hypotečního úvěru jsou: na koupi nemovitosti, na výstavbu nemovitosti, na opravu nemovitosti, na rekonstrukci nemovitosti, na modernizaci nemovitosti a na splacení dříve poskytnutého úvěru sloužícího na investici do nemovitosti (Hartlová, 2004, s. 107).

2.4.6 Úvěr ze stavebního spoření

Tento typ úvěru je spojen se stavebním spořením, v jehož rámci si klient spoří na financování bytových potřeb s určitou úrokovou mírou a státním příspěvkem. Stavební spořitelny často poskytují klientům úvěry před vznikem nároku na samotný úvěr ze stavebního spoření. Tyto takzvané překlenovací úvěry poté klient splácí tak, že spořitelně splácí pouze úroky a jistina úvěru je jednorázově splacena z úvěru ze stavebního spoření v momentě, kdy jej klient může čerpat (Hartlová, 2004, s. 107).

2.4.7 Spotřebitelský úvěr

Tento druh úvěru je určen zejména privátní klientele a slouží k financování různých potřeb, ať už krátkodobých, střednědobých nebo dlouhodobých. Tyto potřeby nemusí být bance konkrétně udávány. Spotřebitelský úvěr může mít dvě formy:

- osobní účelový úvěr – slouží k úhradě konkrétního zboží nebo služeb, např.: vybavení domácnosti, automobil, dovolená, ...

- osobní bezúčelový úvěr – slouží k úhradě spotřebního zboží a služeb, které nemusí být udány. Může mít formu povoleného přečerpání účtu, ale často bývá v hotovostní formě (Hartlová, 2004, s. 108).

U spotřebitelských úvěrů bývá většinou předem stanovena pevná úroková míra, která platí po celou dobu trvání úvěru (Hartlová, 2004, s. 108).

2.5 Ostatní bankovní služby

Mezi ostatní bankovní služby můžeme zařadit faktoring, forfaiting a leasing.

2.5.1 Faktoring

Faktoring můžeme nazvat jako nástroj financování krátkodobých pohledávek bez jakéhokoliv dalšího bankovního zajištění. Smluvní vztah můžeme označit za faktoring tehdy, pokud faktor (obchodní banka nebo faktoringová společnost) klientovi poskytuje tyto služby: financování pohledávek z obchodních vztahů, ochranu před platební neschopností, stabilizaci peněžních toků klienta, správu pohledávek a inkaso pohledávek. Faktor se tedy stává výhradním majitelem pohledávek, které mu klient postoupí. Faktoring má zajišťovat stabilní financování klienta v návaznosti na vznik pohledávek z obchodního styku (Müllerová, 2009, s. 203).

Existují 4 základní formy faktoringu:

- faktor přebírá jak právo vlastnictví pohledávky, tak riziko inkasa (bezregresní faktoring),
- faktor přebírá pouze právo a riziko inkasa jen v omezeném rozsahu (bezregresní faktoring se spoluúčastí),
- faktor přebírá pouze právo, ale riziko inkasa ne (faktoring s regresí),
- faktor nepřebírá ani právo ani riziko inkasa (správa pohledávek) (Müllerová, 2009, s. 203).

2.5.2 Forfaiting

Co je to vlastně forfaiting? Přeložen z francouzštiny tento termín znamená ztratit. Subjekt (např. dodavatel), který má pohledávku u klienta totiž ztrácí právo na to, aby mu pohledávka byla zaplacená dlužícím klientem. Dlužící místo toho tuto pohledávku prodá

finanční instituci. Forfaiting je tedy jednou z forem faktoringu. I když existují konceptuální a praktické rozdíly, které existují mezi těmito dvěma technikami, a s jejichž pomocí je můžeme rozlišit. (Hill & Tanju, 1998, s. 55).

U forfaitingu se odkupují zajištěné pohledávky. Při odkupu banka dodavatelům pohledávky ihned proplácí. Forfaiting bývá zajištěn buďto směnkou, která je avalována bankou, dokumentárním akreditivem nebo bankovní zárukou. Banka, která forfaiting poskytuje tedy není vystavena riziku, že klient nesplní své závazky. Výhodou je zejména to, že si klient díky tomuto nemusí brát úvěr a dodavatelé dostanou ihned zapláceno (Hill & Tanju, 1998, s. 55).

2.5.3 Leasing

Leasing není většinou poskytován přímo bankami, ale prostřednictvím specializovaných společností, které se na leasing zaměřují a často se jedná i o dceřiné společnosti bank. Leasing znamená, že pronajímatel poskytuje nájemci právo na užívání majetku po stanovenou dobu za určité pravidelné splátky. Existují základní 2 druhy leasingu, a to finanční (rizika a výnosy spojené s majetkem přechází na nájemce) a operativní (rizika a výnosy spojené s majetkem nepřechází na nájemce.) U finančního leasingu zpravidla po uhrazení všech splátek majetek přechází do vlastnictví nájemce nebo mu je prodán za velmi nízkou cenu. Operativní leasing má naopak charakter spíše obyčejného krátkodobého nájmu. Finanční leasing klient využívá, když má zájem si pořídit určitý majetek, ale nemá dostatek finančních prostředků pro jeho koupi. Proto jej takto financuje po částech, což může být přijatelnější (Hartlová, 2014, s. 110).

3 ANALÝZA VYBRANÝCH TERMÍNOVANÝCH VKLADŮ BANK A DRUŽSTEVNÍCH ZÁLOŽEN

V následující podkapitole bude představena společnost Hamé, s.r.o. a specifikovány její požadavky. Na základě požadavků bude provedena analýza termínovaných vkladů bank i družstevních záložen. Dále bude provedena komparace finančních institucí, a to metodou ranking a bodovací metodou. Informace v této kapitole byly získány na základě konzultace s majitelem společnosti a čerpány z oficiálních a veřejně dostupných zdrojů, konkrétně z oficiálních internetových stránek a dokumentů zde uveřejněných.

3.1 Základní informace o společnosti HAMÉ, s.r.o.

Společnost Hamé, s.r.o. je přední českou potravinářskou firmou, zabývající se výrobou trvanlivých a chlazených potravin, např.: kečupů, paštik, masových konzerv, hotových jídel, zeleninových výrobků, ovocných džemů, kompotů, kojenecké stravy, baget, sendvičů a spousty dalších (Hamé, 2018).

Tradice podnikatelského subjektu sahá až do 20. let minulého století, avšak společnost Hamé, s.r.o. vznikla až v prosinci roku 2007 jako společnost Nordic Food, s.r.o. Tato společnost se pak stala jediným vlastníkem akcií společnosti OTOMAC, a.s. a většinovým vlastníkem akcií Hamé, a.s. Zbývající část podílů Hamé, a.s. byla odkoupena v roce 2009. Poté proběhla restrukturalizace a dnes existuje mateřská společnost s názvem Hamé, s.r.o. s řadou dceřiných společností (Hamé, 2018).

Hamé, s.r.o. dnes vlastní sedm výrobních závodů v České republice a dva v zahraničí (konkrétně v Rumunsku a v Rusku). Na českém trhu je možné koupit výrobky Hamé pod obchodními značkami Hamé, Otma, Znojmia, Veselá Pastýřka, Hamánek, Hamé Life Style a Vasco da Gama. Přibližně 28 % produkce směřuje do zahraničí, proto má společnost několik dceřiných společností i mimo Českou republiku (Hamé, 2018).

Do skupiny Hamé patří:

- FRUTA Podivín, a.s. se sídlem v Podivíně,
- Slovácká Fruta, a.s. se sídlem v Kunovicích,

- OTMA-Sloko, s.r.o. se sídlem v Uherském Hradišti – Mařaticích,
- PIKA, a.s. se sídlem v Bzenci,
- BAPA, s.r.o. se sídlem v Letohradu,
- HAMÉ Slovakia, spol. s r.o. se sídlem ve Stupavě na Slovensku,
- HAME HUNGARIA Kft. Se sídlem v Komárom v Maďarsku,
- ZAO HAME FOODS se sídlem Bogoljubovo v Rusku,
- TOVG HAME UK TRADE se sídlem v Kyjevě na Ukrajině,
- OOO HAME Trade se sídlem Bogoljubovo v Rusku,
- HAME ROMANIA S.R.L. se sídlem v Caracal v Rumunsku (Hamé, 2018).

3.2 SWOT analýza

SWOT je zkratkou anglických slov strengths, weaknesses, opportunities a threats, to znamená, že analýza hodnotí firmu z hlediska jejich silných stránek, slabých stránek, příležitostí a hrozeb. Tato analýza by měla být součástí každého podnikatelského plánu při zakládání nového podnikání, ale lze ji sestavovat i během podnikání stávajícího. Díky této analýze můžeme odhalit případné problémy společnosti a poskytnout informace pro strategické plánování. (Vlček, 2003, s. 102)

Tabulka č. 4 nám poskytuje informace o silných a slabých stránkách, hrozbách a příležitostech subjektu Hamé. Pozitivní pro firmu je její silné postavení na trhu s dlouholetou tradicí. Toto dominantní postavení si společnost ještě zajistila, když před pár lety zavedla internetový e-shop. E-shop nabízí nejen slevy pro spotřebitele, různé možnosti dodání zboží, ale také nově organizace umožňuje spotřebitelům koupit dárkové poukazy a využít je na e-shop nebo nabízí nové možnosti placení zboží. Na druhou stranu jako negativní bychom měli určitě zmínit nezdravé potraviny, které společnost vyrábí a díky tomu ztrácí řadu spotřebitelů. Spotřebitelé dnes upřednostňují čím dál víc zdravou stravu, a proto je kladen důraz na kvalitu potravin.

Tab. 4: SWOT analýza (Vlastní zpracování dle předchozích analýz, 2018)

Silné stránky	Slabé stránky
<ul style="list-style-type: none"> • Silné postavení na trhu • Dlouhodobá tradice společnosti • Podnikové prodejny • Internetový e-shop • Široká škála výrobků • Sponzoring, dobročinnost 	<ul style="list-style-type: none"> • Nekvalifikovaní a špatně finančně ohodnocení výrobní dělníci • Výroba především nezdravých potravin
Příležitosti	Hrozby
<ul style="list-style-type: none"> • Zlepšení dopravní sítě ve Zlínském kraji • Realizace projektů financovaných z fondů Evropské unie 	<ul style="list-style-type: none"> • Špatné povědomí o kvalitě výrobků • Opakující se útoky na firmu • Zvyšující se trend upřednostňování zdravé stravy

3.3 Požadavky společnosti Hamé, s.r.o.

Management společnosti Hamé, s.r.o. požaduje zhodnotit volné finanční prostředky, které má k dispozici, a to ve výši 4 000 000 Kč. Tyto finanční prostředky budou zhodnoceny pomocí termínovaných vkladů určených pro právnické osoby, přičemž management vyžaduje, aby celková částka byla rozdělena na dvě stejné části po 2 000 000 Kč, které budou uloženy obě na dobu jednoho roku.

