

**Česká zemědělská univerzita v Praze**

**Provozně ekonomická fakulta**

**Katedra ekonomických teorií**



**Bakalářská práce**

**Termínované vklady – volba ideálního produktu**

**Gabriela Steinerová**

© 2015 ČZU v Praze

# ČESKÁ ZEMĚDĚLSKÁ UNIVERZITA V PRAZE

Katedra ekonomických teorií

Provozně ekonomická fakulta

## ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

Gabriela Steinerová

Provoz a ekonomika

Název práce

**Termínované vklady volba ideálního produktu**

Název anglicky

**Term deposits choice of ideal product**

---

### Cíle práce

Cílem práce je poskytnout informace o výši zhodnocení u vkladu 2 000 000 Kč po dobu 24 měsíců podle aktuálních úrokových sazeb v období od 1. 9. do 10. 9. 2014 u bank a družstevních záložen v České republice a identifikovat termínovaný účet s ideálním poměrem výnos/riziko u bank a družstevních záložen.

### Metodika

Budou představeny všechny banky a družstevní záložny v České republice. V jedno časové období, konkrétně od 1. 9. do 10. 9. 2014 budou sbírány informace o tom, jaké úrokové sazby nabízejí banky a družstevní záložny na vkladových účtech. Do tabulky budou zpracovány výsledky zhodnocení 2 000 000 Kč na dobu 24 měsíců podle zjištěných úrokových sazeb. Analýzou výsledků bude zjištěno jaké banky a jaké družstevní záložny nabízejí nejvýhodnější úrokové sazby a výhody pro zákazníka. V závěru bude doporučeno, podle stupně rizika, které produkty jsou nejideálnější u bank i u družstevních záložen.

**Doporučený rozsah práce**

30 – 45 stran normovaného textu.

**Klíčová slova**

termínované vklady, banky, družstevní záložny, pojištění vkladů, úrok

---

**Doporučené zdroje informací**

KALABIS, Zbyněk. Základy bankovníctví. Praha: Bizbooks, 2012. ISBN 978-80-265-0001-8.  
LIŠKA, Václav. Finanční teorie 14: bankovníctví – úvěry a vklady. Praha: ČVUT, 1999. ISBN 80-010-2048-7.  
NORDHAUS, W., SAMUELSON, P. Economics. New Delhi: Tata McGraw Hill, 2010. ISBN 978-007-0700-710.  
POLOUČEK, Stanislav a kolektiv. Bankovníctví. Praha: C. H. Beck, 2004. ISBN 978-80-7400-491-9.  
SEKERKA, Bohuslav. Banky a bankovní produkty. Praha: Process, 1997. ISBN 80-85235-51-X.  
SEKERKA, Bohuslav. Řízení bankovních rizik. Praha: Process, 1998. ISBN 80-85235-56-0.

---

**Předběžný termín obhajoby**

2015/06 (červen)

**Vedoucí práce**

Ing. Pavel Hrdlička, Ph.D.

Elektronicky schváleno dne 10. 3. 2015

**doc. Ing. Josef Brčák, CSc.**

Vedoucí katedry

Elektronicky schváleno dne 10. 3. 2015

**Ing. Martin Pelikán, Ph.D.**

Děkan

V Praze dne 10. 03. 2015

## **Čestné prohlášení**

Prohlašuji, že svou bakalářskou práci "Termínované vklady – volba ideálního produktu" jsem vypracovala samostatně pod vedením vedoucího bakalářské práce a s použitím odborné literatury a dalších informačních zdrojů, které jsou citovány v práci a uvedeny v seznamu literatury na konci práce. Jako autorka uvedené bakalářské práce dále prohlašuji, že jsem v souvislosti s jejím vytvořením neporušila autorská práva třetích osob.

V Praze dne 16. 3. 2015

---

## **Poděkování**

Ráda bych touto cestou poděkovala vedoucímu své bakalářské práce Ing. Pavlovi Hrdličkovi, Ph.D. za jeho odbornou pomoc, vstřícnost a především čas, který mi ochotně věnoval.

## **Termínované vklady – volba ideálního produktu**

### **Term deposits – choice of ideal product**

#### **Souhrn**

Bakalářská práce poskytuje informace o bankovním systému v České republice, o vývoji centrálního bankovníctví a o vývoji obchodních bank a družstevních záložen. Práce se dále zabývá jednotlivými činnostmi Centrální banky, obchodních bank a družstevních záložen. V praktické části porovnává zjištěné úrokové sazby u termínovaných vkladů s předem stanovenou částkou 2 000 000 Kč na dobu uložení 24 měsíců, které nabízejí jak obchodní banky, tak družstevní záložny. V závěru identifikuje nejvýhodnější produkt v oblasti termínovaných vkladů a analyzuje rizika u družstevních záložen a obchodních bank.

#### **Summary**

Bachelor thesis provides information on the banking system in the Czech Republic, the development of central banking and the development of commercial banks and credit unions. The study also discusses the various activities of central bank, commercial banks and credit unions. In the practical part it compares the observed interest rates on term deposits with a predetermined amount of CZK 2 000 000 for a deposit of 24 months, that are offered by both commercial banks and credit unions. In conclusion identifies the best product in term deposits and analyzes risks for credit unions and commercial banks.

**Klíčová slova:** Banka, Družstevní záložna, Fixace, Riziko, Termínované vklady, Úrok

**Keywords:** Bank, Credit union, Fixation, Risk, Term deposits, Interest

## Obsah

1. Úvod .....	4
2. Cíl práce a metodika .....	5
3. Teoretická část .....	6
3.1. Bankovní systém .....	6
3.1.2. Vymezení a charakteristika bankovního systému .....	6
3.1.2.1. Institucionální složka .....	6
3.1.2.2. Funkční složka .....	8
3.1.3. Banky a ekonomika .....	10
3.2. Centrální banka .....	10
3.2.1. Definiční znaky centrální banky .....	10
3.2.2. Důvody vzniku centrálních bank .....	11
3.2.3. Základní zásady činnosti centrálních bank .....	11
3.2.4. Hlavní způsoby zakládání centrálních bank .....	12
3.2.5. Funkce centrální banky .....	13
3.3. Obchodní banky .....	17
3.3.1. Jednotná bankovní licence .....	17
3.3.2. Bankovní činnosti .....	17
3.3.3. Rozdělení bank .....	18
3.3.4. Zásady bankovní činnosti .....	18
3.3.5. Rizika bankovní činnosti .....	19
3.3.6. Povolení působit jako banka .....	19
3.3.7. Bankovní tajemství .....	19
3.3.8. Fond pojištění vkladů .....	20
3.4. Družstevní záložny .....	21
3.4.1. Činnost družstevních záložen .....	21
3.4.2. Dohled nad družstevními záložnami .....	22
3.4.3. Stabilita družstevních záložen .....	23
3.4.4. Krach velkých družstevních záložen .....	23
3.5. Legislativní vymezení .....	24
3.5.1. Legislativní vymezení banky .....	24

3.5.2.	Legislativní vymezení družstevních záložen .....	26
4.	Praktická část .....	28
4.1.	Termínovaný vklad.....	28
4.2.	Porovnání úrokových sazeb u termínovaných vkladů u bank .....	28
4.2.1.	Tabulkové srovnání zhodnocení vkladu u bank.....	28
4.2.2.	Grafické srovnání zhodnocení vkladu u bank.....	30
4.3.	Porovnání úrokových sazeb termínovaných vkladů u družstevních záložen .	31
4.3.1.	Podmínky pro členství u družstevních záložen poskytující termínované vklady.....	31
4.3.2.	Grafické srovnání podmínek pro členství u družstevních záložen .....	32
4.3.3.	Tabulkové srovnání zhodnocení vkladu u družstevních záložen.....	33
4.3.4.	Grafické srovnání zhodnocení vkladu u družstevních záložen poskytující termínovaný vklad.....	34
4.3.5.	Srovnání zhodnocení vkladu u družstevních záložen s přihlédnutím na členské příspěvky .....	34
4.4.	Srovnání zhodnocení vkladu očištěného o daň z příjmu a členský poplatek u nejvýhodnějších 4 bank a 4 družstevních záložen .....	36
4.5.	Srovnání rizik v bankovním sektoru a v sektoru družstevních záložen .....	36
5.	Závěr .....	38
6.	Seznam obrázků a tabulek .....	39
7.	Seznam použitých zdrojů.....	40
8.	Přílohy.....	44
8.1.	Výpočtová tabulka zhodnocení vkladu u družstevních záložen .....	44
8.2.	Výpočtová tabulka zhodnocení vkladu u obchodních bank .....	45



## 1. Úvod

V dnešní době máme mnoho možností, jak uložit finanční prostředky, které nepotřebujeme mít okamžitě k dispozici. Jednou z možností je využití vkladových účtů (termínované vklady). V České republice je nabízejí jak obchodní banky, tak i družstevní záložny. Banky mají menší úrokové sazby než družstevní záložny, ale družstevní záložny své produkty poskytují pouze svým členům. Členství lze získat za určitých podmínek, které se zobrazí v hodnocení, kde je výhodnější získat vkladový účet. Vzhledem k nynější situaci u družstevních záložen mají také vyšší riziko ohledně krachu společnosti.

Charakterem vkladových účtů je vyšší zhodnocení než na běžném účtu a na některých spořicíh účtech, peníze jsou však vázány na určitou dobu. Při předčasném vybrání peněz je nutné zaplatit poplatek, což znamená, že zhodnocení nebude takové, jaké mělo původně být. Výpovědní lhůta se může lišit, ale s kratší lhůtou je i menší úrok.

Nejkratší výpovědní lhůta je od 7 dnů a nejdelší se pohybuje okolo 5 let, ty však nejsou tak časté.

Lidé raději ukládají své finanční prostředky do spořicíh účtů, proto i banky a družstevní záložny na tuto skutečnost reagují a některé společnosti ani vkladové účty neposkytují. Když už je poskytují, jsou omezeny výší vkladu a dobou uložení.

## **2. Cíl práce a metodika**

Cílem práce je najít nejvýhodnější produkt v oblasti termínovaných vkladů s výší zhodnocení u vkladu 2 000 000 Kč po dobu 24 měsíců podle aktuálních úrokových sazeb v období od 1. 9. do 10. 9. 2014 u bank a družstevních záložen v České republice. Na základě poskytnutých informací bude identifikováno, kde je nejvýhodnější vkladový účet pořídit.

Budou představeny všechny banky a družstevní záložny v České republice. V jedno časové období, konkrétně od 1. 9. do 10. 9. 2014 budou sbírány informace o tom, jaké úrokové sazby nabízejí banky a družstevní záložny na vkladových účtech. Do tabulky budou zpracovány společnosti, které vkladové účty nabízejí, jaké jsou názvy vkladových účtů a výsledky zhodnocení 2 000 000 Kč na dobu 24 měsíců podle zjištěných úrokových sazeb.

Analýzou výsledků bude zjištěno jaké banky a jaké družstevní záložny nabízejí nejvýhodnější úrokové sazby a výhody pro zákazníka. V závěru bude vyhodnoceno, podle stupně rizika, které produkty jsou nejideálnější u bank a družstevních záložen.

## 3. Teoretická část

### 3.1. Bankovní systém

Bankovníctví patří v každé vyspělé tržní ekonomice mezi odvětví s nejvyšší dynamikou rozvoje. Fungující banky zajišťují výraznější ekonomický pokrok. Vyspělá ekonomika potřebuje fungující bankovní systém, a platí to i naopak. Banky jsou institucemi, které mají jako svou hlavní činnost operace a obchody s penězi. Banky by bez peněz v současné době nemohly existovat. Banky přijímají dočasně volné peněžní zdroje a redistribuují je, jsou tedy prostředníky mezi nabídkou a poptávkou po peněžních úsporách. Se vznikem a rozvojem bezhotovostních peněz banky emitují i bezhotovostní peníze. (8)

Někteří autoři datují vznik bankovníctví do období kolem roku 2300 př. n. l., kdy Chaldeové poskytovali půjčky a platby v rámci obchodních transakcí. První banky vznikaly na území dnešní Itálie ve 12. století, v tu dobu se místo peněz používaly mince z drahých kovů. Banky zakládaly skupiny směnárníků, ti prováděli s mincemi různé operace (zkoumání pravosti, správná hmotnost, směna různých druhů mincí, později je používali i k půjčování jiným obchodníkům). Tyto operace (úvěrové, depozitní) se později staly hlavní činností obchodních i jiných bank. (8)

Bankovníctví může být bráno jako zvláštní druh podnikání, jeho rozvoj se urychlil vznikem směnek, šeků a papírových bankovek v 17. století. Další rozmach nastal v 19. století, kdy vznikly bezhotovostní peníze. K rychlému vývoji bankovníctví a zdokonalování jeho služeb dochází od druhé poloviny 20. století. (8)

#### 3.1.2. Vymezení a charakteristika bankovního systému

Bankovní systém představuje souhrn všech bankovních institucí v daném státě a uspořádání vztahů mezi nimi. (5)

##### 3.1.2.1. Institucionální složka

Patří sem jednotlivé banky, rozdělené podle hlavní činnosti do několika skupin.

- **Ekonomické vymezení** – banka obchoduje a provádí operace s penězi.

Toto vymezení není dostatečné, jelikož provádět operace s penězi můžou i jiné instituce jako například pojišťovny, podílové fondy, pošty, penzijní fondy apod.

- **Právní vymezení** – banka je institucí, která má bankovní licenci.

Bankovní licence představuje oprávnění vystupovat jako banka, především nabízet služby a provádět bankovní operace. Současně znamená právo a někdy i povinnost mít v názvu označení banka. Pro udělení licence je nutno splnit řadu podmínek (minimální výše kapitálu, technické a technologické předpoklady). (10)

V každé ekonomice může působit velké množství bank. Kromě nich existují i mezinárodní banky a mezinárodně působící, multinacionální bankovní holdingové společnosti. (8)

#### Základní druhy bank:

- Centrální banka
- Obchodní banky – Nabízejí zejména depozitní a úvěrové operace, mohou být univerzální i specializované.
- Spořitelní banky – Specializují se na depozitní, úvěrové a další operace pro obyvatelstvo.
- Investiční banky – Jsou dvojího typu – buď investují do cenných papírů, nebo poskytují dlouhodobé úvěry.
- Rozvojové banky – Specializují se na účelové, obvykle dlouhodobé úvěry investičního charakteru.
- Specializované banky – Zakládány, často přímo státem, za účelem například podpory exportu, rozsáhlých investičních úvěrů apod.
- Hypoteční banky – Specializují se na emisi hypotečních zástavních listů a poskytování hypotečních úvěrů.
- Stavební spořitelny – Přijímají vklady od účastníků stavebního spoření a poskytují jim úvěry s výhodnějšími úrokovými sazbami.
- Zemědělské banky – Provádějí bankovní operace a nabízejí bankovní služby zejména v zemědělském sektoru.

- Městské a komunální banky – Zakládány městy a obcemi za účelem nabídky bankovních operací a služeb v daném regionu.
- Konzorciální banky – Zakládány skupinami bank zejména za účelem poskytování rozsáhlých úvěrů.
- Zahraniční banky – Obchodní a další banky plně ve vlastnictví zahraničních subjektů nebo pobočky těchto bank.
- Bankovní holdingové společnosti – Konglomeráty několika institucí, z nichž alespoň jednou je banka. (10)

Banky lze členit dle dalších aspektů například podle vlastnictví: akciové společnosti, společnosti s ručením omezeným, státní peněžní ústavy, veřejné právní instituce, družstva, soukromé banky apod. (7)

### **3.1.2.2. Funkční složka**

Funkční složka představuje způsob uspořádání vztahů mezi bankovními institucemi v dané ekonomice. (8)

#### **3.1.2.2.1. Jednostupňový systém**

Na stejné úrovni je Centrální banka i ostatní banky. Většinu operací provádí centrální banka. Tento systém se vyskytuje v netržních ekonomikách, vznikaly po 2. světové válce a až do konce 80. let 20. století existovaly ve většině socialistických ekonomik. Hlavní úkolem nebylo vytvoření zisku, ale splnění ukazatelů zadaných plánem, v tomto systému zadávaném dominující Centrální bankou. Jednostupňové systémy nejsou příliš efektivní z důvodu absence podnikatelských aktivit obchodních a jiných bank. (8)

#### **3.1.2.2.2. Dvoustupňový systém**

Vyskytuje se v tržních ekonomikách. Na prvním stupni je Centrální banka, na druhém stupni jsou obchodní a další banky. Obchodní banky pracují za účelem zisku, jsou však omezeny regulací od Centrální banky. Omezení se vztahuje pouze na regulaci, jelikož banky jsou zcela samostatné a samy rozhodují, to umožnilo vstup mnoha dalším obchodním a jiným bankám. V dvoustupňovém systému je důležité další rozdělení bankovního sektoru (univerzální a specializovaný). (8)

- **Univerzální bankovní systém** – Banky mohou provádět operace s cennými papíry bez větších omezení. Investiční banky mohou přijímat primární vklady od veřejnosti.
- **Specializovaný bankovní systém** – Zde jsou přísně odděleny činnosti obchodních a investičních bank. Obchodní banky mohou přijímat primární vklady od veřejnosti, ale jsou omezeny provádět obchod s akciemi na vlastní účet. Investiční banky nejsou omezeny v obchodu s akciemi, ale nemohou přijímat primární vklady od veřejnosti. (7)

Velký význam má také **míra otevřenosti** domácích bankovních systémů vůči zahraničním systémům. V Evropské unii je vyšší míra otevřenosti než například v Japonsku a USA, tyto země totiž vytvářejí regulační bariéry. Je nutné splnit řadu podmínek pro vstup na japonský trh a i po přijetí je tu spousta omezení. V Evropské unii jsou prakticky stejné podmínky jak pro zahraniční, tak pro domácí subjekty. Vysoce otevřeným bankovním systémem je systém České republiky, kde až 90% aktiv všech bank je s majoritním zahraničním vlastnictvím. (8)

### 3.1.2.2.3. Srovnání univerzálních a specializovaných bank

- Ve světě i jednotlivých vyspělých zemích jsou největšími obchodními bankami banky univerzální.
- Velké banky bývají častěji univerzální, malé banky spíše specializované.
- Specializované banky se mohou do popředí dostat jen tehdy, když využijí produktů nebo služeb, které leží stranou zájmu univerzálních bank (například bankovní služby pro bohaté privátní klienty).
- Specializace umožňuje bankám nabízet kvalitnější produkty.
- Specializované banky jsou méně konkurenceschopné, ale bývá u nich vyšší riziko krachu.
- Velké univerzální banky se dostávají do problémů s řízením rizik a vnitřní kontrolou.
- Univerzálnost je poměrně drahá.
- Existence a činnost specializovaných bank zvyšují nároky na regulaci a dohled bankovního systému.

### **3.1.3. Banky a ekonomika**

Bankovní systém nemůže být samostatným systémem v každé ekonomice. Systém je v tomto smyslu otevřený, jelikož je ovlivňován okolím, ale i samotný bankovní systém ovlivňuje ekonomiku. Bankovní systém je ekonomicko-sociologickým systémem, a proto při analýze jevů a procesů v něm je nutné respektovat také cíle, zájmy a motivy jednání subjektů. (8)

## **3.2. Centrální banka**

Se vznikem centrálních bank začala nová éra bankovního systému. Existence centrální banky, však neznamená, že systém musí být dvoustupňový, protože tento systém v současnosti existuje v tržních ekonomikách. Důvody zakládání centrálních bank nebyly v minulosti ekonomicky podložené, pozdější vývoj vedl k ospravedlnění existence a nárůstu významu v každé vyspělé ekonomice. V současnosti centrální banka zaujímá nezastupitelné místo, a to v měnové oblasti a v regulaci bankovního systému. (1)

Existence Centrální banky je zakotvena v článku 98 Ústavy České republiky jako centrální banky státu. Její postavení upravuje zákon č. 6/93 Sb., o České národní bance, ve znění pozdějších předpisů. (5)

### **3.2.1. Definiční znaky centrální banky**

- Emisní monopol na hotovostní peníze – Centrální banky mají výsadní právo vydávat bankovky a mince, včetně pamětních mincí, na daném území.
- Provádějí měnové politiky – Banky provádějí regulaci množství peněz v ekonomice s hlavním cílem podporovat cenovou stabilitu.
- Regulují bankovní systém – Stanovují základní povinnosti a pravidel činnosti obchodních a dalších bank působících na daném území. (5)

Centrální banky mají mnoho činností, však jako prioritní znak, by se dal považovat emisní monopol. Prostřednictvím emisí peněz se centrální banky začaly vyčleňovat ze sféry obchodních a dalších bank. Monopol se nevztahuje na bezhotovostní peníze a mince se do oběhu dostávají hlavně hotovostním výběrem obchodních a dalších bank z vlastních účtů u centrální banky (tedy z emitovaných peněz). (8)

Centrální banka vyměňuje poškozené bankovky a mince, které vydala za nepoškozené. Výměna však může být odmítnuta, pokud je obrazec nebo reliéf nečitelný nebo proděravělý a zbytky bankovek menší než čtvrtina původních ploch bankovek. (5)

### **3.2.2. Důvody vzniku centrálních bank**

První dvě centrální banky vznikly v 17. století, většina ale začíná svou historii až ve 20. století. V dnešní podobě se banky začaly vyskytovat od poloviny 19. století, ale jsou i země, kde centrální banky neexistují. Důsledky válek podněcovaly zájem o zakládání centrálních bank, hlavními úkoly nejstarších centrálních bank bylo úvěrování státních financí a vedení účtu pro vládu (panovníka). (7)

### **3.2.3. Základní zásady činnosti centrálních bank**

Jako první tyto zásady formuloval Montagu Collet Norman, Baron of St. Clere, guvernér Bank of England v letech 1920 – 1944.