Požadavky managementu:

1. část vkladu – požadavek: úrokové zhodnocení,
2. část vkladu – požadavek: výše sankce za předčasný výběr.

Posledním požadavkem managementu je 100 % pojištění vkladů. Termínované vklady bank a družstevních záložen jsou pojištěny u Fondu pojištění vkladů do výše 100 000 EUR v ekvivalentu české měny. Při rozložení částky 4 000 000 Kč na dvě stejné částky o hodnotě 2 000 000 Kč, přičemž každá část vkladu bude uložena u jiné finanční instituce, bude podmínka 100 % pojištění vkladů splněna. Doplňujícím kritériem je potom minimální výše vkladu.

3.4 Vybrané produkty obchodních bank

Na českém bankovním trhu dle informací České národní banky funguje celkem 46 českých i zahraničních bank. Vzhledem k faktu, že obchodní banky na území České republiky nabízejí různé typy vkladových produktů pro právnické osoby, bylo pro analýzu vybráno následujících pět z nich, jejichž podmínky termínovaných vkladů jsou srovnatelné.

- Českomoravská obchodní banka, a.s.
- MONETA Money Bank, a.s.
- Raiffeisenbank, a.s.
- Sberbank CZ, a.s.
- UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

V další části práce jsou krátce představeny jednotlivé finanční instituce, to z hlediska:

- historického vývoje,
- nabídky služeb a z hlediska,
- nabídky daného termínovaného vkladu.

Pozornost je věnována především termínovaným vkladům a jejich oblastem, které odpovídají požadavkům managementu společnosti Hamé, s.r.o. Dále jsou zde vysvětleny odlišnosti jednotlivých termínovaných vkladů těchto finančních institucí.

3.4.1 Československá obchodní banka, a.s.

ČSOB byla založena státem v roce 1964 jako banka pro poskytování služeb v oblasti financování zahraničního obchodu a volno měnových operací. V současnosti se jedná o univerzální banku, která je stoprocentní dceřinou společností belgické KBC Bank N.V., jejímž jediným vlastníkem je také belgická KBC Group. V retailovém bankovníctví působí banka pod třemi obchodními značkami: ČSOB (pobočky), Era (finanční centra) a Poštovní spořitelna (obchodní místa České pošty). Podle výroční zprávy pro rok 2016 měla ČSOB 2,803 mil. klientů a bilanční sumu ve výši 1 086 mld. Kč (ČSOB, 2018).

ČSOB nabízí své služby jak fyzickým osobám, malým či středním podnikům, tak i korporátním klientům. V současné době má více než 3 milióny klientů, kterým nabízí nejen bankovní služby, ale i např. pojistné a penzijní produkty, financování bydlení

nebo kolektivní investování. Dále mají klienti možnost vybrat hotovost z více než 900 bankomatů či mohou využít službu CashBack (ČSOB, 2018).

Termínovaný vklad

Termínovaný vklad u ČSOB je možno sjednat v délce trvání od 7 dní až do 3 let. Účet je možno vést jak v české měně, tak i v různých zahraničních měnách, jako např. EUR, USD, GBP nebo CHF. Minimální zůstatek na účtu, který je nutný pro založení, je 5 000 Kč. Vedení účtu, stejně tak zasílání výpisů jak elektronicky, tak poštou, je zdarma. Úroková sazba je dána pásmovým úročením a je závislá na době splatnosti vkladu a objemu vložených peněz (ČSOB, 2018).

Poplatek za předčasný výběr z termínovaného vkladu je při délce vkladu do 6 měsíců včetně 0,75 % z vybírané částky, nad 6 měsíců délky vkladu činí 1,5 % z vybírané částky. Minimální částka účtovaného poplatku je 50 Kč. První výběr hotovosti z termínovaného účtu je zdarma, další za 50 Kč. Termínovaný vklad, nebo jeho část, lze kdykoliv předčasně vypovědět. U vkladů s dobou trvání do 1 měsíce jsou prostředky k dispozici bez sankce pouze v den splatnosti vkladu. U vkladů s dobou trvání od 1 měsíce včetně a delší v den splatnosti vkladu + 6 kalendářních dní. Termínovaný vklad lze kdykoliv předčasně vypovědět, ale s poplatkem dle platného Sazebníku ČSOB. (ČSOB, 2018).

V tabulce č. 5 je zobrazeno úročení termínovaného vkladu ČSOB se splatností 12 měsíců. Navzdory pásmovému úročení jsou úrokové sazby u všech pásmech stejné.

Tab. 5: Úročení termínovaného vkladu ČSOB (Vlastní zpracování dle internetových stránek ČSOB, 2018)

Doba splatnosti vkladu	Pásma úročení v Kč (p.a.)			
	Do 149 999 Kč	150 000 - 499 999 Kč	500 000 - 999 999 Kč	Od 1 000 000 Kč
12 měsíců	0,20 %	0,20 %	0,20 %	0,20 %

3.4.2 MONETA Money Bank, a.s.

Bankovní instituce MONETA Money Bank má původ ve finanční instituci Agrobanka, která vznikla v roce 1990. O sedm let později vstupuje na český trh americká korporace General

Electric se svou divizí GE Capital Bank a skupuje část Agrobanky, a. s., přičemž přebírá její pobočkovou síť v ČR. V roce 2005 značka prodělala první změnu jména a stala se bankou s názvem GE Money bank. V dubnu 2015 se vedení General Electric rozhodlo prodat svou bankovní divizi v ČR a opustit český bankovní trh. Proto GE Money Bank v roce 2016 vstupuje na burzu a stává se ryze českou bankou s názvem MONETA Money Bank, a. s. Podle výroční zprávy pro rok 2016 dosáhla MONETA na konci roku bilanční sumy 149 mld. Kč a překročila hranici 1 mil. klientů (MONETA Money Bank, 2018).

Jednorázový termínovaný vklad

Jednorázový termínovaný vklad u MONETA Money Bank je určen jak pro fyzické, tak pro právnické osoby. Pro jeho založení v české měně není třeba mít u MONETA Money Bank vedený běžný účet. Minimální výše vkladu je stanovena na 40 000 Kč. Vklad lze založit na 1 až 12 měsíců ve třech různých měnách a je úročen pásmově dle úrokového listu. Úroky jsou připisovány vždy v den ukončení, pokud se jedná o jednorázový termínovaný vklad vedený v české měně. Právnická osoba k založení tohoto vkladu potřebuje platný občanský průkaz a druhý doklad totožnosti osoby oprávněné jednat za společnost. Pokud právnická osoba není klientem MONETA Money Bank, je potřeba ještě dodat výpis z obchodního rejstříku, případně jiný právně způsobilý doklad, který prokazuje právní subjektivitu (MONETA Money Bank, 2018).

Všechny operace týkající se termínovaného vkladu jsou zdarma, jedinou výjimkou je předčasný výběr, který je sankcionován 2 % p.a. do konce původně sjednané doby z vybírané částky (min. 0,5 %, max. 6 %) (MONETA Money Bank, 2018).

V následující tabulce č. 6 je zobrazeno úročení termínovaného vkladu MONETA Money Bank se splatností 12 měsíců. Navzdory pásmovému úročení jsou úrokové sazby u všech pásem stejné.

Tab. 6: Úročení termínovaného vkladu MONETA Money Bank (Vlastní zpracování dle internetových stránek MONETA Money Bank, 2018)

Doba splatnosti vkladu	Pásma úročení v Kč (p.a.)			
	Do 249 999 Kč	Od 250 000 Kč	Od 500 000 Kč	Od 1 000 000 Kč
12 měsíců	0,40 %	0,40 %	0,40 %	0,40 %

3.4.3 Raiffeisenbank, a.s.

Raiffeisenbank je pátou největší bankou na českém trhu, na němž působí již od roku 1993. Zaměřuje se na aktivní střední třídu klientů, kvalitu poskytovaných služeb, na nabídku produktů, kvalitní poradenství a dlouhodobé finanční plánování. Jedná se o jednu z největších korporátních a investičních bank, která obsluhuje především rakouské klienty, ale i zahraniční zákazníky a nadnárodní společnosti. Raiffeisen Bank International je dceřinou společností Raiffeisen Zentralbank Österreich AG. Podle výroční zprávy pro rok 2016 dosáhla Raiffeisenbank na konci roku bilanční sumy 318 mld. Kč (Raiffeisenbank, 2018).

Termínovaný vklad

Termínovaný vklad od Raiffeisenbank nabízí svým klientům možnost ukládání peněžní hotovosti bez nutnosti zakládat si běžný účet. Splatnost těchto vkladů se pohybuje od 1 týdne až do 2 let. Pro založení potřebuje právnická osoba oprávnění k provozování podnikatelské činnosti a minimální vklad ve výši 10 000 Kč. Kromě české měny lze tento termínovaný vklad vést i v 5 dalších zahraničních měnách. Jeho založení i vedení je zdarma. Jediným poplatkem je sankce za předčasný výběr či zrušení, která je stanovena 2 % z předem vybrané částky, musí ovšem činit minimálně 1 000 Kč. V rámci některých dob splatnosti ovšem nabízí možnost předčasného výběru až 20 % aktuálního zůstatku bez sankce. Tento výběr může proběhnout pouze jednou během celého trvání vkladu (Raiffeisenbank, 2018).

Tabulka č. 7 nás informuje o úrokové sazbě vkladu v Raiffeisenbank se splatností 12 měsíců.

Tab. 7: Úročení termínovaného vkladu Raiffaisenbank (Vlastní zpracování dle internetových stránek Raiffaisenbank, 2018)

Doba splatnosti vkladů	Úroková sazba (p.a.)
12 měsíců	0,10 %

3.4.4 Sberbank CZ, a.s.

Ruská bankovní společnost Sberbank působí ve 22 zemích světa a má přes 110 milionu klientů. Roku 2011 odkoupila veškerý podíl tehdejší banky Volksbank a roku 2013 změnila název na Sberbank CZ. Sberbank nabízí svým klientům široké portfolio finančních produktů a služeb, zaměřené jak na osobní, tak i firemní bankovníctví. Zakládá si na důvěryhodnosti a snaží se nebýt pouze prodejcem bankovních produktů, ale finančním poradcem, který je schopen nabídnout individuální řešení (Sberbank, 2018).