- Nekonkurovat jiným bankám v obchodní činnosti a investičních aktivitách.
- Neúročít vklady přijímané od obchodních a dalších bank.
- Být nezávislou institucí, ale také provádět operace pro vládu.
- Být bankou pro ostatní domácí banky a podporovat rozvoj jejich činnosti (v podobě vhodně stanoveného regulačního rámce).
- Působit jako zúčtovací centrum pro domácí banky.
- Sbírat potřebné informace o domácích bankách a monitorovat vývoj bankovního systému jako celku.
- Mít oprávnění rozhodovat o úvěrové pomoci bankám.
- Sledovat cíl zdravé měny.
- Podporovat zdraví, bezpečnost, spolehlivost a efektivnost bankovního systému v zemi.
- Podporovat efektivnost, inovace a důvěryhodnost finančních trhů. (8)



### **3.2.4. Hlavní způsoby zakládání centrálních bank**

#### **3.2.4.1. Přeměna některé ze soukromých obchodních bank**

Nejedná se vždy o dobrovolný proces, tato situace nastala například ve Švédsku. V roce 1656 byla ve Stockholmu založena první obchodní banka, soukromá Stockholms banco. Její brzký úpadek zapříčinilo přerušení směnitelnosti vlastních bankovek za měď. Bance pomohla z potíží vláda, která bance pomohla s reorganizací a následným znárodněním. Banka si stále zachovala svou nezávislost v rámci obchodní banky. Rok 1668 je považován za vznik nejstarší centrální banky ve světě. Až v roce 1697 byla z „pověření krále“ představována jako centrální banka, ponechala si však funkce banky obchodní. Její hlavní činností bylo sloužit v podobě banky vlády, včetně úvěrování státní pokladny a regulování množství emitovaných bankovek. (8)

#### **3.2.4.2. Přidělení výsadního práva na emisi bankovek**

Podobnou možností jak znárodnit banku bylo přidělení výsadního práva na emisi bankovek vybrané obchodní bance. Příkladem je Itálie, kde mohli emitovat své bankovky nejen banky, ale také nebankovní soukromé firmy. Přijetím zákona roku 1874 bylo toto právo omezeno na šest obchodních bank. Konkurence mezi těmito bankami vedla ke zhoršení situace na trhu, a tak zákon sloučil tři banky s právem emise do jediné Banca d'Italia. (8)

#### **3.2.4.3. Založení centrální banky jako zcela nové instituce**

Tento způsob vzniku Centrální banky byl poprvé použit v Anglii. Skotský obchodník William Paterson podal návrh na zřízení zcela nové, královské Koruně blízké banky pod názvem Bank of England. Příznivé pro stát je přístup k dalším prostředkům a minimálních nákladů na založení. Bylo nutné dát bance základní kapitál, na základě výzvy se bohatí Angličané upsali ve prospěch banky akciový kapitál ve výši 1 200 000 liber. Banka vystupovala jako banka pro královskou Korunu, vedla její účty a poskytovala výhodné úvěry prostřednictvím emise nových bankovek. V letech 1844-1845 bylo bance svěřeno výsadní právo emise bankovek v Anglii a Skotsku. Roku 1946 byla Bank of England znárodněna. Stejným způsobem byla založena na území Československa první centrální banka Národní banka Československá, která zahájila svou činnost v dubnu roku 1926. (8)

### **3.2.5. Funkce centrální banky**

Centrální banka zastává mnoho funkcí, které přispívají udržovat finanční stabilitu a dohled nad bankovním sektorem.

#### **3.2.5.1. Emisní činnost**

Jedná se o emisi bankovek a mincí, kterou má s výsadním právem pouze Centrální banka. Centrální banka neemituje pouze hotovostní peníze, ale i bezhotovostní peníze, ale u bezhotovostních peněz není jediným emitentem, tyto peníze vydávají většinou obchodní banky. Množství peněz v oběhu stále roste, co se týče množství hotovostních peněz, to již několik desetiletí klesá, jelikož roste množství bezhotovostních peněz. (1)

#### **3.2.5.2. Měnová politika**

Měnová politika představuje regulaci množství peněz za určitým cílem. Centrální banka tím podporuje celkovou cenovou stabilitu. Dříve byly hlavní formou peněz peníze hotovostní a tak se Centrální banka zaměřovala hlavně na emisi těchto peněz. S rozvojem bezhotovostních peněz se Centrální banka musela více zaměřit na regulaci množství peněz v oběhu, jelikož objem nemá zcela pod kontrolou, z důvodu toho, že není jediným emitentem bezhotovostních peněz. Regulaci provádí prostřednictvím měnových agregátů, vyšší úrokových sazeb nebo úvěrovými agregáty. Centrální banka musí zohlednit při provádění měnové politiky zdravý vývoj bankovního systému. (5)

Centrální banka může mít několik druhů měnové politiky:

- Restriktivní – zpomalování tempa růstu
- Neutrální – stabilizace „rozumného“ tempa růstu
- Expanzivní – zvyšování tempa růstu

Konečné cíle měnové politiky:

- Podpora celkové stability
- Podpora ekonomického růstu
- Podpora zaměstnanosti
- Stabilita měnového kursu domácí měny
- Stabilizace dlouhodobých úrokových sazeb

- Stabilita finančního systému (13)

### 3.2.5.3. Devizová činnost

Centrální banka vyhláší kurs domácí měny k cizím měnám, stanoví cenu zlata v bankovních operacích Centrální banky a dále spravuje, uschovává a disponuje s měnovými rezervami ve zlatě a v devizových prostředcích. (7)

### 3.2.5.4. Regulace a dohled bank

Pro dvoustupňový systém, který je v České republice, je charakteristické, že první stupeň ovlivňuje stupeň druhý. Regulace spočívá v koncipování a prosazování pravidel činnosti bankovních institucí. Cílem regulace je omezovat rizika, která jsou spojena s činností obchodních bank a speciálních institucí. Dohled nad bankami představuje kontrolu dodržování pravidel činnosti, včetně stanovení sankcí při neplnění pravidel. Centrální banka se na dohledu bank pouze podílí, dalšími kdo dohlíží na banky, jsou specializované instituce. (8)

Existují důvody proč dohled nesvěřit pouze Centrální bance:

- Úvěrová pomoc ohrožené bance se může dostat do konfliktu s měnovou politikou.
- Úpadky bank mohou narušit důvěryhodnost Centrální banky jako strážkyně zdraví bankovního systému – Centrální banka pak může preferovat záchranu bank ve snaze opticky zvýšit úroveň dohledu.
- Může dojít k přílišné koncentraci pravomocí v centrální bance s nebezpečím v podobě „zneužití moci“. (5)

V tomto procesu jsou důležité:

**Externí auditorské firmy** – ověřují pravdivost, správnost a úplnost výkazů bank. Prověřují účetní uzávěrku a výroční zprávu a úplnost, správnost a průkaznost vedení účetnictví dané banky. Informace o auditu by měly být k dispozici nejen představitelům dohledu, vedení banky, ale i držitelům cenných papírů bank, vkladatelům a dalším klientům. Instituce dohledu bank výrazně více než v minulosti, při hodnocení bank vycházejí z výsledků externího auditu. Banka musí dále zabezpečovat interní audit.

Oddělení co interní audit provádí, by mělo být nezávislé a oddělené od provozní činnosti banky. (11)

#### Základní cíle regulace a dohledu bank

- Podpora efektivního provádění měnové politiky.
- Spolehlivost, důvěryhodnost a bezpečnost bankovního systému.
- Efektivnost fungování bankovního systému.
- Zajištění informací pro investory.
- Zajištění základní úrovně ochrany investorů – vkladatelů.
- Ochrana bankovního systému před nekalými praktikami. (8)

Od začátku 80. let 20. století se prosazovali 3 druhy regulace a dohledu bank – deregulace, harmonizace pravidel a koordinace bankovních předpisů a přístupů institucí dohledu v mezinárodním měřítku. (7)

#### **Deregulace**

Spočívá ve snižování míry regulace, změkčuje pravidla a nahrazuje administrativní pravidla tržní regulací. Instituce regulace a dohledu se na bankovní systém dívali jako na celek, nikoli na každou jednotlivou banku. Deregulace znamená, že instituce regulace a dohledu se více soustředili na kontrolu základních vstupních pravidel a pravidel bankovní činnosti. Jedním ze znaků byl větší tlak na vnitřní kontrolu každé banky. (8)

#### **Harmonizace pravidel**

Projevuje se v oblasti požadavků na bankovní kapitál. Harmonizace je jednou ze základních podmínek životaschopnosti a funkčnosti Evropské unie. (7)

#### **Koordinace**

Zde je dominantní složkou Banka pro mezinárodní platby. V posledních letech došlo ke koordinaci postupů při sladování pravidel proti praní špinavých peněz, vymezení pravidel podrozvahových operací a harmonizaci předpisů u investic do cenných papírů a v pojišťovnictví. (7)

Po finanční krizi ve 2. polovině první dekády 21. století se výrazně mění tendence vývoje - dochází ke zpřísnění pravidel. Vychází to z nových regulačních pravidel bankovních systému v USA a ze zemí EU. (8)

#### **3.2.5.5. Banka bank**

Centrální banka přijímá od bank vklady, poskytuje bankám úvěry, provádí s bankami operace s cennými papíry, vede bankám účty a provádějí zúčtování mezi nimi. Banky mají tzv. povinné úložky – povinnou minimální rezervu. Ty mají za účel omezovat objem vkladů bank, se kterými obchodují. Pokud Centrální banka zvýší povinnou minimální rezervu, dojde k omezení nadměrné likvidity a překonání inflačních tlaků. Úvěry od Centrální banky představují emisi bezhotovostních peněz. Obchodní a další banky tyto úvěry chtějí ze dvou důvodů. Buď je úroková sazba velmi nízká, že pro banky představují levný zdroj nebo banky mají problém se zajištěním likvidity. Pokud jde o mírný problém se zajištěním likvidity, banky si mohou pomoci i půjčkou na mezibankovním trhu, i když úvěr od Centrální banky pro banky může být výhodnější. Jestli je problém s likviditou závažný, úvěr od Centrální banky může být poslední možností. Pokud banka tento úvěr poskytne, stává se věřitelem poslední instance. (8)

#### **3.2.5.6. Banka státu**

Centrální banka vede účty a provádí některé operace pro vládu. Dále provádí pokladní plnění státního rozpočtu (vedení účtů, inkasa a úhrady a další operace, které souvisí s běžným hospodařením státního rozpočtu v daném roce). Centrální banka spravuje státní dluh (činnost s poskytováním a splácením úvěrů, placení úroků, emisí pokladničních poukázek a dluhopisů). Dále poskytuje úvěry státnímu rozpočtu. (1)

#### **3.2.5.7. Další činnosti Centrální banky**

- Informační činnost.
- Vztah k veřejnosti.
- Reprezentace na mezinárodní úrovni.
- Ekonomický výzkum. (13)

### **3.3. Obchodní banky**

Obchodní banky se ve své činnosti řídí zákonem č. 21/1992 Sb., o bankách. Bankami jsou právnické osoby se sídlem v České republice, založené jako akciové společnosti, které se vyznačují základními charakteristickými činnostmi (přijímání vkladů od veřejnosti a poskytování úvěrů. K těmto činnostem má bankovní licenci, o jejímž vydání rozhoduje Centrální banka. (1)

Banky mohou poskytovat další činnosti, pokud je má povoleny v udělené bankovní licenci, například bezhotovostní platební styk, směnářská činnost nebo obchody s cennými papíry. (5)

#### **3.3.1. Jednotná bankovní licence**

Tato licence je uplatňována od vstupu do Evropské unie. Jednotná licence umožňuje jejímu držiteli právo, aby svoji činnost vykonával podle státu, který mu licenci vydal, také na území jiného členského státu. Obchodní banky musí s obdržením licence splnit několik podmínek. Nejvýznamnější podmínkou je vlastnictví této banky alespoň z 90% jinou bankou nebo bankami a ručitelství závazek mateřské banky nebo bank za její závazky – jedná se o tzv. oprávněnou finanční instituci. (1)

Aby obchodní banka mohla obdržet licenci, musí mít sídlo na území členského státu, mít licenci od příslušného orgánu domovského státu, musí být dohlížena orgánem dozoru domovského státu a splnit oznamovací postup stanovený právem EU. (1)

#### **3.3.2. Bankovní činnosti**

- Investice do cenných papírů.
- Finanční leasing.
- Platební styk, zúčtování, vydávání platebních prostředků (platební karty, šeky,...).
- Obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta.
- Operace s akciemi.
- Finanční makléřství.
- Poradenství.
- Portfolio management (obhospodařování cenných papírů klienta na jeho účet).
- Směnářská činnost.

- Poskytování informací.
- Pronájem bezpečnostních schránek.

### 3.3.3. Rozdělení bank

- *Universální* = banky co poskytují všechny bankovní služby všem klientům.
- *Specializované* = banky co poskytují jen některé služby, jen pro určitý segment bankovního trhu. (4)

### 3.3.4. Zásady bankovní činnosti

#### 3.3.4.1. Likvidita

= schopnost banky v libovolném čase dostát svým závazkům (1)

Banka si musí vytvářet určité rezervy:

- *Primární* – peněžní hotovost, netermínované vklady na účtech osobních bank.
- *Sekundární* – investice, rychle přeměnitelné na hotovost (státní pokladniční poukázky, bankovní akcepty, některé druhy cenných papírů). (8)

#### 3.3.4.2. Bezpečnost

Jedná se o vnitřní a vnější kontrolu a audit.

Součásti vnitřního kontrolního systému: (5)

- Pracovní předpisy a pracovní knihy.
- Zdvojená kontrola a provádění určitých činností dvěma osobami.
- Číslování účetních dokladů (pro kompletnost).
- Zabezpečení dat.
- Pravidelná revize.

#### 3.3.4.3. Rentabilita

= hospodářský výsledek banky

Maximalizace zisku je v rozporu s požadavky likvidity a bezpečnosti. Při zvýšení bezpečnosti se zvyšují náklady. Při zvýšení likvidity se zvýší rezervy, tím pádem se sníží výnosy. (1)

### 3.3.5. Rizika bankovní činnosti

Banka při svých činnostech často přijímá rozhodnutí, která jsou ovlivněny neznámými skutečnostmi. (4)

- *Úvěrové riziko* – riziko nesplacení jistiny a úroků u poskytnutého úvěru.
- *Kapitálové riziko* – banka musí vyplatit finanční prostředky partnerovi, i když partner není schopen plnit svou část smlouvy.
- *Tržní riziko* – změna hodnoty portfolia aktiv nebo pasiv v důsledku změn tržních podmínek (inflace, konkurence, situace v zemi, chování klientů i partnerů).
  - Riziko úrokové.
  - Riziko měnové.
  - Komoditní riziko.
  - Akciové riziko.
- *Operační riziko* – ztráty nesprávného řízení (nesprávné plánování, lidské chyby, nevhodná metoda).
- *Právní riziko* – kontrakty nelze prosadit (nesplňují cíle, požadavky). (4)

### 3.3.6. Povolení působit jako banka

Žádost o působení jako banka se podává Centrální bance, která do 6 měsíců vydá rozhodnutí. (2)

Centrální banka posuzuje: původ banky, její složení základního kapitálu (adekvátnost kapitálu), odbornou způsobilost, občanskou bezúhonnost řídicích osob, adekvátnost kontrolního a vnitrobankovního účetního systému, adekvátnost likvidity a rentability a ekonomickou účelnost banky. (5)

### 3.3.7. Bankovní tajemství

Banky mají povinnost zachovávat v tajnosti údaje o klientovi, jeho obchodech s bankou, jeho účtu a údaje o obchodních a majetkových poměrech klienta. Zprávu o všech



náležitostech, které jsou předmětem bankovního tajemství, je banka povinna podat osobám pověřeným výkonem bankovního dohledu. (3)

### **3.3.8. Fond pojištění vkladů**

Fond pojištění vkladů byl zřízen v roce 1994. Od roku 1998 je veřejným podnikem ve smyslu direktiv Evropské unie, to znamená, že již nesmí být úvěrován centrální bankou. (8)

V současné době není možné zabránit krachu bank. Fond pojištění vkladů se snaží minimalizovat negativní dopady každé banky. Jeho činnost je upravena zákonem o bankách. (48)

Fond má dvě hlavní funkce:

- Preventivní (snižuje riziko hromadných výběrů vkladů z bank klienty, pokud se dostane na veřejnost informace o negativní finanční situaci banky).
- Sanační pro vkladatele. (13)

Fond pojištění vkladů vytváří finanční rezervy z příspěvků bank a poboček zahraničních bank, které jsou použity pro výplatu vkladů v případě krachu některé banky z důvodu její nesolventnosti. Nárok na pojištění mají všechny neanonymní vklady fyzických a právnických osob vedené v korunách i cizích měně. Fond nepojišťuje vklady bank, poboček zahraničních bank, finančních institucí a pohledávky z podřízených vkladů. Výše náhrady se vypočítá z celkového objemu pojištěných vkladů jednotlivého vkladatele u dané banky a poskytuje se ve výši 100% tohoto objemu. Je stanovena maximální výše náhrady a to 100 000 EUR pro jednoho vkladatele u jedné banky. Zákon definuje osoby, které nemají nárok na náhradu (osoby, které mají kontrolu nad bankou, vedoucí zaměstnanci banky, členové dozorčí rady, a tak dále). (48)

Vývoj maximálních náhrad se od roku 1994 hodně změnil. Na svém počátku byly vklady pojištěny 100 000 CZK, v Konsolidačním programu náhrada vzrostla na 4 miliony Kč, poté se limit snížil pod 500 000 Kč. Od roku 2001 je maximální náhrada stanovena v Eurech. Limit stoupal až na současných 100 000 EUR. (8)

### **3.4. Družstevní záložny**

Družstevní záložny jsou družstva, které pro podporu hospodaření svých členů provozuje finanční činnosti, primárně přijímání vkladů a poskytování úvěrů, ručení za úvěry a různé další formy peněžních činností. (1)

Činnost družstevních záložen se řídí zákonem č. 87/1995 Sb., o spořitelních a úvěrních družstvech a o některých opatřeních s tím souvisejících. (1)

Sektor družstevních záložen prošel velkou krizí. Zakládání družstevních záložen byla nedobrovolně ukončena v 50. letech 20. století. Opětovné zakládání bylo povoleno až od 1. ledna 1996. Hlavní důvod pro zakládání družstevních záložen bylo vyplnění mezer na úvěrovém trhu, tedy rozšíření nabídky pro malé podnikatele. Nikdo neočekával, že by mohly družstevní záložny konkurovat obchodním bankám, ale takový vývoj, jaký záložny měly, nikdo nečekal. Na podzim roku 1999 bylo v České republice evidováno 139 družstevních záložen, poté ale začaly z důvodu nesolventnosti ve větším počtu krachovat. Během dalších 3 let měly problémy až 2/3 všech družstevních záložen. Peněžní prostředky v Zajišťovacím fondu družstev, které měly sloužit k výplatám pojištěných vkladů, nestačily a musely být doplněny z rozpočtových zdrojů. Od listopadu 2004 vyšla nová právní úprava o minimálním kapitálu záložen. Původní výše kapitálu 500 000 Kč se zvýšila na 35 000 000 Kč. Některé záložny musely svou činnost ukončit z důvodu, že nebyly schopny kapitál navýšit. Původní počet záložen se postupem času snížil na pouhých 14 družstevních záložen a v problémech se ocitají záložny i v současnosti. (8)

#### **3.4.1. Činnost družstevních záložen**

Družstevní záložna je oprávněna v rámci svého podnikání vykonávat tyto činnosti, má-li je uvedeny v povolení od Centrální banky:

- Přijímání vkladů.
- Poskytování úvěrů.
- Finanční leasing pro členy.
- Platební styk, zúčtování a vydávání a správa platebních prostředků pro členy.
- Poskytování záruk ve formě ručení nebo finanční záruky za členy.
- Otvírání akreditivů pro členy.

- Obstarání inkasa pro členy.
- Nákup a prodej cizí měny pro členy.
- Pronájem bezpečnostních schránek členům.
- Ukládat vklady v družstevních záložnách a bankách a u poboček zahraničních bank.
- Přijímat úvěry od družstevních záložen a bank.
- Obchodovat na vlastní účet s devizami a nástroji směnných kurzů a úrokových sazeb za účelem zajištění rizik. (16)

### **3.4.2. Dohled nad družstevními záložnami**

Centrální banka vykonává v rámci dohledu nad finančním trhem i dohled nad sektorem družstevních záložen. Do roku 2006 tento dohled udržoval Úřad pro dohled nad družstevními záložnami, od tohoto roku dohled převzala Centrální banka, která stanovila pravidla, aby udržela stabilitu tohoto sektoru. (13)

Dohled nad družstevními záložnami spočívá v tom, že se zaměřuje hlavně na kvalitu řídicího a kontrolního systému instituce a na výpočet kapitálové přiměřenosti a kapitálové potřeby. Kontroly jsou prováděny v ročních intervalech na základě vyhodnocení rizikovosti a významnosti institucí. Při kontrole úvěrového rizika nejprve dochází k sestavení a výběru úvěrového vzorku, poté analyzujeme jednotlivé úvěrové složky. Pracovníci vyhodnocují proces poskytnutí úvěru. Hodnotí bonitu zákazníka, schopnost platit úvěr, hodnotu zajištění a průběžný monitoring finanční situace dlužníka. Dále se hodnotí aktiva a výše ztrát s jejich krytím. Z kapitálového hlediska se hodnotí výše ztrát a znehodnocení úvěrů, kvalitu a dostatečnost kapitálu spolu s kvalitou a hodnotou zajištění. Inspektoři dohledu při kontrole na místě rovněž věnují pozornost ověření správnosti údajů reportovaných do Centrální banky v rámci informační povinnosti. Jako doplňkový zdroj informací o stavu řízení rizik a funkčnosti řídicího a kontrolního systému jsou záložnám pravidelně zadávány požadavky na ověření ze strany externího auditora, používaný dohledovými autoritami v Evropě. (13)

Od doby, kdy se Centrální banka ujala dohledu, se uskutečnilo 7 hloubkových dohledových šetření. Většina šetření vypověděla závažné nedostatky v řídicím a kontrolním systému dané záložny a přispěla k realizaci nápravných opatření. Centrální banka musela několika družstevním záložnám za tyto nedostatky odejmout licenci. V roce

2007 odejmula licenci Českému národnímu spořitelnímu družstvu, v roce 2010 Úvěrnímu družstvu PDW, Praha a Vojenské družstevní záložně. Další odnětí licence proběhlo v roce 2012 a to u záložny Unibon – spořitelní a úvěrní družstvo a naposledy v prosinci 2013 odebrala povolení Metropolitnímu spořitelnímu družstvu. Centrální banka dále dohlíží na družstevní záložny, ale bližší informace o případných šetřeních není oprávněna sdělovat a musí dodržet zákonnou povinnost mlčenlivosti. (13)

### **3.4.3. Stabilita družstevních záložen**

Stabilita bankovního sektoru i družstevních záložen není vždy pouze o kapitálové vybavenosti. S přihlédnutím k rizikům není sektor družstevních záložen dostatečně uspokojivým způsobem kapitálově vybaven. Důležitým ukazatelem je ziskovost, ta v bankovním sektoru činí 17%, kdežto u družstevních záložen méně než 1%. Ziskovost je pro stabilitu důležitá, podle ní můžeme posoudit, zda tento sektor je schopný vytvářet zisk a fungovat. Dva krachy velkých záložen dokazují, že se zvyšuje nestabilita v družstevních záložnách. V družstevních záložnách se jedná o anonymní střadatele, kteří nedosahují určité úrovně, aby měli dostatečnou kvalitu v řídicích kontrolních systémech. Nejde jen o výši kapitálu, jakou družstevní záložny mají, jde i to jak tam fungují řídicí kontrolní systémy, a to Centrální banka považuje za velký rizikový faktor. (13)

### **3.4.4. Krach velkých družstevních záložen**

V posledních 3 letech došlo ke krachu 3 velkých družstevních záložen z různých důvodů. Centrální banka musela zakročit a odebrat jim jejich licenci a s pomocí Fondu pojištěných vkladů vyplatit poškozené klienty.