Termínovaný vklad

Termínovaný, který nabízí Sberbank, je možné zřídit pro fyzické osoby starší 18 let a právnické osoby, jejichž roční obrat nepřesáhl 25 mil. Kč. Právnické osoby potřebují k založení doklad o existenci právnické osoby, jako například úředně ověřenou kopii výpisu z obchodního rejstříku a doklad prokazující totožnost fyzické osoby, která jedná jménem právnické osoby. Podmínkou pro otevření termínovaného vkladu je založení běžného nebo spořicího účtu u Sberbank. Minimální částka, na kterou může být zakládán, je 30 000 Kč. Splatnost se pohybuje již od 7 dní až do 5 let s možností investice v české měně, nebo EUR, USD, RUB, případně individuálně i v jiné měně. Termínovaný vklad je možné zařídit osobně, prostřednictvím telefonu, e-mailu nebo elektronického bankovníctví. Služby spojené se založením a vedením Termínovaného vkladu jsou zdarma (Sberbank, 2018).

V tabulce č. 8 je zobrazena úroková sazba pro termínovaný vklad Sberbank se splatností 12 měsíců.

Tab. 8: Úročení termínovaného vkladu Sberbank CZ (Vlastní zpracování dle internetových stránek Sberbank, 2018)

Doba splatnosti vkladů	Úroková sazba (p.a.)
12 měsíců	1,03 %

3.4.5 UniCredit Bank, a.s.

UniCredit Bank vznikla roku 2007 integrací dvou bankovních institucí, a to HVB Bank a Živnostenskou bankou. Banka má silnou pozici v oblasti financování, konkrétně se jedná o projektové, syndikované, strukturované, akviziční, korporátní, exportní financování a financování komerčních nemovitostí (UniCredit Bank, 2018).

Standardní termínovaný vklad

Termínovaný vklad UniCredit Bank nabízí založení i vedení účtu zdarma. V případě zájmu je možné sjednat i opakovaný termínovaný vklad s možností změny různých parametrů ke dni obnovy. Minimální vklad nutný pro založení termínovaného vkladu je stanoven na 30 000 Kč (UniCredit Bank, 2018).

V nabídce jsou vklady se splatností od jednoho týdne až do pěti let. Vklad lze založit i v jiné měně než české, například v eurech nebo amerických dolarech. Úročení termínovaného vkladu je pásmové a maximální limit vložených peněžních prostředků je omezen na 5 000 000 Kč (UniCredit Bank, 2018).

Sankce za předčasný výběr je u právnických osob stanovena individuálně. Dle vyjádření bankěře se využívá nejčastěji při úročení předčasně vybírané částky na nulový výnos, tj. kladné výnosové úroky jsou z předčasně vybírané částky odebrány a vyplacena je pouze původní vložená část (UniCredit Bank, 2018).

Následující tabulka č. 9 zobrazuje úročení termínovaného vkladu UniCredit Bank se splatností 12 měsíců. Navzdory pásmovému úročení jsou úrokové sazby u všech pásmech stejné.

Tab. 9: Úročení termínovaného vkladu UniCredit Bank (Vlastní zpracování dle internetových stránek UniCredit Bank, 2018)

Doba splatnosti vkladu tis. Kč	Pásma úročení v Kč (p.a.)				
	0 - 50 Kč	50 - 200 Kč	200 - 500 Kč	500 – 1000 Kč	1000 – 5000 Kč
12 měsíců	0,20 %	0,20 %	0,20 %	0,20 %	0,20 %

3.5 Vybrané produkty družstevních záložen

Momentálně na českém trhu působí celkem zhruba 13 družstevních záložen. V případě využívání služeb družstevních záložen se fyzická či právnická osoba nestává klientem, ale členem. Nicméně v posledních letech některé družstevní záložny nepřijímají další členy, jiné zase nenabízí služby přímo pro právnické osoby. Z tohoto důvodu byly pro analýzu termínovaných produktů vybrány tyto družstevní záložny:

- Artesa, spořitelní družstvo
- AKCENTA, spořitelní a úvěrní družstvo
- Záložna CREDITAS, spořitelní družstvo
- Moravský Peněžní Ústav, spořitelní družstvo
- Peněžní dům, spořitelní družstvo

I zde jsou jednotlivé družstevní záložny představeny, a to z hlediska:

- historického vývoje,
- podmínek členství,
- nabídky termínovaného vkladu.

U termínovaných vkladů je stejně tak jako v případě bank kladen důraz především na oblasti, které souvisejí s požadavky managementu Hamé, s.r.o. Dále je zde popsána charakteristika a odlišnosti jednotlivých termínovaných vkladů vybraných družstevních záložen.

3.5.1 Artesa, spořitelní družstvo

Spořitelní družstvo Artesa vzniklo v roce 1999 v Praze původně pod názvem Spořitelní a úvěrní družstvo SVATOPLUK. Pod tímto názvem působilo až do roku 2005, kdy název změnilo, a to na 1. investiční záložnu – spořitelní a úvěrní družstvo (Artesa, 2018).

V roce 2010 valná hromada společnosti rozhodla o změně nepřímého vlastníka společnosti, přestěhováním sídla z Prahy do Ostravy a další změně jména. Tentokrát na Artesa, spořitelní družstvo. Dle výroční zprávy pro rok 2015 dosáhla Artesa na konci roku bilanční sumy 3, 465 mld. Kč a 3 200 členů. Má pouze dvě pobočky v celé ČR. Jedná se o pobočky v Praze a Ostravě (Artesa, 2018).

Jak se stát členem

Členem Artesy, spořitelního družstva se může stát fyzická i právnická osoba, která vyplní a pošle písemnou přihlášku a zaplatí základní členský vklad, který se od 1. 7. 2016 zvýšil na 1 000 Kč. Členský vklad se při zrušení členství vrací klientovi, zhodnocený o poměrnou část kapitálu družstevní zálohy. Na členský vklad se zákonné pojištění pohledávek z vkladů nevztahuje, ale na vklady a úroky na účtech samozřejmě ano (Artesa, 2018).

Termínovaný vklad Artesa STANDARD

Termínovaný vklad Artesa STANDARD je uzavírán minimálně na částku 20 000 Kč a pevnou dobu trvání. Nabízí také možnost nastavit si automatické obnovy vkladu. Délka vkladového období se pohybuje od 1 měsíce až po 5 let a úročení je dáno pásmově dle vloženého vkladu. Pro založení potřebuje právnická osoba 2 doklady totožnosti a výpis z obchodního rejstříku (Artesa, 2018).

Služby spojené s termínovaným vkladem, jako založení, vedení a zrušení jsou zdarma. Předčasný výběr je zpoplatněn 1,5 % z vybírané částky, minimálně však 1 000 Kč. Výpis vyhotovený na pobočce nebo zasláný elektronicky je zdarma, zpoplatněn je pouze výpis zasláný poštou a to částkou 34 Kč (Artesa, 2018).

V následující tabulce č. 10 jsou zobrazena jednotlivá pásma úročení spolu s úrokovými sazbami termínovaného vkladu Artesy se splatností 12 měsíců.

Tab. 10: Úročení termínovaného vkladu Artesy (Vlastní zpracování dle internetových stránek Artesy, 2018)

Doba splatnosti vkladu tis. Kč	Minimální zůstatek Úroková sazba(p.a.)				
	1000 - 99 999 Kč	100 000 - 499 999 Kč	500 000 - 999 999 Kč	1 000 000 - 1 999 999 Kč	2 000 000 Kč a více
12 měsíců	1,10 %	1,20 %	1,30 %	1,40 %	1,50 %

3.5.2 AKCENTA, spořitelní družstvo

Akcenta, spořitelní a úvěrové družstvo působí na českém finančním trhu již přes 15 let. Spadá pod skupinu Akcenta, kterou tvoří tři samostatné společnosti, zabývající se mimo finance i devizami a energiemi a nabízejí tak širokou nabídku služeb. Akcenta podléhá dohledu České národní banky a nabízí pro své členy jak služby spojené s vedením běžného účtu, tak zajímavé zhodnocení úspor formou termínovaných vkladů či spořicíh účtů. V neposlední řadě nabízí i úvěry s individuálním přístupem pro všechny (Akcenta, 2018).

Jak se stát členem

Členem Akcenty se může stát fyzická osoba, podnikatelé a právnické osoby nebo občanská sdružení či neziskové organizace. Členství vzniká podepsáním členské přihlášky a zaplacením základního členského vkladu, který u Akcenty činí 1 Kč. Tento poplatek lze zaplatit bezhotovostně na běžný účet, nebo hotově na pobočce či obchodním místě. Následně představenstvo rozhodne o přijetí člena. Za závazky družstva jednotliví členové neručí (Akcenta, 2018).

Termínovaný vklad

Termínovaný vklad nabízí předem zaručený výnos a výhodné zhodnocení úspor pomocí pásmového úročení. Vklad se sjednává na pevnou úrokovou sazbu, doba jeho splatnosti se pohybuje od 6 měsíců až do 5 let. Součástí sjednaného termínovaného vkladu je i založení běžného účtu Akcenta Konto, které nabízí výhody jako internetbanking a jeho zřízení a vedení je, stejně jako u termínovaného vkladu, zdarma. Běžný účet funguje odděleně a peníze na něj převedené pak lze následně převést přímo na termínovaný vklad (Akcenta, 2018).

Zaslání výpisů v elektronické podobě, stejně jako vedení a zřízení účtu je zdarma. Zpoplatněny jsou výpisy v papírové podobě jak klasické, tak mimořádné, a to částkou 100 Kč. Termínovaný vklad nabízí možnost předčasného výběru, ale je s ním spojen poplatek 5 % z vybírané částky (Akcenta, 2018).

Tabulka č. 11 zobrazuje jednotlivá pásma úročení spolu s úrokovými sazbami termínovaného vkladu Akcenty se splatností 12 měsíců.

Tab. 11: Úročení termínovaného vkladu Akcenty (Vlastní zpracování dle internetových stránek Akcenty, 2018)

Doba splatnosti vkladu tis. Kč	Pásma úročení (p.a.)				
	1000 – 99 000 Kč	100 000 – 799 999 Kč	800 000 – 1 499 999 Kč	1 500 000 - 2 999 999 Kč	3 000 000 Kč a více
12 měsíců	0,70 %	0,80 %	0,90 %	1,00 %	1,10 %

3.5.3 Záložna CREDITAS, spořitelní družstvo

Záložna CREDIT, spořitelní družstvo funguje již 18 let, a to od roku 1996, kdy bylo založeno pod názvem 1. Třebíčská záložna, spořitelní a úvěrní družstvo. Pod nynějším názvem funguje od roku 2010. Svým klientům nabízí služby ve 25 pobočkách po celé České republice. Navíc nabízí možnost využít služeb mobilního pracovníka, který v případě potřeby zřízení produktu či žádosti o úvěr přijede za klientem na předem smluvené místo (CREDITAS, 2018).

Jak se stát členem

Členové mají možnost využívat služeb, které jim záložna CREDITAS nabízí, a to se zajímavými úrokovými sazbami. Členství lze zařídit buď osobně na jedné z poboček, nebo případně na internetu. Záložna CREDITAS nabízí možnost stát se členem fyzickým osobám, právnickým osobám, ale také různým institucím a organizacím. Pro vznik členství je nutné uhrazení členského vkladu, který činí 100 Kč. Mezi práva každého člena pak patří možnost účasti na členských schůzích, není to ovšem povinnost. Po zániku členství vzniká nárok na vypořádací podíl (CREDITAS, 2018).