#### **3.4.4.1. Unibon – spořitelní a úvěrní družstvo**

Tato záložna dlouhodobě porušovala limity angažovanosti vůči některým svým členům. Centrální banka několikrát záložnu o tomto problému upozorňovala, záložna však nereagovala. Kvůli nepřetržitým nedostatkům se Centrální banka rozhodla odejmout ji povolení. Bylo to jediné efektivní řešení, aby ochránila majetek jejich členů. Právní moci toto rozhodnutí nabylo 8. 3. 2012. (19)

#### **3.4.4.2. Metropolitní spořitelní družstvo**

Metropolitní spořitelní družstvo, které bylo založeno v srpnu 1999, poskytovalo úvěry ve výši desítek i stovek milionů korun. Úvěry byly sjednávány k financování nekonkrétních, neověřených i nereálných podnikatelských záměrů. Nebyla řádně prozkoumána bonita žadatele, jeho předpoklady pro řádné splácení úvěru a nezabývali se dalšími riziky spjatými s úvěrem. V tu chvíli se do chodu této záložny vložila Centrální banka. Dne 19. 5. 2013 Vrchní státní zastupitelství v Praze zablokovalo této záložně všechny finanční prostředky. Důvodem bylo zjištění skutečností, že tyto prostředky jsou určeny ke spáchání trestného činu. Metropolitní spořitelní družstvo se proti výrokům Centrální banky bouřila, ale Centrální banka na odnětí licence trvá. Záložna nemohla vyplácet svým členům jejich vklady a ocitla se v likvidaci. Členové si na vyplacení museli počkat. Klienti si své peníze mohou vyzvednout na pobočkách České spořitelny od 27. 1. 2014 ze zdrojů Fondu pojištění vkladů. Nárok na své vklady mají po dobu 3 let tedy do 27. 1. 2017. (17)

#### **3.4.4.3. WPB Capital – spořitelní družstvo**

Dne 15. 5. 2013 Centrální banka zakázala družstvu přijímat vklady, vyplácet vypořádací podíly a uzavírat nové či prodlužovat stávající smlouvy o úvěru. Tento zákaz se nevztahuje na přijímání splátek již poskytnutých úvěrů, takže není ovlivněna návratnost uzavřených úvěrových obchodů. Zákaz platí i pro přijímání nových členů družstva. Celá záležitost se šetří kvůli ochraně vkladů členů záložny. (18)

### **3.5. Legislativní vymezení**

Obchodní banky a družstevní záložny upravuje určitý zákon o dané instituci. Práce uvádí jen ty nejdůležitější a nejzákladnější znění zákona dané instituce.

#### **3.5.1. Legislativní vymezení banky**

Zákon č. 21/1992 Sb., o bankách, upravuje vznik a činnost obchodních bank:

- Jedná se o právnické osoby se sídlem v České republice, založené jako akciové společnosti.

- Musí přijímat vklady od veřejnosti. Vkladem se rozumí svěřené peněžní prostředky, které představují závazek vůči vkladateli na jejich výplatu. Přijímání vkladů od veřejnosti u nás mohou provádět výhradně banky.
- Banky poskytují úvěry. Za úvěr se považují v jakékoli formě dočasně poskytnuté peněžní prostředky.
- Minimální základní kapitál je stanoven na 500 000 000 Kč.
- Banka může vykonávat i jiné obchodní činnosti, má-li je povoleny v licenci, kterou uděluje Centrální banka.
- Pro udělení licence musí být splněny tyto podmínky:
  - a) průhledný a nezávadný původ základního kapitálu a dalších finančních zdrojů banky, jejich dostatečnost a vyhovující skladba,
  - b) splacení základního kapitálu v plné výši,
  - c) důvěryhodnost a odborná způsobilost osoby, které má být licence udělena,
  - d) důvěryhodnost a odborná způsobilost a zkušenost osob navrhovaných na výkonné řídicí funkce, s nimiž je spojena pravomoc a odpovědnost vymezená stanovami,
  - e) obchodní plán vycházející z navrhované strategie činnosti banky podložený reálnými ekonomickými kalkulacemi,
  - f) sídlo budoucí banky musí být na území České republiky.
- Statutární orgán banky musí být nejméně tříčlenný a musí být složen z vedoucích zaměstnanců banky.
- Banka a pobočka zahraniční banky je povinna evidovat v rámci účetnictví odděleně obchody na účet klienta a obchody na účet banky nebo zahraniční banky. Doklady o uskutečněných obchodech jsou banky a pobočky zahraničních bank povinny uschovávat po dobu nejméně 10 let.
- Činnost bank včetně jejich poboček působících na území cizího státu podléhá bankovnímu dohledu vykonávanému Českou národní bankou, včetně kontrol na místě. Činnost poboček zahraničních bank podléhá dohledu země sídla zahraniční banky a v rozsahu stanoveném zákonem bankovnímu dohledu vykonávanému Českou národní bankou. (15)

### 3.5.2. Legislativní vymezení družstevních záložen

Činnost družstevních záložen je upravena dle zákona č. 87/1995 Sb. Mezi nejzákladnější ustanovení patří:

- Družstevní záložna musí mít minimálně 30 členů.
- Základní kapitál musí činit nejméně 500 000 Kč.
- Před podáním žádosti o povolení musí být splacena částka ve výši alespoň 35 000 000 Kč, kterou představuje základní kapitál, popřípadě rizikový fond a rezervní fond, jsou-li vytvořeny při založení družstevní záložny.
- Sídlo družstevní záložny musí být na území České republiky.
- Povolení působit jako družstevní záložna uděluje Česká národní banka družstvu se sídlem v České republice k výkonu přijímání vkladů od svých členů a poskytování úvěrů svým členům.
- Obchodní firma družstevní záložny musí obsahovat označení „spořitelní a úvěrní družstvo“, „družstevní záložna“, „spořitelní družstvo“ nebo „úvěrní družstvo“; toto označení je oprávněna používat pouze právnická osoba založená podle tohoto zákona.
- Družstevní záložna je povinna seznámit uchazeče o členství se všemi skutečnostmi souvisejícími s členstvím, zejména se stanovami, obchodními podmínkami, právy a povinnostmi vyplývajícími z členství a podmínkami pojištění vkladů, podmínkami poskytování úvěrů a dalšími činnostmi družstevní záložny, které vykonává na základě uděleného povolení. Dojde-li ke změnám těchto skutečností, je družstevní záložna povinna své členy o změnách včas a řádně informovat. Družstevní záložna je povinna poskytovat uvedené informace svým členům písemně v českém jazyce, popřípadě jazycích států, na jejichž území působí.
- Při hlasování má každý člen jeden hlas. Členům, kteří vložili další členský vklad, přísluší dále jeden hlas za každý celý násobek základního členského vkladu.
- Členský vklad může být pouze peněžitý. Výše základního členského vkladu je pro každého člena stejná.
- Česká národní banka stanoví sazbu kapitálové rezervy ke krytí systémového rizika pro expozice umístěné v České republice ve výši nejméně 1 % z celkového objemu rizikové expozice v násobcích 0,5 procentního bodu, přičemž může tuto sazbu

stanovit také pro expozice umístěné v jiném členském státě nebo jiném než členském státě. Česká národní banka při stanovení sazby přihlíží k tomu, aby výše sazby neměla nepříznivý dopad na finanční trh jako celek nebo jeho část v jiných členských státech Evropské unie nebo celé Evropské unii a nebyla překážkou pro fungování jednotného trhu. Česká národní banka přezkoumává důvody pro stanovení kapitálové rezervy ke krytí systémového rizika alespoň jednou za 2 roky.

- Družstevní záložny zřizují rezervní a rizikový fond.
- Družstevní záložny jsou povinny účastnit se systému pojištění pohledávek z vkladů. Ustanovení zákona o bankách, která upravují práva a povinnosti bank vyplývající z účasti v systému pojištění pohledávek z vkladů, jakož i ustanovení upravující povinnosti likvidátorů, správců, insolventních správců a Fondu pojištění vkladů při uplatňování tohoto systému se vztahují na družstevní záložny. Procentní sazba příspěvku družstevní záložny činí dvojnásobek procentní sazby příspěvku banky.
- Česká národní banka vykonává dohled nad činností družstevních záložen a dodržováním povinností stanovených jim tímto zákonem nebo zvláštním právním předpisem upravujícím postup při výkonu činností, které jsou družstevní záložny oprávněny vykonávat podle tohoto zákona. (16)



## **4. Praktická část**

### **4.1. Termínovaný vklad**

Charakterem vkladových účtů je vyšší zhodnocení než na běžném účtu a na některých spořicíh účtech, peníze jsou však vázány na určitou dobu. Při předčasném vybrání peněz je nutné zaplatit poplatek, což znamená, že zhodnocení nebude takové, jaké mělo původně být. Výpovědní lhůta se může lišit, ale s kratší lhůtou je i menší úrok.

Nejkratší výpovědní lhůta je od 7 dnů a nejdelší se pohybuje okolo 5 let, ty však nejsou tak časté.

### **4.2. Porovnání úrokových sazeb u termínovaných vkladů u bank**

Termínované vklady u obchodních bank v České republice jsou základním produktem. Z celkového počtu 23 bank působících na českém trhu pouhých 5 bank tento produkt ve své nabídce nemá nebo nenabízejí zhodnocení 2 000 000 Kč na 2 roky.

Úrokové sazby se pohybují od 0% do 2,40% p.a., avšak polovina bank nabízí úrokové sazby do 1% p.a.. Termínované vklady totiž nejsou pro banky tak výhodné a tak nabízejí nižší úrokové míry než na klasických spořicíh účtech. Jen dvě banky nabízejí úrokovou sazbu vyšší než 2% p.a..

#### **4.2.1. Tabulkové srovnání zhodnocení vkladu u bank**

V tabulce jsou údaje o termínovaných vkladech u obchodních bank, úročeny jsou 2 000 000 Kč na 24 měsíců. Úrokové sazby byly zjišťovány v období od 1. 9. - 10. 9. 2014. Částka naspořená na úrocích je již očištěna o daň z příjmů, která činí 15%.

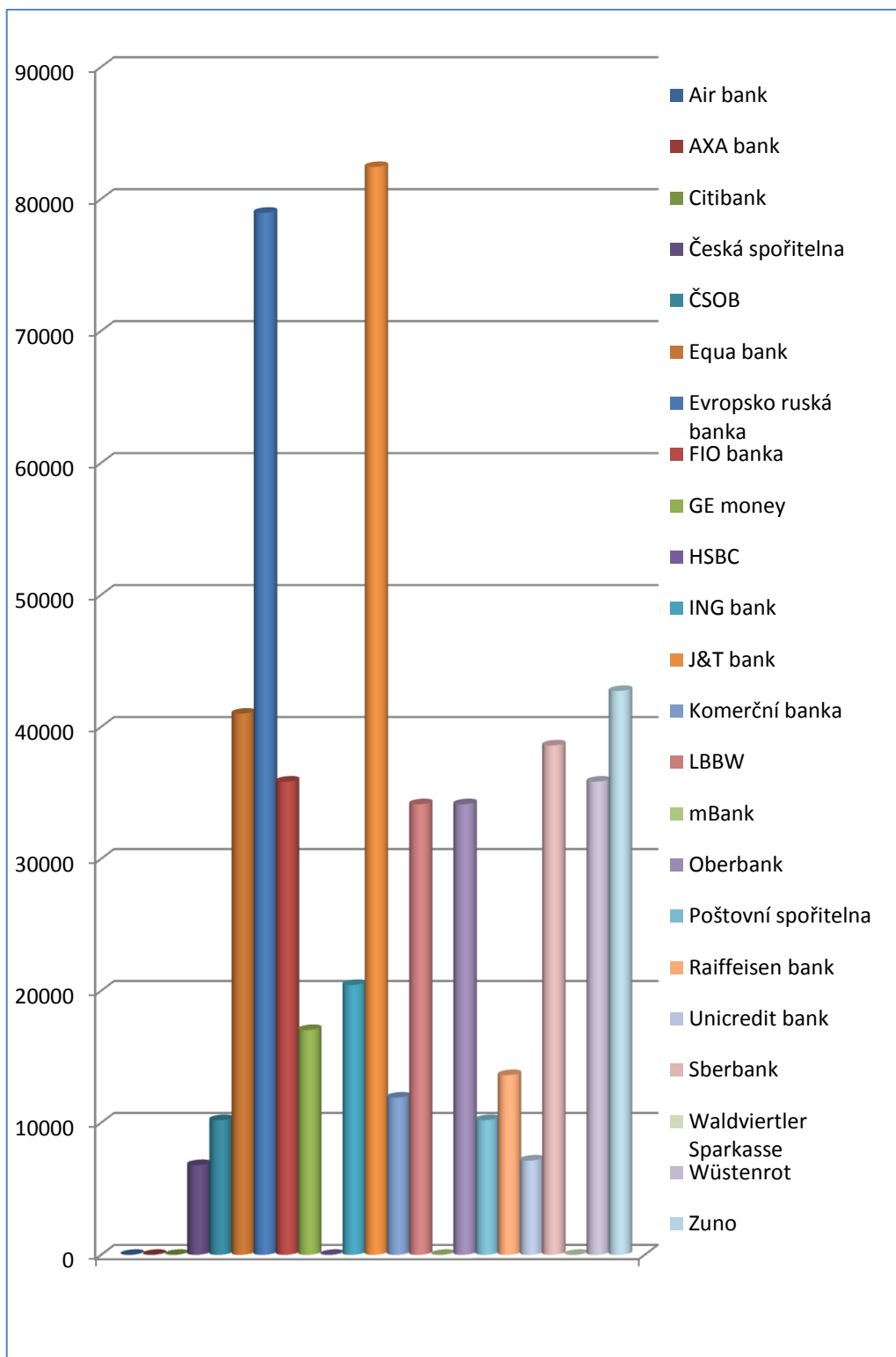
**Tabulka 1: Srovnání zhodnocení vkladů u bank, částky jsou očištěny o daň z příjmu.**

Název banky	Vkladový účet	Název produktu	Úroková sazba	Naspořeno na úrocích
Air bank	Ne	-	-	-
AXA bank	Ne	-	-	-
Citibank	Ano	Termínovaný vklad	0%	0,0 Kč
Česká spořitelna	Ano	Vkladový účet	0,20%	6 805,8 Kč
ČSOB	Ano	Termínovaný vklad Plus	0,30%	10 213,0 Kč
Equa bank	Ano	Termínovaný vklad	1,20%	41 008,1 Kč
Evropsko ruská banka	Ano	Termínovaný vklad	2,30%	78 964,4 Kč
FIO banka	Ano	Termínovaný vklad	1,05%	35 859,3 Kč
GE money	Ano	Termínovaný vklad	0,50%	17 036,1 Kč
HSBC	Ne	-	-	-
ING bank	Ano	ING termínovaný vklad	0,60%	20 452,0 Kč
J&T bank	Ano	Termínovaný vklad	2,40%	82 432,3 Kč
Komerční banka	Ano	Perfektní spoření - termínovaný vklad	0,35%	11 917,7 Kč
LBBW	Ano	IQ Maxi vklad	1%	34 144,5 Kč
		Termínovaný vklad	0%	0,0 Kč
mBank	Ne	-	-	-
Oberbank	Ano	Ter. vklad TOP JISTOTA	1%	34 144,5 Kč
Poštovní spořitelna	Ano	ERA termínovaný vklad	0,30%	10 213,0 Kč
Raiffeisen bank	Ano	Termínovaný vklad	0,40%	13 623,1 Kč
Unicredit bank	Ano	Termínovaný vklad	0,21%	7 146,4 Kč
Sberbank	Ano	Termínovaný vklad	1,13%	38 604,5 Kč
Waldviertler Sparkasse	Ne	-	-	-
Wüstenrot	Ano	Termínovaný vklad PRO ZISK B	1,05%	35 859,3 Kč
Zuno	Ano	Termínovaný vklad	1,25%	42 725,8 Kč

Zdroj: Vlastní zpracování dle (25) (26) (27) (28) (29) (30) (31) (32) (33) (34) (35) (36) (37) (38) (39) (40) (41) (42) (43) (44) (45) (46) (47).

## 4.2.2. Grafické srovnání zhodnocení vkladu u bank

Graf 1: Srovnání zhodnocení vkladu u bank, částky jsou očištěny o daň z příjmu.



Zdroj: Vlastní zpracování dle (25) (26) (27) (28) (29) (30) (31) (32) (33) (34) (35) (36) (37) (38) (39) (40) (41) (42) (43) (44) (45) (46) (47).

Dle grafického srovnání zhodnocení vkladu, nejvyšší úrok a tudíž i nejvyšší úrokový výnos poskytuje J&T bank. Jako druhá banka s nejvyšším úrokem je Evropsko-ruská banka, které poskytují úrok přesahující 2% p.a.. Nejznámější banky jako Česká spořitelna, Komerční banka, GE Money nebo ČSOB poskytují velmi nízký úrok a to do 0,5% p.a., ale pro veřejnost jsou známé a mají větší důvěru veřejnosti. A tak mohou být někdy upřednostňovány než banky méně známé, ale s vyšším procentem. Mezi známější banky s vyšším procentem úročení patří Equa bank, Fio Banka, Zuno či Sberbank, kde se úrok pohybuje kolem 1,1% p.a.. V současné době jsou na tyto banky velké mediální reklamy a tak mohou získat větší důvěru u veřejnosti.

### **4.3. Porovnání úrokových sazeb termínovaných vkladů u družstevních záložen**

Z celkového počtu 12 družstevních záložen na území České republiky termínované vklady nabízí pouhých 5 družstevních záložen. Družstevní záložny nabízejí zpravidla vyšší úrokové sazby a to od 1,5% do 2,8% p.a..

#### **4.3.1. Podmínky pro členství u družstevních záložen poskytující termínované vklady**

Družstevní záložny své produkty nabízejí pouze svým členům. Klient tedy musí splnit určité podmínky, aby mu byl produkt poskytnut.

##### **4.3.1.1. Záložna Creditas**

- 1) Fyzické nebo právnické osoby starší 18 let.
- 2) Prokázání totožnosti (potřebné 2 dokumenty).
- 3) **Členský vklad = 100 Kč.**
- 4) **Člen neručí svými vklady za případné ztráty Záložny CREDITAS. (23)**

##### **4.3.1.2. Artesa – spořitelní a úvěrové družstvo**

- 1) Osoba plně způsobilá k právním úkonům.
- 2) Podepsaná přihláška.
- 3) **Členský vklad = 100 Kč. (24)**

#### 4.3.1.3. ANO, spořitelní družstvo

- 1) Fyzické nebo právnické osoby.
- 2) Prokázání totožnosti (potřebné 2 dokumenty).
- 3) Podepsaná přihláška.
- 4) **Vstupní vklad = 1 Kč.**
- 5) **Základní vklad = 1 000 Kč (splatnost do 3 let). (22)**

#### 4.3.1.4. Moravský peněžní ústav

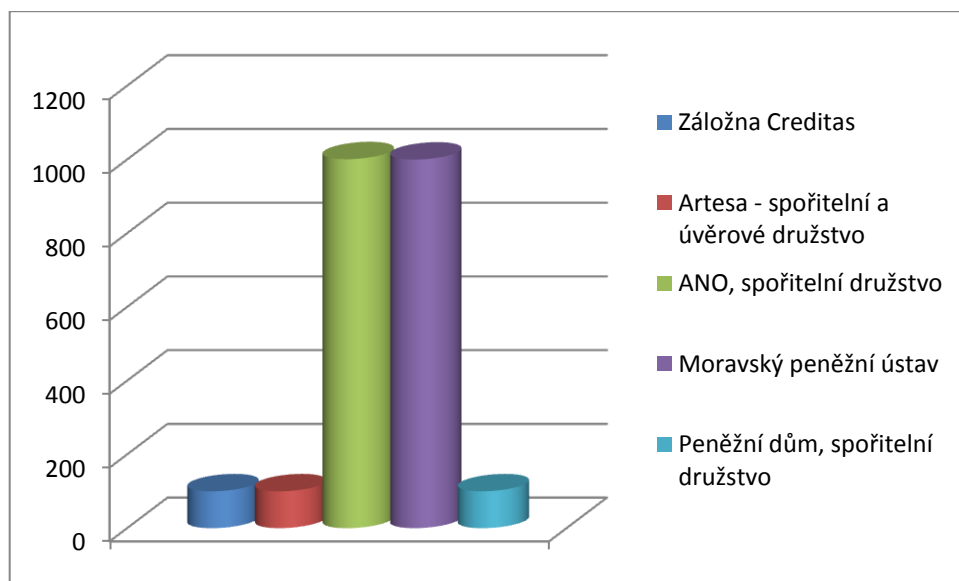
- 1) Fyzické nebo právnické osoby.
- 2) Prokázání totožnosti (potřebné 2 dokumenty).
- 3) Písemná přihláška.
- 4) **Vstupní vklad = 100 Kč.**
- 5) **Členský vklad = 1 000 Kč (včetně vstupního vkladu, to znamená k doplacení 900 Kč do 1 roku). (21)**

#### 4.3.1.5. Peněžní dům, spořitelní družstvo

- 1) Fyzické nebo právnické osoby.
- 2) Prokázání totožnosti (potřebné 2 dokumenty).
- 3) Podání přihlášky.
- 4) **Základní členský vklad = 100 Kč. (20)**

### 4.3.2. Grafické srovnání podmínek pro členství u družstevních záložen

Graf 2: Výše členských příspěvků u družstevních záložen poskytující termínovaný vklad.