Termínovaný vklad

Termínovaný vklad nabízí garantovaný úrok, na rozdíl od většiny finančních institucí, úroková sazba není stanovena pásmovým úročením, ale je pevná pro libovolnou výši vkladu. Úroky jsou připisovány měsíčně. Tento termínový vklad lze vést jak v české měně, tak i v zahraničních měnách jako EUR, USD, GBP, CHF a PLN. Podmínkou založení je zřízení Běžného účtu CREDITAS, který je veden zdarma. Nevýhodou je, že

není umožněn vklad dalších peněz na termínovaný vklad. Smluvní pokuta za ukončení termínovaného vkladu, která vyplývá z ukončení členství ze strany klienta, je 20 % z výše vkladu. Pro založení potřebuje právnická osoba občanský průkaz a výpis z obchodního rejstříku (CREDITAS, 2018).

V následující tabulce č. 12 je zobrazena úroková sazba termínovaného vkladu CREDITAS se splatností 12 měsíců (CREDITAS, 2018).

Tab. 12: Úročení termínovaného vkladu CREDITAS (Vlastní zpracování dle internetových stránek CREDITAS, 2018)

Doba splatnosti vkladů	Úroková sazba (p.a.)
12 měsíců	0,75 %

3.5.4 Moravský Peněžní Ústav, spořitelní družstvo

Moravský Peněžní Ústav, spořitelní družstvo vznikl v roce 1996 ve Zlíně. Během roku 2005 se mu podařilo překonat hranici tisíce členů a od roku 2006 převzala výkon dozoru nad družstvem Česká národní banka. Spolu s tím se začal postupně navyšovat základní kapitál, což vedlo k tomu, že na konci roku 2006 mělo družstvo již 2000 klientů. V roce 200 došlo k fúzi s Privátním Peněžním Ústavem – úvěrním družstvem, kde se MPÚ stal nástupnickou organizací. Díky této skutečnosti se opět navýšil základní kapitál a počet členů vzrostl na 6 tisíc členů. V dnešní době MPÚ nabízí své služby více než 10 tisícům klientů (Moravský Peněžní Ústav, 2018).

Jak se stát členem

Členem se může stát jak fyzická, tak právnická osoba. Vznik členství je podmíněn doručením písemné přihlášky, zaplacením vstupního vkladu, který je stanoven na 100 Kč a splatný současně s doručením přihlášky. Posledním krokem je schválení členství orgány družstva. Samotný vstupní vklad je součástí tzv. členského vkladu, jehož celková výše je 1 000 Kč. Po zaplacení vstupního vkladu je nutné uhradit do 2. roku od vzniku členství ještě doplatek, který činí 900 Kč (Moravský Peněžní Ústav, 2018).

Firemní vkladový účet

Účet je možné vést mimo české měny také v měně EUR či USD. Minimální vklad činí 100 000 Kč a úročení probíhá pásmově dle výše vkladu. Splatnost vkladu se pohybuje pouze od 1 měsíce po 2 roky. Pro obsluhu účtu je možné navštívit osobně pobočku Moravského Peněžního ústavu, nebo využít služeb internetového bankovníctví, které je zdarma a nabízí velkou spoustu výhod (Moravský Peněžní Ústav, 2018).

Zřízení a vedení účtu v české měně je zdarma, účty vedené v cizích měnách jsou zpoplatněny 19 Kč/měsíc. Smluvní pokuta za předčasný výběr z vkladového účtu je stanovena na 5 % z vybírané částky (Moravský Peněžní Ústav, 2018).

Následující tabulka č. 13 zobrazuje jednotlivá pásma úročení spolu s úrokovými sazbami termínovaného vkladu Moravského peněžního ústavu se splatností 12 měsíců.

Tab. 13: Úročení termínovaného vkladu MPÚ (Vlastní zpracování dle internetových stránek MPÚ, 2018)

Doba splatnosti vkladu tis. Kč	Pásma úročení (p.a.)			
	0 – 1 000 Kč	1000 – 3 000 Kč	3 000 – 10 000 Kč	10 000 – 30 000 Kč
12 měsíců	1,30 %	1,60 %	2,10 %	2,50 %

3.5.5 Peněžní dům, spořitelní družstvo

Peněžní dům, spořitelní družstvo bylo založeno v roce 1996. Podle výroční zprávy pro rok 2015 dosáhla družstevní záložna na konci roku bilanční sumy 831,5 mil. Kč a 2 461 členů (Peněžní dům, 2018).

Jak se stát členem

Členem spořitelního družstva Peněžní dům se může stát fyzická i právnická osoba, která podá přihlášku a zaplatí základní členský vklad 1 000 Kč. Členský vklad se při zrušení členství vrací klientovi. Klientovi bude členský vklad i vypořádací podíl, na který má při ukončení členství nárok, vyplacen až po schválení účetní závěrky za období, ve kterém bylo členství ukončeno. Na členský vklad se zákonné pojištění pohledávek z vkladů nevztahuje, na vklady a úroky na účtech samozřejmě ano (Peněžní dům, 2018).

Termínovaný vklad

Pro tento termínovaný vklad je stanovený minimální vklad pouze na 100 Kč. Založení, vedení termínovaného vkladu, stejně tak jako výpisy, jsou bez poplatků. Je možné založit i více termínovaných vkladů, případně sjednat automatické obnovování vkladu. Úročení je denní, úroky se pak připisují buď na konci daného měsíce, nebo až při ukončení vkladu (Peněžní dům, 2018).

Vklady, jejichž délka trvání je do 6 měsíců včetně, jsou úročeny pevnou roční úrokovou sazbou. Na rozdíl pro vklady s délkou trvání od 7 měsíců je platná pohyblivá roční úroková sazba dle sazebníku, který je platný v době sjednání termínovaného vkladu. Na předčasný výběr se uplatňuje smluvní pokuta ve výši 10 % z vybírané částky, ovšem u vkladů delších než 1 rok je možné vybrat předčasně až 25 % aktuální výše vkladu poplatku (Peněžní dům, 2018).

V následující tabulce č. 14 jsou zobrazena jednotlivá pásma úročení spolu s úrokovými sazbami termínovaného vkladu Peněžního domu se splatností 12 měsíců.

Tab. 14: Úročení termínovaného vkladu Peněžní dům (Vlastní zpracování dle internetových stránek Peněžního domu, 2018)

Doba splatnosti vkladu. Kč	Pásma úročení (p.a.)				
	100 – 99 999 Kč	100 000 – 299 999 Kč	300 000 – 499 999 Kč	500 000 - 999 999 Kč	1 000 000 a více
12 měsíců	1,30 %	1,35 %	1,40 %	1,45 %	1,55 %

3.6 Metoda ranking a bodovací metoda

V následující podkapitole je aplikována metoda ranking, porovnání vychází z požadavků a preferencí managementu analyzované společnosti. Pro metodu ranking byla vybrána následující kritéria dle požadavků managementu, kterými jsou úroková sazba a sankce za předčasný výběr. Poslední kritérium výše minimálního vkladu slouží k zjištění, zda je možné s daným kapitálem termínovaný vklad vůbec založit.

3.6.1 Ranking dle úrokových sazeb

Jako první jsem provedl ranking úrokových sazeb, jelikož úroková sazba je pro většinu vkladatelů považována za nejdůležitější kritérium při rozhodování. Vkladatele nejvíce zajímá úroková sazba, protože s ní je spojen výsledný výnos, který je primárním důvodem samotného zhodnocení peněžních prostředků.

Zákon o dani z příjmů vyžaduje, aby výnosy z vkladů byly zdaněny srážkovou daní, která činí 15 %. Dále pro výpočet výnosů je považováno, že vklad je úročen po celou dobu až do jeho splatnosti. V tabulce můžeme vidět ranking dle úrokových sazeb včetně vypočtených výnosů pro vstupní kapitál 2 000 000 Kč s dobou splatnosti 1 rok.

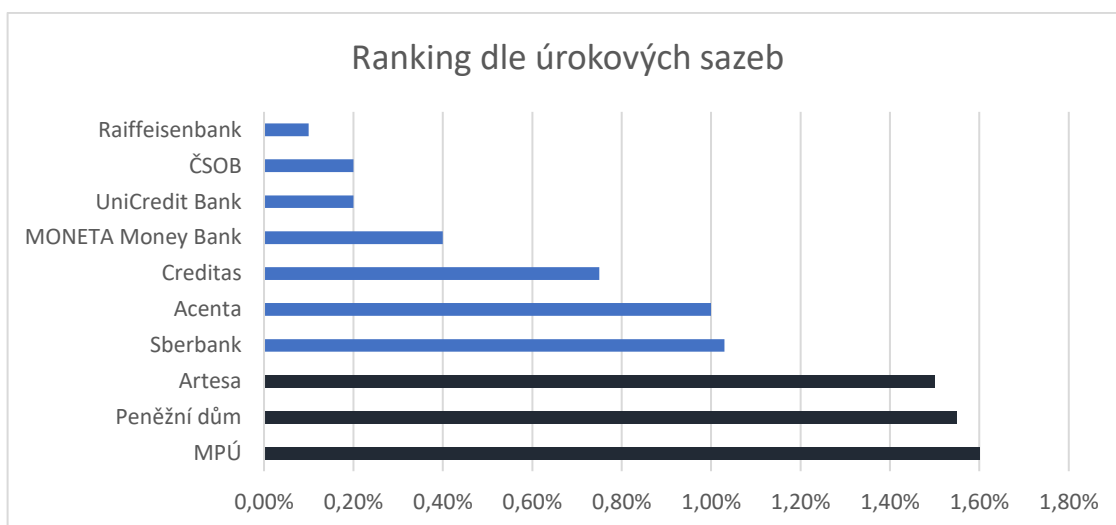
Tab. 15: Ranking dle úrokových sazeb (Vlastní zpracování dle provedených analýz, 2018)

Banky	Úroková sazba (p.a.)	Výnos po zdanění	Pořadí
ČSOB	0,2 %	3 400 Kč	8-9.
MONETA Money Bank	0,4 %	6 800 Kč	7.
Raiffeisenbank	0,10 %	1 700 Kč	10.
Sberbank	1,03 %	17 510 Kč	4.
UniCredit Bank	0,20 %	3 400 Kč	8.-9.
Akcenta	1,00 %	17 000 Kč	5.
Artesa	1,50 %	25 500 Kč	3.
Creditas	0,75 %	12 750 Kč	6.
Moravský Peněžní Ústav	1,60 %	27 200 Kč	1.
Peněžní dům	1,55 %	26 350 Kč	2.

Pokud se podíváme na tabulku, můžeme konstatovat, že vyšší zhodnocení termínovaných vkladů je dosaženo u družstevních záložen. Ty umožňují úrokové zhodnocení od 1 % a vyšší s výjimkou Creditas. Při srovnání vychází jako nejlepší termínovaný vklad u Moravského peněžního ústavu, který umožňuje úrokové zhodnocení 1,6 %. Za zmínění

také stojí druhé a třetí místo termínovaného vkladu Peněžního domu a Artesy, které dosáhly podobné míry zhodnocení.

Nyní se zaměříme na termínované vklady obchodních bank. Na první pohled lze říct, že dopadly ve srovnání podstatně hůře. Velmi pozitivně bych zde hodnotil banku Sberbank, která obsadila čtvrté místo s úrokovým zhodnocením 1,03 %. Ostatní banky nabízejí příliš nízké zhodnocení (do 0,5 %) a dle mého názoru jsou tyto úrokové sazby pro vkladatele zcela nevýhodné.



Graf 1: Ranking dle úrokových sazeb (Vlastní zpracování dle provedených analýz, 2018)

Výše uvedený graf č. 1 zachycuje úrokové sazby u termínovaných vkladů jednotlivých finančních institucí. Pro zajímavost jsou v grafu zvýrazněna tři spořitelní družstva, které poskytují nejvyšší úrokové sazby. Celkově můžeme vidět, že lepších výsledků dle této metody dosáhly spořitelní družstva.

3.6.2 Ranking dle sankcí za předčasný výběr

Dalším neméně důležitým kritériem pro zhodnocení je předčasný výběr peněžních prostředků. Bohužel často dochází k tomu, že klienti si nezjistí podmínky včas, ale až v okamžiku, kdy potřebují této služby využít. Pro vkladatele je často velkým překvapením jeho výše, která se většinou počítá jako procentuální podíl z výše předčasně

vybírané částky. Z tohoto důvodu je sankce (zejména u vyšších vkladů) negativním překvapením.

Management společnosti pro případ náhlých změn uvažuje, že by z obou termínovaných vkladů předčasně vybral ½ vkladu, tj. 1 000 000 Kč z každého vkladu vždy v polovině doby splatnosti. V tabulce jsou vypočteny sankce, které si účtují analyzované finanční instituce ke svým termínovaným vkladům.

Tab. 16: Ranking dle sankce za předčasný výběr (Vlastní zpracování dle provedených analýz, 2018)

Banky	Definice sankce	Sankce	Pořadí
ČSOB	1,5 % z vybírané částky	15 000 Kč	2-3.
MONETA Money Bank	2 % do konce původně sjednané doby z vybírané částky, min. 0,5 – max. 6 %	20 000 Kč	4-6.
Raiffeisenbank	2 % z vybírané částky, min. 1000 Kč	20 000 Kč	4-6.
Sberbank	Individuálně – 2 % z vybírané částky	20 000 Kč	4-6.
UniCredit Bank	Pře úročení předčasné vybírané částky na nulový výnos – 0,2 % z celé částky	4 000 Kč	1.
Družstevní záložny			
Akcenta	5 % z vybírané částky	50 000 Kč	7-8.
Artesa	1,5 z vybírané částky, min. 1000 Kč	15 000 Kč	2-3.
Creditas	20 % z výše vkladu za ukončení členství	400 000 Kč	10.
Moravský Peněžní Ústav	Max. 5 % z vybírané částky – 3 % z vybírané částky	50 000 Kč	7-8.
Peněžní dům	Až 10 % z vybírané částky	100 000 Kč	9.

Na základě provedených výpočtů sankcí za předčasný vývěr lze konstatovat, že termínované vklady poskytnuté obchodními bankami jsou zatíženy nižšími sankcemi oproti družstevním záložnám. Obchodní banky obsadily (s výjimkou Artesy) prvních pět míst, přičemž nejnižší sankci účtuje UniCredit Bank (sankce činí 0,2 % z celé částky), která ji stanovuje individuálně.

Zaměříme-li se na družstevní záložny, vidíme, že sankce jsou podstatně vyšší, než je tomu u obchodních bank. Nejnižší sankce nabízí Artesa. Sankce ostatních finančních institucí jsou stanoveny procentem z předčasně vybírané částky a jejich výše se pohybuje v rozmezí 1,5 % – 5 %. Výjimku tvoří pouze dvě družstevní záložny – Peněžní dům a Creditas. Peněžní dům má stanovenou sankci až do výše 10 % z předčasně vybírané částky a Creditas nabízí pouze ukončení členství, které je zpoplatněno 20 % z celého vkladu.



Graf 2: Ranking dle sankce za předčasný výběr (Vlastní zpracování dle provedených analýz, 2018)

Zaměříme-li se na graf č. 2, tak můžeme vidět obrovské rozdíly mezi sankcemi u jednotlivých finančních institucí. Dále si nelze nevšimnout, že nižší sankce z předčasného výběru udělují obchodní banky, výjimkou je obchodní banka Creditas.

3.6.3 Ranking dle výše minimálního vkladu

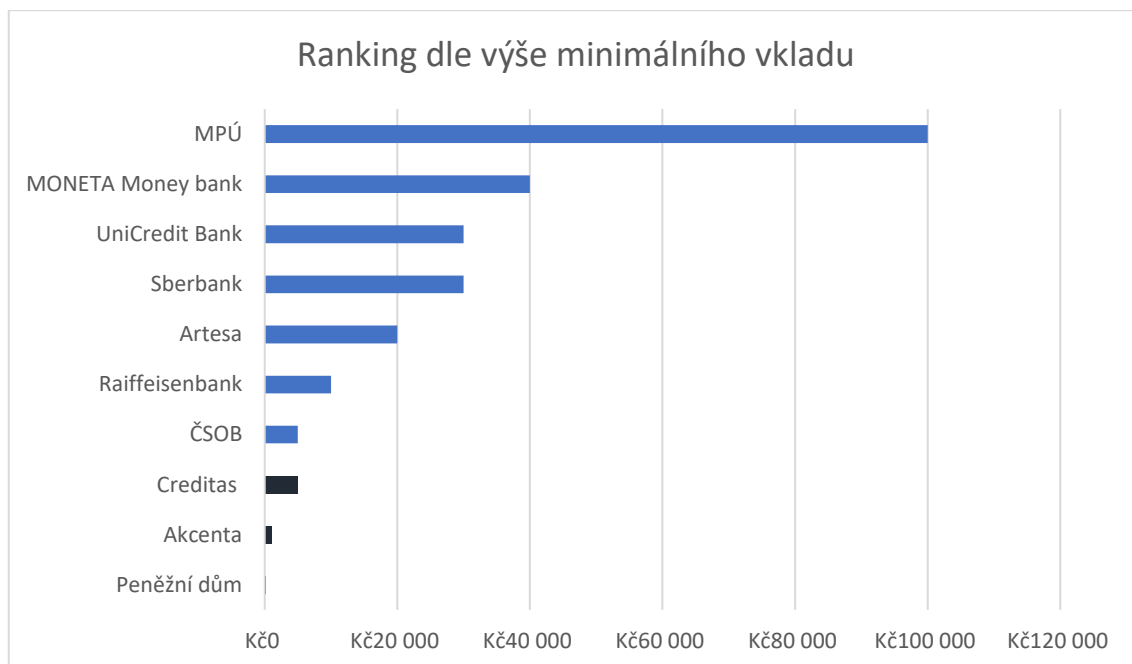
Posledním kritériem pro porovnání je výše minimálního vkladu pro všechny termínované vklady. Finanční instituce si tuto podmínku stanovují individuálně, přičemž největší problém může činit menším vkladatelům, kteří nemají dostatek finančních prostředků k dispozici.

Tab. 17: Ranking dle výše minimálního vkladu (Vlastní zpracování dle provedených analýz, 2018)

Banky	Výše minimálního vkladu	Pořadí
ČSOB	5 000 Kč	3-4.
MONETA Money Bank	40 000 Kč	9.
Raiffeisenbank	10 000 Kč	5.
Sberbank	30 000 Kč	7-8.
UniCredit Bank	30 000 Kč	7-8.
Družstevní záložny		
Akcenta	1 000 Kč	2.
Artesa	20 000 Kč	6.
Creditas	5 000 Kč	3-4.
Moravský Peněžní Ústav	100 000 Kč	10.
Peněžní dům	100 Kč	1.

Výše požadovaného minimálního vkladu je u porovnávaných finančních institucí různorodá a v této oblasti nedominují jak obchodní banky, tak ani družstevní záložny. Nejnižší minimální vklad požaduje Peněžní dům, a to pouze 100 Kč. Jako druhá se umístila Akcenta, jejíž minimální vklad je stanoven na 1 000 Kč, což je 10krát více než u Peněžního domu. Na třetím a čtvrtém místě se umístily ČSOB a Creditas, které shodně požadují minimální vklad 5 000 Kč. Ostatní finanční instituce mají výši minimálního vkladu stanovenou od 10 000 Kč a více. Moravský Peněžní Ústav, který dopadl z porovnávaných institucí nejhůře, vyžaduje minimální vklad dokonce ve výši 100 000 Kč.

Management v tomto případě nestanovoval jako podmínku výši minimálního vkladu, který by měl být alespoň pod úrovní výše vložené peněžní sumy, která je stanovena na 2 000 000 Kč.



Graf 3: Ranking dle výše minimálního vkladu (Vlastní zpracování dle provedených analýz, 2018)

Management v tomto případě nestanovoval jako podmínku výši minimálního vkladu, který by měl být alespoň pod úrovní výše vložené peněžní sumy, která je stanovena na 2 000 000 Kč. Z grafu č. 3 je patrné, že tuto podmínku splňují všechny porovnávané finanční instituce.

3.7 Bodovací metoda

V této metodě lze počítat buď se stejnými či rozdílnými váhami kritérií stanovených managementem podniku. V následujících kapitolách bude užito bodovací metody se stejnými i rozdílnými váhami kritérií, z důvodu patrnosti rozdílů v pořadí při změně vah.

Druhá varianta výpočtu počítající s jinými vahami je pro účely výběru nejvhodnějšího termínovaného vkladu rozhodující, protože lépe odpovídá požadavkům managementu na jednotlivá kritéria.