Zdroj: Vlastní zpracování dle (20) (21) (22) (23) (24).

Členské vklady u družstevních záložen jsou převážně srovnatelné. Buď se jedná o členský vklad 100 Kč, nebo členský vklad kolem 1 000 Kč, které mají vlastní dobu splatnosti. Co se týče vyšších členských vkladů, ty mají ANO, spořitelní družstvo a Moravský peněžní ústav.

#### 4.3.3. Tabulkové srovnání zhodnocení vkladu u družstevních záložen

Tabulka poskytuje údaje o poskytovaných termínovaných vkladech u družstevních záložen. Úrokové sazby byly zjišťovány v období od 1. 9. – 10. 9. 2014. Hodnocena byla částka 2 000 000 Kč na 24 měsíců. Částka naspořená na úrocích je již očištěna o daň z příjmů, která činí 15%.

Tabulka nebere v úvahu členský poplatek, jedná se o pouhý čistý zisk z vkladu.

**Tabulka 2: Srovnání zhodnocení vkladu u družstevních záložen, částka je očištěna o daň z příjmů a nebere v úvahu členský poplatek.**

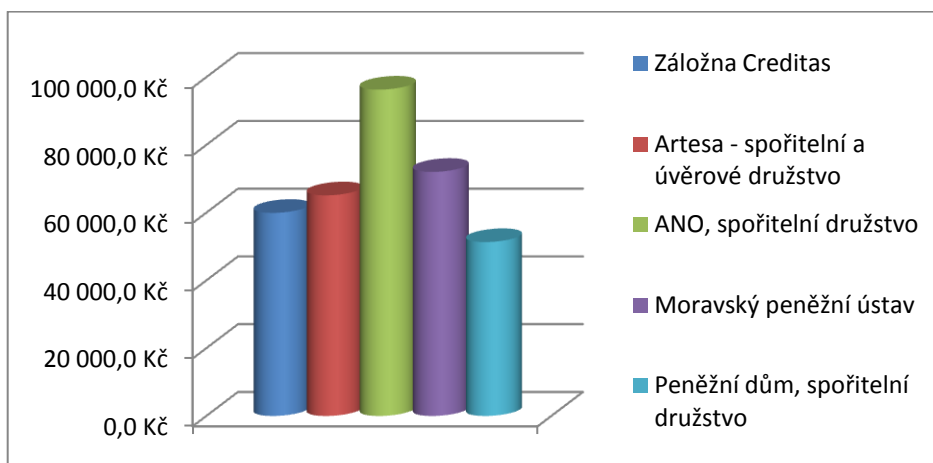
Název družstevní záložny	Vkladový účet	Úroková sazba	Naspořeno na úrocích
Družstevní záložna PSD	Ne	-	-
Družstevní záložna Kredit	Ne	-	-
Družstevní záložna Akcenta	Ne	-	-
Záložna Creditas	Ano	1,75%	59 942,5 Kč
Artesa - spořitelní a úvěrové družstvo	Ano	1,90%	65 121,6 Kč
ANO, spořitelní družstvo	Ano	2,80%	96 332,9 Kč
Moravský peněžní ústav	Ano	2,10%	72 037,2 Kč
České spořitelní družstvo	Ne	-	-
Podnikatelská družstevní záložna	Ne	-	-
Peněžní dům, spořitelní družstvo	Ano	1,50%	51 325,1 Kč
WPB Capital, spořitelní družstvo	Ne	-	-
Ciftin, spořitelní družstvo	Ne	-	-

Zdroj: Vlastní zpracování dle (20) (21) (22) (23) (24) a vlastního výzkumu.

#### 4.3.4. Grafické srovnání zhodnocení vkladu u družstevních záložen poskytující termínovaný vklad

Následující graf znázorňuje družstevní záložny, které nabízejí termínovaný vklad. Z celkového počtu 12 družstevních záložen, termínované vklady poskytuje jen 5 záložen.

**Graf 3: Srovnání zhodnocení vkladu u družstevních záložen, částka je očištěna o daň z příjmů a nebere v úvahu členský poplatek.**



Zdroj: Vlastní zpracování dle (20) (21) (22) (23) (24) a vlastního výzkumu.

Dle grafického srovnání družstevních záložen poskytující termínovaný vklad má nejvyšší úrok ANO, spořitelní družstvo, poté jsou si družstevní záložny celkem rovné v rozmezí 15 000 Kč. Nejnižší úrok má Peněžní dům, spořitelní družstvo.

#### 4.3.5. Srovnání zhodnocení vkladu u družstevních záložen s přihlédnutím na členské příspěvky

Kdybychom si chtěli jednorázově zhodnotit termínovaný vklad u družstevní záložny, musí se brát v potaz členský vklad, který je nutný pro získání členství, ten se musí odečíst od celkového zhodnocení.

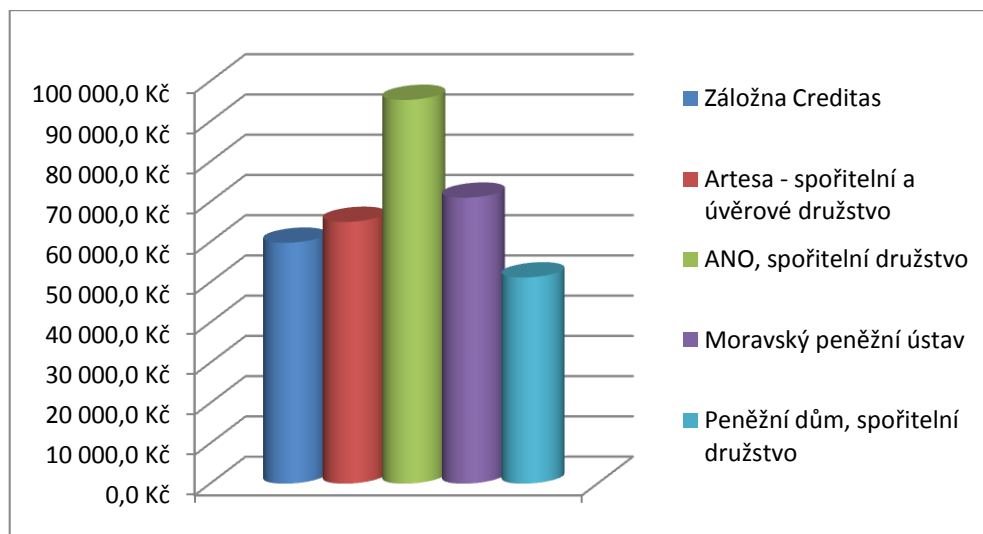
**Tabulka 3: Srovnání zhodnocení vkladu u družstevních záložen s přihlédnutím ke členským příspěvkům.**

Název družstevní záložny	Vkladový účet	Úroková sazba	Naspořeno na úrocích
Záložna Creditas	Ano	1,75%	59 842,5 Kč
Artesa - spořitelní a úvěrové družstvo	Ano	1,90%	65 021,6 Kč
ANO, spořitelní družstvo	Ano	2,80%	95 331,9 Kč
Moravský peněžní ústav	Ano	2,10%	71 037,2 Kč
Peněžní dům, spořitelní družstvo	Ano	1,50%	51 225,1 Kč

Zdroj: Vlastní zpracování dle (20) (21) (22) (23) (24).

Tabulka znázorňuje zhodnocení vkladu snížené o členský příspěvek, i když jsou dvě různé částky příspěvku, doposud nejvýhodnější družstevní záložnu to nijak neovlivnilo.

**Graf 4: Grafické zhodnocení vkladů u družstevních záložen s přihlédnutím ke členským příspěvkům.**



Zdroj: Vlastní zpracování dle (20) (21) (22) (23) (24).

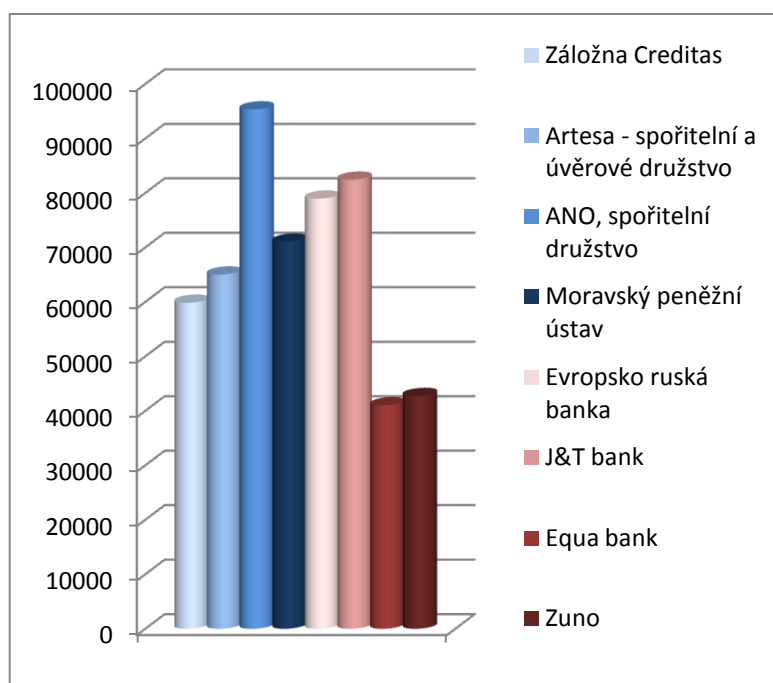
Členské vklady jsou k přihlédnutí ke zhodnocení tak malé, že to nijak neovlivnilo graf zhodnocení vkladu. Nejvyšší zhodnocení stále drží ANO, spořitelní družstvo a nejnižší zhodnocení Peněžní dům, spořitelní družstvo.



#### 4.4. Srovnání zhodnocení vkladu očištěného o daň z příjmu a členský poplatek u nejuvýchodnějších 4 bank a 4 družstevních záložeh

Mezi 4 nejuvýchodnější banky na území České republiky patří J&T bank, Evropsko-ruská banka, Equa bank a Zuno. Mezi 4 nejuvýchodnější družstevní záložny patří Záložna Creditas, Artesa – spořitelní a úvěrové družstvo, Moravský peněžní ústav a ANO, spořitelní družstvo. Úrokové sazby u těchto institucí se pohybují od 1,2% do 2,8% p.a..

**Graf 5: Srovnání zhodnocení vkladu očištěného o daň z příjmu a členský poplatek u 8 institucí.**



Zdroj: Vlastní zpracování dle (21) (22) (23) (24) (31) (36) (44) (47).

V porovnání nejuvýchodnějších bank a družstevních záložeh, po odečtení daně z příjmu a členského poplatku, nejlépe zhodnotí finance ANO, spořitelní družstvo, ale Evropsko-ruská banka a J&T bank svým zhodnocením překonaly ostatní družstevní záložny. Zbylé 2 banky jsou hluboko pod zhodnocením družstevních záložeh.