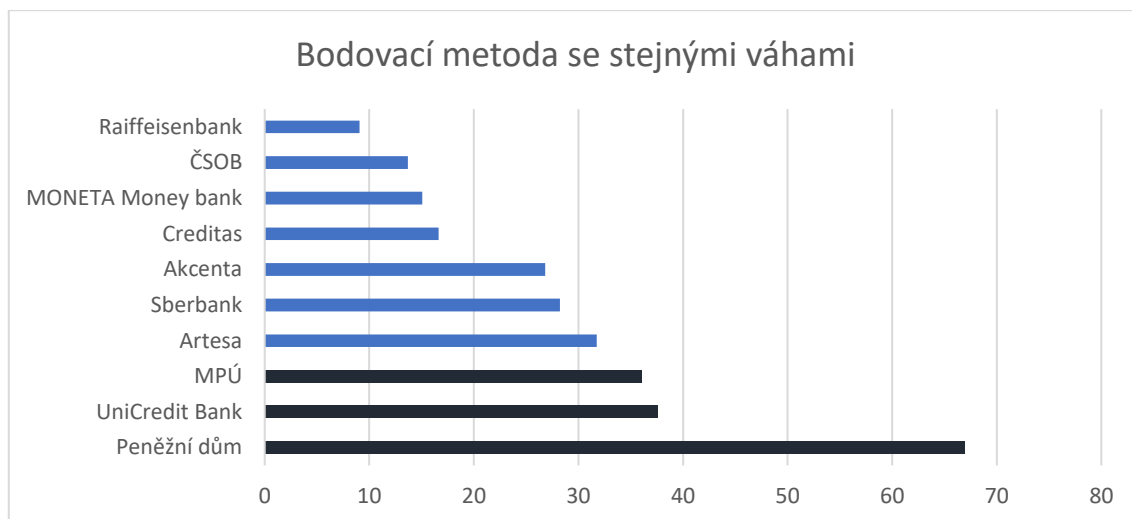
3.7.1 Bodovací metoda se stejnými váhami

V této metodě mají všechna zvolená kritéria stejnou váhu. To je zohledněno ve výpočtech, kde všechny koeficienty jsou rovny 1. Následné pořadí je určeno dle průměrných hodnot, kdy se na prvním místě umístí finanční instituce s nejvyšší dosaženou hodnotou.

Tab. 18: Bodovací metoda se stejnými vahami (Vlastní zpracování dle provedených analýz, 2018)

Banky	Úroková sazba	Sankce	Minimální výše vkladu	Součet	Průměr	Pořadí
ČSOB	12,5	26,6	2	41,1	13,70	9.
MONETA Money Bank	25	20	0,25	45,25	15,08	8.
Raiffeisenbank	6,25	20	1	27,25	9,08	10.
Sberbank	64,37	20	0,33	84,70	28,23	5.
UniCredit	12,5	100	0,33	112,83	37,61	2.
Družstevní záložny						
Akcenta	62,5	8	10	80,50	26,83	6.
Artesa	93,75	26,6	0,5	95,25	31,75	4.
Creditas	46,87	1	2	49,87	16,62	7.
MPÚ	100	8	0,1	108,10	36,03	3.
Peněžní dům	96,87	4	100	200,87	66,95	1.
Váhy ukazatel	1	1	1		3	
Charakter ukazatel	+ 1	- 1	- 1			

Na první pohled můžeme konstatovat, že výrazně lepších výsledků dle této metody dosáhly družstevní záložny. Dále je z tabulky jednoznačné, že nejlepšího výsledku dosáhl Peněžní dům, a to díky nejnížší výši vkladu a relativně vysokému úrokovému zhodnocení. Za zmínku stojí, že v první polovině stupnice hodnot se umístila pouze jedna obchodní banka – UniCredit. Výsledku dosáhla jednoznačně kvůli nízké sankci z předčasného výběru. Kompletní pořadí lze vyčíst z grafu č. 4, kde jsou opět zvýrazněny tři instituce, které se umístily na prvních třech místech.



Graf 4: Bodovací metoda se stejnými váhami (Vlastní zpracování dle provedených analýz, 2018)

3.7.2 Bodovací metoda s rozdílnými váhami

Každému kritériu bylo přiřazeno bodové ohodnocení od 1 do 3 dle důležitosti. Management podniku upřednostňuje vyšší úrokového zhodnocení, které získalo váhu 3. Jako druhá v pořadí s váhou 2 byla zvolena sankce za předčasný výběr. Nejméně důležitá se pro management podniku jeví minimální výše vkladu, získává tím pádem váhu 1. Následující tabulka č. 19 zobrazuje jednotlivé výpočty s rozdílnými váhami pro první část vkladu na 2 000 000 Kč se splatností jeden rok.

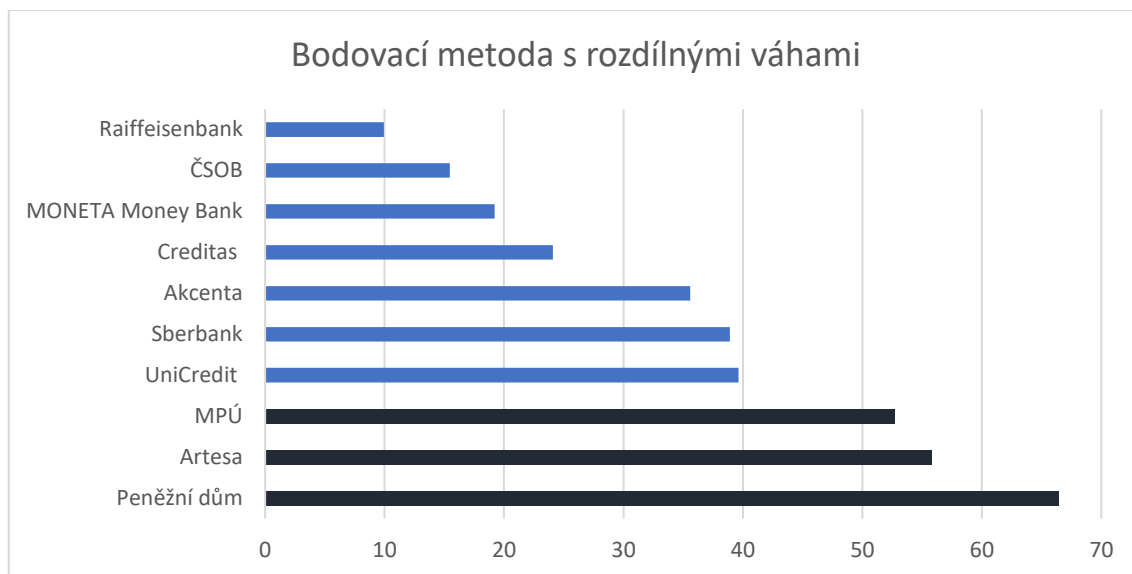
Tab. 19: Bodovací metoda s rozdílnými váhami (Vlastní zpracování dle provedených analýz, 2018)

Banky	Úroková sazba	Sankce	Minimální výše vkladu	Součet	Průměr	Pořadí
ČSOB	37,5	53,2	2	92,7	15,45	9.
MONETA Money Bank	75	40	0,25	115,25	19,20	8.
Raiffeisenbank	18,75	40	1	59,75	9,95	10.
Sberbank	193,11	40	0,33	233,44	38,90	5.
UniCredit	37,5	200	0,33	237,83	39,63	4.
Družstevní záložny						
Akcenta	187,50	16	10	213, 50	35,58	6.

Artesa	281,25	53,2	0,5	334,95	55,82	2.
Creditas	140,61	2	2	144,61	24,10	7.
	Úroková sazba	Sankce	Min. výše vkladu	Součet	Průměr	Pořadí
MPÚ	300	16	0,1	316,10	52,68	3.
Peněžní dům	290,61	8	100	398,61	66,43	1.
Váhy ukazatel	3	2	1		6	
Charakter ukazatel	+ 1	- 1	- 1			

S bodovou změnou preferencí se samozřejmě změnilo i pořadí. S nejlepším bodovým skóre se na prvním místě umístil opět Peněžní dům, těsně za ním Artesa. Obě dvě družstevní záložny se umístily na prvních dvou příčkách především zásluhou vysokého úročení. Na třetím místě se umístil MPÚ. Výhodou Moravského Peněžního Ústavu je, že poskytuje nejvyšší zhodnocení vkladu, ale bohužel požaduje vysokou sankci v případě předčasného výběru (ve výši až 400 000). Dále lze z tabulky vyčíst, že opět lepších výsledků dosahovaly družstevní záložny, které se pohybovaly v horní polovině stupnice hodnot. V rámci obchodních bank dosahovala uspokojivých výsledků zase UniCredit Bank. Nejhůře bychom určitě hodnotili Raiffeisenbank, a to především kvůli příliš nízké (téměř) nulové úrokové sazbě.

Následující graf č. 5 zachycuje celkové pořadí dle bodovací metody s rozdílnými váhami. Z grafu lze vidět, že na prvních třech místech se opět umístila spořitelní družstva, a to Peněžní dům, Artesa a MPÚ.



Graf 5: Bodovací metoda s rozdílnými váhami (Vlastní zpracování dle provedených analýz, 2018)

3.8 Výběr termínovaných vkladů

Dle metody ranking z hlediska zhodnocení finančních prostředků je patrné, že nejlepší volbou pro firmu Hamé s.r.o. je Peněžní dům nebo Artesa. Na základě metody ranking z hlediska sankce za předčasný výběr nabízí nejnižší sankce UniCredit, ČSOB a Artesa a podle výše minimálního vkladu opět dominuje Peněžní dům a Akcenta. Jelikož managementu společnosti záleží na kritériích s různou důležitostí, budeme brát v úvahu bodovací metodu právě s různými váhami. Jak již bylo zmíněno, je pro management analyzovaného podnikatelského subjektu nejdůležitější zhodnocení jejich peněžních prostředků. Nejlepším bodovým ohodnocením disponuje Peněžní dům, a to díky poměrně vysoké úrokové sazbě a minimální výši vkladu. Dále dle metody stojí za zmínění také Artesa, která poskytuje nejen přijatelnou úrokovou sazbu u termínovaného vkladu, ale také výrazně nižší sankci za předčasný výběr oproti MPÚ.

4 DOPORUČENÍ MANAGEMENTU SPOLEČNOSTI

Na základě provedené komparace jsem tedy vybral dvě finanční instituce, které nabízejí vzhledem k preferencím managementu nejvhodnější termínované vklady. Celková finanční částka (4 000 000 Kč) může být rozdělena následovně:

- 1. Vklad:** vložení 2 000 000 Kč na dobu jednoho roku do termínovaného vkladu u společnosti Peněžní dům (družstevní záložna), který má následující parametry:

Tab. 20: Parametry termínovaného vkladu Peněžního domu (Vlastní zpracování dle předchozích analýz, 2018)

Parametry	
Úroková sazba	1,55 %
Výnos po zdanění	26 350 Kč
Sankce za předčasný výběr	100 000 Kč
Minimální výše vkladu	100 Kč

- 2. Vklad:** vložení zbylého obnosu 2 000 000 Kč na dobu jednoho roku do termínovaného vkladu u společnosti Artesa (družstevní záložna), který má následující parametry:

Tab. 21: Parametry termínovaného vkladu Artesa (Vlastní zpracování dle předchozích analýz, 2018)

Parametry	
Úroková sazba	1,50 %
Výnos po zdanění	25 500 Kč
Sankce za předčasný výběr	15 000 Kč
Minimální výše vkladu	20 000 Kč

Mým cílem je doporučit managementu společnosti Hamé, s.r.o. nejideálnější termínovaný vklad, který bude splňovat jejich požadavky. Jak již bylo zmíněno prioritou managementu je především úrokové zhodnocení jejich finančních prostředků. Z tohoto důvodu jsem vybral tyto dvě družstevní záložny (Artesa a Peněžní dům), které získaly nejvíce bodů dle bodovací metody. Tyto spořitelny nabízejí nejvyšší úrokovou sazbu, která překračuje hranici 1,5 %, proto si myslím, že pro Hamé jsou nepřijatelnější, jelikož prioritou managementu je právě zhodnocení jejich finančních prostředků. Z tabulek č. 20 a 21 můžeme vidět, že při vkladu 2 000 000 společnost obdrží čistý výnos ve výši přibližně 25 000 Kč, což je rozhodně výrazně vyšší zhodnocení peněz, než kdyby společnost měla peníze například na běžném účtu. Dalším důvodem pro uložení peněz v těchto spořitelnách je určitě nízká minimální výše vkladu. Ta v případě Peněžního domu činí 100 Kč, což je pro firmu jako je Hamé, s.r.o. opravdu zanedbatelná částka. U Artesy činí minimální vklad 20 000 Kč, což je podstatně vyšší částka než u Peněžního domu, ale ani s touto výší management Hamé nemá problém a nepovažuje ji za rozhodující kritérium. Na druhou stranu Peněžní dům dosáhl v podstatě nejhoršího výsledku u sankce za předčasný výběr. Sankce činí u Peněžního domu 100 000 Kč. Zde můžeme konstatovat, že Artesa dosáhl lepšího výsledku, jelikož sankce v této spořitelně činí 15 000 Kč. Jak bylo ale zjištěno, tyto spořitelny si účtují vyšší sankce za předčasný výběr, než je tomu například u Raiffaisenbanky a důvodem je, že poskytují právě vyšší úrokové sazby.

Nicméně musím připomenout, že tohoto rozdělení je docíleno především pomocí komparace na základě metody bodovací s rozdílnými váhami, která bere v úvahu požadavky managementu společnosti, spolu s jejich důležitostmi.

Jelikož byly podnikatelskému subjektu doporučeny tyto dvě spořitelní záložny (Peněžní dům a Artesa), tak mě dále management společnosti požádal o vybrání dvou obchodních bank, v případě, že by chtěl své finanční prostředky uložit do banky. I při tomto výběru jsou brány požadavky stanovené managementem organizace.

Celková finanční částka (4 000 000 Kč) může být rozdělena následovně:

- 1. Vklad:** vložení 2 000 000 Kč na dobu jednoho roku do termínovaného vkladu u společnosti UniCredit Bank, která má následující parametry:

Tab. 22: Parametry termínovaného vkladu UniCredit Bank (Vlastní zpracování dle předchozích analýz, 2018)

Parametry	
Úroková sazba	0,2 %
Výnos po zdanění	3 400 Kč
Sankce za předčasný výběr	4 000 Kč
Minimální výše vkladu	30 000 Kč

2. **Vklad:** vložení zbylého obnosu 2 000 000 Kč na dobu jednoho roku do termínovaného vkladu u společnosti Sberbank, která má následující parametry:

Tab. 23: Parametry Sberbank (Vlastní zpracování dle předchozích analýz, 2018)

Parametry	
Úroková sazba	1,03 %
Výnos po zdanění	17 510 Kč
Sankce za předčasný výběr	20 000 Kč
Minimální výše vkladu	30 000 Kč

Podíváme-li se na tabulky dvou obchodních bank, které na základě bodovací metody dosáhly nejlepších výsledků (pouze mezi obchodními bankami), tak vidíme, že UniCredit nabízí příliš nízkou úrokovou sazbu (0,20 %), a tedy i výnos (3 400 Kč). Tento výnos je pro podnikatelský subjekt opravdu nepřijatelný. Jediné pozitivum, které lze uvést je, že UniCredit banka vyžaduje nízkou sankci v případě předčasného výběru. Pokud UniCredit srovnáme s bankou Sberbank tak vidíme, že ta nabízí uspokojivou úrokovou sazbu, která přesahuje hranici 1 % a výnos přes 17 000 Kč. Sberbank nabízí nejvýhodnější zhodnocení peněžních prostředků mezi analyzovanými bankami. Minimální výše vkladu u obou bank činí 30 000 Kč, a jak již bylo řečeno, pro firmu je tato částka přijatelná.

Pokud mám tedy managementu společnosti doporučit banku (v případě, že by si chtěla založit termínovaný vklad u obchodní banky), určitě to bude banka Sberbank. Důvodem je především úroková sazba. UniCredit Bank je pro firmu jako je Hamé, s.r.o. naprosto nevýhodná. Tato banka nabízí příliš nízkou úrokovou sazbu (0,20 %), která je managementem organizace považována za prioritní kritérium.

ZÁVĚR

Na českém bankovním trhu je nabídka termínovaných vkladů pro právnické osoby vcelku omezená a nenabízí tak velké možnosti v rozhodování. Podmínky pro založení termínovaného vkladu jsou srovnatelné jak pro právnické osoby, tak i pro fyzické osoby. Nejdůležitějším kritériem pro rozhodování bývá většinou úroková sazba, která vyjadřuje míru výsledného výnosu. Vyššího zhodnocení je podle analýzy vybraných finančních institucí dosaženo u družstevních záložen.

Dalším důležitým kritériem pro rozhodování o termínovaném vkladu je výše sankce za předčasný výběr. Tato sankce bývá stanovena ve většině případů procentem z předem vybírané částky, ale některé finanční instituce využívají složitějších výpočtů. Především u družstevních záložen není výjimkou, že jsou předčasné výběry posuzovány individuálně podle situace vkladatele, jeho historie u dané finanční instituce a mimo jiné i podle výše vkladu. Na základě těchto informací je pak stanovena individuální sazba sankce. Výše sankce se dle komparace pohybuje od 0,5 % až do 10 % z předčasně vybírané částky a často svou peněžní hodnotou převyšuje i garantovaný výnos.

Výše minimálního vkladu nabízí pro menší vkladatele další možnost porovnání. Minimální vklad na termínovaném účtu má stanovena každá finanční instituce a její výše se může u různých společností významně lišit. Zbylá kritéria jako například poplatky za založení a vedení účtu nabízejí ve většině případů všechny finanční instituce zdarma, což neposkytuje další možnost porovnání.

Společnosti, které se rozhodnou zhodnotit své volné peněžní prostředky pomocí termínovaných vkladů, by měly dát především pozor na pásmové stanovení úrokové sazby a vzhledem k této skutečnosti dobře zvážit, jakou částku a s jakou dobou splatností se rozhodnout zvolit. Dalším důležitým ukazatelem je sankce za předčasný výběr, kterou je vhodné si zjistit dopředu a zvážit možná rizika, jelikož tato sankce svou výší může často převýšit i celkový výnos. Vzhledem k složité situaci v minulých letech, která se týkala především družstevních záložen, je dobré se zaměřit i na celkovou situaci finanční instituce, která termínovaný vklad nabízí. Při zhodnocování vyšších peněžních částek je dobré mít na paměti, že zákonné pojištění.

Hlavním cílem a přínosem této bakalářské práce bylo vybrat pro právnickou osobu Hamé, s.r.o. nejvhodnější typy termínovaných vkladů vzhledem k požadavkům managementu

společnosti. Management organizace požadoval zhodnocení celkové sumy 4 000 000 Kč pomocí termínovaných vkladů pro právnické osoby a vzhledem k jeho rozhodnutí byla tato částka rozdělena na dvě části o hodnotách 2 000 000 Kč. Tohoto cíle bylo pomocí metody komparace dosaženo, což značně usnadní společnosti Hamé, s.r.o. samotný výběr termínovaných vkladů. Pro doporučení managementu společnosti byly vybrány dva termínované vklady se splatností 1 roku, a to u Peněžního domu a záložny Artesa. Tyto termínované vklady zajišťují vzhledem k požadavkům managementu společnosti nejvhodnější podmínky pro zhodnocení jejich volných peněžních prostředků.

Další důležitý přínos této práce vidím také v celkovém zmapování bankovního i nebankovního sektoru, společností a jimi nabízených termínovaných vkladů pro právnické osoby.

SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY

Knižní zdroje

- (1) HARTLOVÁ, Věra. *Bankovníctví pro střední školy a veřejnost*. Praha: Fortuna, 2004. ISBN 80-7168-900-9
- (2) KAŠPAROVSKÁ, Vlasta. *Banky a komerční obchody*. Kravaře: Marreal servis, 2010. ISBN 978-80-254-6779-4
- (3) POLOUČEK, Stanislav. *Bankovníctví*. 2. vyd. V Praze: C.H. Beck, 2013. Beckovy ekonomické učebnice. ISBN 978-80-7400-491-9
- (4) POLOUČEK, Stanislav. *Peníze, banky, finanční trhy*. V Praze: C.H. Beck, 2009. Beckovy ekonomické učebnice. ISBN 978-80-7400-152-9
- (5) SCHLOSSBERGER, Otakar. *Platební služby*. Praha: Management Press, 2012. ISBN 978-80-7261-238-3
- (6) VLČEK, Josef. *Ekonomie a ekonomika*. 2. vydání. Praha: ASPI, 2003. ISBN 8086395464

Elektronické zdroje

- (7) *Air Bank: Ceník služeb* [online]. 2016 [cit. 2017-01-22]. Dostupné z: <https://www.airbank.cz/file-download/cenik>
- (8) *Banky v České Republice* [online]. Praha, [cit. 2017-01-20]. Dostupné z: <http://www.bankyveskerepublice.cz/>
- (9) *Central banks: summary of current interest rates* [online]. 2017 [cit. 2017-01-22]. Dostupné z: <http://www.global-rates.com/interest-rates/central-banks/central-banks.aspx>
- (10) *Česká národní banka* [online]. Praha [cit. 2017-01-21]. Dostupné z: <https://www.cnb.cz/cs/index.html>
- (11) *ČSOB, a. s.: Ceny nejběžnějších produktů a služeb pro fyzické osoby – občany* [online]. 2016 [cit. 2017-01-22]. Dostupné z: <https://www.csob.cz/portal/documents/10710/423623/sazebnik-nejbeznejsich-poplatku.pdf>

- (12) GRIMSLEY, Shawn. *What are Commercial banks?: Definition, Roles & Functions* [online]. 2014 [cit. 2017-01-20]. Dostupné z: <http://study.com/academy/lesson/what-are-commercial-banks-definition-roles-functions.html>
- (13) HILL, Kendall a Murat TANJU. Forfeiting: What Finance and Accounting Managers Should Know. *Financial Practice & Education* [online]. 1998 [cit. 2017-01-21]. ISSN 1082-0698. Dostupné z: <http://eds.a.ebscohost.com/eds/pdfviewer/pdfviewer?sid=656eee64-6a43-4b54-9390-1f47aec3f4e%40sessionmgr4009&vid=6&hid=4105>
- (14) KANTNEROVÁ, Liběna. Payment cards. *Our Economy* [online]. 2016 [cit. 2017-01-21]. DOI: 10.1515/ngoe-2016-0015. ISSN 0547-3101. Dostupné z: <http://eds.a.ebscohost.com/eds/pdfviewer/pdfviewer?sid=db97b665-f2da-42bb-8750-a26aef132c0%40sessionmgr4009&vid=4&hid=4105>
- (15) MÜLLEROVÁ, Libuše. Faktoring: jedna z hlavních forem financování malých a středních podniků. *Journal of Competitiveness* [online]. Zlín, 2009 [cit. 2017-01-21]. ISSN 1804-1728. Dostupné z: <http://www.cjournal.cz/files/8.pdf>
- (16) REBEL, Bas. Building a business case for SWIFT- based payment processing. *Journal of Corporate Treasury Management* [online]. 2011 [cit. 2017-01-21]. ISSN 1753-2574. Dostupné z: <http://eds.b.ebscohost.com/eds/pdfviewer/pdfviewer?sid=936ec833-3923-40b9-8465-cbd1a8ee1aca%40sessionmgr103&vid=5&hid=104>
- (17) *Struktura bankovníctví ČR* [online]. 2015 [cit. 2017-01-20]. Dostupné z: <http://bankovnictvi-finance.studentske.eu/2008/04/struktura-bankovnictv-r.html>
- (18) WHITING, Brianna. *Banking System: Definition & Types* [online]. 2015 [cit. 2017-01-20]. Dostupné z: <http://study.com/academy/lesson/banking-system-definition-types.html>
- (19) O společnosti ČSOB. *ČSOB* [online]. 2018 [cit. 2018-05-15]. Dostupné z: <http://www.csob.cz/cz/Csob/O-CSOB/Profil-CSOB/Stranky/default.aspx>
- (20) ČSOB Termínovaný vklad pro podnikatele. *ČSOB* [online]. 2018 [cit. 2018-05-15]. Dostupné z: <http://www.csob.cz/cz/Firmy/Podnikatele/Zhodnocovani-financnich-prostredku/Stranky/ČSOB-Terminovany-vklad-pro-podnikatele.aspx>

- (21) Sazebník pro právnické osoby a pro fyzické osoby. *ČSOB* [online]. 2018 [cit. 2018-05-15]. Dostupné z: <http://www.csob.cz/cz/Csob/Sazebniky/Stranky/Sazebnik-pro-pravnicke-osoby-a-fyzicke-osoby-podnikatele.aspx#f>
- (22) Úrokové sazby korunových účt - podnikatelé a právnické osoby. *ČSOB* [online]. 2018 [cit. 2018-05-15]. Dostupné z: <http://www.csob.cz/cz/Csob/Urokovesazby/Stranky/Urokovesazby-korunovych-uctu-podnikatele-a-pravnicke-osoby.aspx>
- (23) O nás. *MONETA Money Bank* [online]. 2018 [cit. 2018-05-15]. Dostupné z: <https://www.gemoney.cz/o-nas/moneta-money-bank>
- (24) Sazebníky poplatků a úrokové sazby. *MONETA Money Bank* [online]. © 2001-2018 [cit. 2018-05-15]. Dostupné z: <https://www.monetamoneybank.cz/dokumenty-ke-stazeni/sazebniky>
- (25) Historie Raiffeisenbank v ČR. *Raiffeisenbank* [online]. © 2001-2018 [cit. 2018-05-15]. Dostupné z: <http://www.rb.cz/o-bance/o-bance/historie-raiffeisenbank-v-cr/>
- (26) Termínovaný vklad na samostatném vkladovém účtu. *Raiffeisenbank* [online]. © 2001-2018 [cit. 2018-05-15]. Dostupné z: <http://www.rb.cz/firemnifinance/podnikatele-a-male-firmy/investice-a-depozita/terminovane-vklady/tv-na-samostatnem-vkladovem-uctu/>
- (27) Představení banky. *SBERBANK* [online]. © 2018 [cit. 2018-05-15]. Dostupné z: <http://www.sberbankcz.cz/o-bance/predstaveni-banky>
- (28) Termínovaný vklad. *SBERBANK* [online]. © 2018 [cit. 2018-05-15]. Dostupné z: <http://www.sberbankcz.cz/podnikatele-a-firmy/terminovany-vklad>
- (29) O bance. *UniCredit Bank* [online]. © 2018 [cit. 2018-05-15]. Dostupné z: <http://www.unicreditbank.cz/web/o-bance>
- (30) Standardní termínované vklady. *UniCredit Bank* [online]. © 2018 [cit. 2018-05-15]. Dostupné z: <http://www.unicreditbank.cz/web/obcane/vklady-a-investice/standardni-terminovane-vklady>
- (31) Termínované vklady. *UniCredit Bank* [online]. © 2018 [cit. 2018-05-15]. Dostupné z: <http://www.unicreditbank.cz/web/urokovesazby/terminovanevklady>

- (32) Informace. Akcenta [online]. © 2018 [cit. 2018-05-15]. Dostupné z:<http://finance.akcenta.eu/informace.html>
- (33) Termínovaný vklad v CZK. Akcenta [online]. 2018 [cit. 2018-05-15]. Dostupné z:<http://finance.akcenta.eu/terminovany-vklad.html>
- (34) Artesa, spořitelní družstvo. Měšec.cz [online]. 2018 [cit. 2018-05-15]. Dostupné z:<http://www.mesec.cz/adresar/artesa/>
- (35) Termínovaný vklad Artesa STANDARD. Artesa, spořitelní družstvo [online]. 2018 [cit. 2018-05-15]. Dostupné z: <https://www.artesa.cz/firemnifinance/investice-a-depozita/terminovane-vklady/artesa-standard/>
- (36) Sazebník poplatk. Artesa, spořitelní družstvo [online]. 2018 [cit. 2018-05-15]. Dostupné z:https://www.artesa.cz/no_cache/o-nas/infoservis/dokumenty-ke-stazeni/sazebniky/?cid=151&did=653&sechash=b676559f
- (37) Oznamení o úrokových sazbách. Artesa, spořitelní družstvo [online]. 2018 [cit. 2018-05-15]. Dostupné z: https://www.artesa.cz/no_cache/onas/infoservis/dokumenty-ke-stazeni/urokovesazby/?cid=154&did=615&sechash=8a685397
- (38) O nás. CREDITAS [online]. 2018 [cit. 2018-05-15]. Dostupné z: <https://www.creditas.cz/o-nas/>
- (39) Kontakty a pobočky. CREDITAS [online]. 2018 [cit. 2018-05-15]. Dostupné z:<https://www.creditas.cz/kontakty-pobocky/>
- (40) O členství. CREDITAS [online]. 2018 [cit. 2018-05-15]. Dostupné z: <https://www.creditas.cz/o-clenstvi>
- (41) Historie Moravského Peněžního Ústavu. *Moravský peněžní ústav* [online]. © 2018 [cit. 2018-05-15]. Dostupné z: <http://www.mpu.cz/cs/o-nas/historie-firmy>
- (42) Jak se stát členem. *Moravský peněžní ústav* [online]. © 2018 [cit. 2018-05-15]. Dostupné z:<http://www.mpu.cz/cs/o-nas/jak-se-stat-clenem>
- (43) Firemní vkladové účty. *Moravský peněžní ústav* [online]. © 2018 [cit. 2018-05-15]. Dostupné z:<http://www.mpu.cz/cs/sporici-ucet-firmy>
- (44) Ceník pro úsek Korporátní bankovníctví. *Moravský peněžní ústav* [online]. © 2018 [cit. 2018-05-15]. Dostupné z: http://www.mpu.cz/download.aspx?file=Cenik_MPU-KB_PO_131101tit.pdf

- (45) Jak se stát členem. *Peněžní dům* [online]. [cit. 2018-15-05]. Dostupné z:<http://www.peneznidum.cz/jak-clenem.html>
- (46) Termínované vklady. *Peněžní dům* [online]. [cit. 2018-15-05]. Dostupné z:<http://www.peneznidum.cz/terminovane-vklady.html>

SEZNAM POUŽITÝCH ZKRATEK A SYMBOLŮ

ČNB – Česká národní banka

ČR – Česká Republika

EU – Evropská Unie

EUR – euro

GBP – britská libra

CHF – švýcarský frank

PMR – povinné minimální rezervy

SWIFT – Společnost pro celosvětovou mezibankovní finanční telekomunikaci

USD – americký dolar

SEZNAM OBRÁZKŮ

Obr. 1: Struktura bankovního systému v ČR.....	16
--	----

SEZNAM TABULEK

Tab. 1: Základní ukazatele ČNB.....	17
Tab. 2: Současné úrokové míry světových centrálních bank.....	18
Tab. 3: Obchodní banky v ČR	21
Tab. 4: SWOT analýza.....	35
Tab. 5: Úročení termínovaného vkladu ČSOB.....	37
Tab. 6: Úročení termínovaného vkladu MONETA Money Bank	38
Tab. 7: Úročení termínovaného vkladu Raiffaisenbank	39
Tab. 8: Úročení termínovaného vkladu Sberbank CZ	40
Tab. 9: Úročení termínovaného vkladu UniCredit Bank	41
Tab. 10: Úročení termínovaného vkladu Artesy.....	43
Tab. 11: Úročení termínovaného vkladu Akcetny.....	45
Tab. 12: Úročení termínovaného vkladu CREDITAS.....	46
Tab. 13: Úročení termínovaného vkladu MPÚ.....	47
Tab. 14: Úročení termínovaného vkladu Peněžní dům.....	48
Tab. 15: Ranking dle úrokových sazeb.....	49
Tab. 16: Ranking dle sankce za předčasný výběr	51
Tab. 17: Ranking dle výše minimálního vkladu	53
Tab. 18: Bodovací metoda se stejnými vahami	55
Tab. 19: Bodovací metoda s rozdílnými váhami	56
Tab. 20: Parametry termínovaného vkladu Peněžního domu	59
Tab. 21: Parametry termínovaného vkladu Artesa	59
Tab. 22: Parametry termínovaného vkladu UniCredit Bank	61
Tab. 23: Parametry Sberbank.....	61

SEZNAM GRAFŮ

Graf 1: Ranking dle úrokových sazeb.....	50
Graf 2: Ranking dle sankce za předčasný výběr.....	52
Graf 3: Ranking dle výše minimálního vkladu.....	54
Graf 4: Bodovací metoda se stejnými váhami.....	56
Graf 5: Bodovací metoda s rozdílnými váhami.....	58