#### 4.5. Srovnání rizik v bankovním sektoru a v sektoru družstevních záložeh

U bank a družstevních záložeh jsou v současné době vklady pojištěné u Fondu pojištění vkladů. Pojištěné jsou běžné, spořicí, termínované a vkladové účty. Vklady

fyzických i právnických osob jsou ze zákona pojištěné včetně úroků, a to do výše maximálně 100 000 EUR na jednoho klienta jedné finanční instituce. Náhrady se poskytují do 100% jejich výše, není tedy žádná spoluúčast klientů. (13)

Pokud Centrální banka doručí Fondu pojištění vkladů oznámení o neschopnosti banky nebo družstevní záložny dostát svým závazkům vůči vkladatelům, Fond zahajuje přípravu výplaty náhrad vkladů. Od tohoto data má Fond 20 pracovních dní na zahájení výplaty náhrad. Do 8 pracovních dnů od data oznámení je banka či družstevní záložna povinna poskytnout Fondu údaje o vkladatelích a jejich pojištěných vkladech. Fond vybere banku a nejpozději do 12 pracovních dní zveřejní datum a místo a způsob provedení výplaty náhrad vkladů. Od roku 2013 jsou nově výplatním místem poškozených klientů určeny dvě z největších tuzemských bank Česká spořitelna, a.s. a GE Money Bank, a.s. Vybrané banky disponují bezmála tisícovkou poboček po celé ČR. Je tedy zaručena dobrá dostupnost pro všechny klienty. (48)

Doba mezi neschopností instituce vyplácet vklady svým členům a oficiálním prohlášením o neschopnosti dostát závazkům od Centrální banky může být dlouhá až několik měsíců. Je zde riziko likvidity, kdy klient nemá přístup ke svým financím. U Metropolitního spořitelního družstva byla tato prodleva 7 měsíců, u Vojenské družstevní záložny 6 měsíců a klienti družstevní záložny Unibon měly finance zablokované 9 měsíců. Nejdelší doba, kdy klienti neměli přístup ke svým financím, byla u WPB Capital, kde na výplatu náhrady vkladů čekali 13 měsíců. Dalším rizikem u družstevních záložen je ztráta členského vkladu. (48)

Na rizika v sektoru družstevních záložen delší dobu opakovaně upozorňuje Centrální banka. Zpráva Centrální banky o finanční stabilitě 2010/2011 konstatovala, že družstevní záložny při rychlém růstu vkladů a úvěrů vykazují oproti bankovnímu sektoru dvojnásobný podíl úvěrů v selhání, což lze označit za potenciální riziko. Zpráva Centrální banky o finanční stabilitě 2011/2012 dále uvedla, že sektor družstevních záložen nelze považovat za odolný vůči zvýšeným rizikům a stále zůstává ve srovnání s bankovním sektorem rizikovější. (13)

## 5. Závěr

Cílem této bakalářské práce bylo najít nejvýhodnější produkt z oblasti termínovaných vkladů na území České republiky a analyzovat rizika v bankovním sektoru a v sektoru družstevních záložen. Úročena byla částka 2 000 000 Kč na dobu 24 měsíců. Úrokové sazby byly zjišťovány v období 1. 9. – 10. 9. 2014.

Nejvýhodnější produkt na území České republiky nabízí ANO, spořitelní družstvo s úrokem 2,8% p.a. a čistým výnosem 95 331,9 Kč. Na druhém místě je J&T bank s úrokem 2,4% p.a. a čistým výnosem 82 432,3 Kč. Třetí místo obsadila Evropsko-ruská banka s úrokem 2,3% p.a. a čistým výnosem 78 964,4 Kč. Následují dvě družstevní záložny a poté dvě další banky. U družstevních záložen byl zohledněn i členský poplatek, který je nutný pro poskytnutí produktu.

Analýza rizik ukazuje, že sektor družstevních záložen je rizikovější než ten bankovní.

U družstevních záložen hrozí riziko likvidity, kdy klient nemá přístup ke svým financím. Toto riziko vzniká v období, kdy záložny nejsou schopny vyplácet vklady svým členům a kdy tuto skutečnost oficiálně potvrdí Centrální banka. Toto období může, dle zkušeností z minulých let, trvat i několik měsíců. Po oficiálním prohlášení o neschopnosti vyplácet vklady svým členům, zahajuje Fond pojištění vkladů vyplácení náhrad vkladů, prostřednictvím některé banky na českém území.

Dalším rizikem u družstevních záložen je ztráta členského vkladu. Při výplatách na tento poplatek není brán zřetel.

Za další potencionální riziko u družstevních záložen lze označit, že při rychlém růstu vkladů a úvěrů, vykazují družstevní záložny až dvojnásobný podíl úvěrů v selhání než bankovní sektor.

Družstevní záložny nabízejí vyšší zhodnocení termínovaných vkladů než některé obchodní banky, ale na základě analýzy rizik, sektor družstevních záložen je rizikovější než bankovní sektor.

## 6. Seznam obrázků a tabulek

Graf 1: Srovnání zhodnocení vkladu u bank, částky jsou očištěny o daň z příjmu. ....	30
Graf 2: Výše členských příspěvků u družstevních záložen poskytující termínovaný vklad.....	32
Graf 3: Srovnání zhodnocení vkladu u družstevních záložen, částka je očištěna o daň z příjmů a nebere v úvahu členský poplatek. ....	34
Graf 4: Grafické zhodnocení vkladů u družstevních záložen s přihlédnutím ke členským příspěvkům.....	35
Graf 5: Srovnání zhodnocení vkladu očištěného o daň z příjmu a členský poplatek u 8 institucí.....	36
Tabulka 1: Srovnání zhodnocení vkladů u bank, částky jsou očištěny o daň z příjmu...	29
Tabulka 2: Srovnání zhodnocení vkladu u družstevních záložen, částka je očištěna o daň z příjmů a nebere v úvahu členský poplatek. ....	33
Tabulka 3: Srovnání zhodnocení vkladu u družstevních záložen s přihlédnutím ke členským příspěvkům.....	35

## 7. Seznam použitých zdrojů

1. KALABIS, Zbyněk. *Základy bankovníctví*. Praha: Bizbooks, 2012. ISBN 978-80-265-0001-8.
2. LIŠKA, Václav. *Finanční teorie 14: bankovníctví - úvěry a vklady*. Praha: ČVUT, 1999. ISBN 80-010-2048-7.
3. LIŠKA, Petr. *Jak chránit své úspory a vklady*. Praha: Prospektum, 1994. ISBN 80-7175-017-4.
4. SEKERKA, Bohuslav. *Řízení bankovních rizik*. Praha: Process, 1998. ISBN 80-85235-56-0.
5. SEKERKA, Bohuslav. *Banky a bankovní produkty*. Praha: Process, 1997. ISBN 80-85235-51-X.
6. MEJSTRŮK, Michal. *Cultivation of financial markets in the Czech Republic*. Prague : Charles University in Prague, 2004. ISBN 80-246-0980-0.
7. POLOUČEK, Stanislav a kolektiv. *Bankovníctví*. Praha: C. H. Beck, 2004. ISBN 978-80-7400-491-9.
8. REVENDA, Zbyněk. *Centrální bankovníctví: 3. aktualizované vydání*. Praha: Management press, 2011. ISBN 978-80-7261-230-7.
9. [online]. [cit. 2015-02-10]. Dostupné z: <<http://home.tiscali.cz/natshack/Bankovnictv%ED/bankovn%ED%20syst%ED%20-%20institucion%ED%20slo%9Eka.htm>>.
10. Banky na českém trhu: Informace o bankách v České republice. [online]. [cit. 2015-02-10]. Dostupné z: <<http://www.a-banky.cz/banky-v-ceske-republice/>>.
11. PDQM: Méně práce s řízením. [online]. [cit. 2015-02-10]. Dostupné z: <<http://www.pdqm.cz/Standards/interni-nebo-externi-audit.html>>.
12. Bankovníctví a finance - studium. [online]. [cit. 2015-02-10]. Dostupné z: <<http://bankovnictvi-finance.studentske.eu/2008/06/vvoj-cb-v-r.html>>.
13. Česká národní banka. [online]. [cit. 2015-02-10]. Dostupné z: <<http://www.cnb.cz/cs/index.html>>.
14. Projekty SIPVZ. [online]. [cit. 2015-02-10]. Dostupné z: <<http://projektysipvz.gytool.cz/ProjektySIPVZ/Default.aspx?uid=644>>.

15. Kurzy měn, akcie, komodity, investice: Zákony [online]. [cit. 2015-02-13]. Dostupné z: <<http://zakony.kurzy.cz/21-1992-zakon-o-bankach/>>.
16. Zákony pro lidi: zákon č. 87/1995 Sb. [online]. [cit. 2015-02-13]. Dostupné z: <<http://www.zakonyprolidi.cz/cs/1995-87>>.
17. PŘEDSTAVENSTVO MSD. Prohlášení ze dne 28. 11. 2013. In: Metropolitní spořitelni družstvo [online]. 2013. Dostupné z: <[http://www.imsd.cz/files/novinky/prohlaseni\\_28\\_11\\_2013.pdf](http://www.imsd.cz/files/novinky/prohlaseni_28_11_2013.pdf)>.
18. TŮMA, Ondřej. Kampelička WPB Capital: Opatření ČNB jsou naprosto neadekvátní. 17. 3. 2014. Dostupné z: <<http://www.penize.cz/druzstevni-zalozny/282667-kampelicka-wpb-capital-opatreni-cnb-jsou-naprosto-neadekvatni>>.
19. Česká národní banka. [online]. [cit. 2014-04-05]. Dostupné z: <[http://www.cnb.cz/cs/faq/zalozna\\_unibon.html](http://www.cnb.cz/cs/faq/zalozna_unibon.html)>.
20. Peněžní dům: Jak se stát členem... [online]. [cit. 2015-02-14]. Dostupné z: <<http://www.peneznidum.cz/jak-clenem.html>>.
21. Moravský peněžní ústav: Jak se stát členem. [online]. [cit. 2015-02-14]. Dostupné z: <<https://www.mpu.cz/cs/o-nas/jak-se-stat-clenem>>.
22. ANO spořitelni družstvo: Staňte se členem. [online]. [cit. 2015-02-14]. Dostupné z: <<http://www.anosd.cz/stante-se-clenem-osobni/>>.
23. Creditas: Členství. [online]. [cit. 2015-02-14]. Dostupné z: <<https://www.creditas.cz/o-clenstvi/>>.
24. Artesa: Sdělení Artesy, spořitelniho družstva o informacích poskytovaných zájemcům o členství v Artese, spořitelním družstvu. [online]. [cit. 2015-02-16]. Dostupné z: <[http://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:6ct6y7Gkr-AJ:https://www.artesa.cz/no\\_cache/o-nas/infoservis/infoservis/informace-pro-cleny/%3Fcid%3D1318%26did%3D509%26sechash%3D34b84fad+&cd=1&hl=cs&ct=clnk&gl=cz](http://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:6ct6y7Gkr-AJ:https://www.artesa.cz/no_cache/o-nas/infoservis/infoservis/informace-pro-cleny/%3Fcid%3D1318%26did%3D509%26sechash%3D34b84fad+&cd=1&hl=cs&ct=clnk&gl=cz)>.
25. Air bank: I banku můžete mít rádi. [online]. [cit. 2015-02-16]. Dostupné z: <<https://www.airbank.cz/cs/>>.
26. AXA: více než standard. [online]. [cit. 2015-02-16]. Dostupné z: <<https://www.axa.cz/>>.

27. Citibank: Spoření. [online]. [cit. 2015-02-16]. Dostupné z: [http://www.citibank.com/czech/gcb/personal\\_banking/czech/savings/savings.htm?icid=LINK-SA-HP-TOPMENU](http://www.citibank.com/czech/gcb/personal_banking/czech/savings/savings.htm?icid=LINK-SA-HP-TOPMENU)>.
28. Česká spořitelna. [online]. [cit. 2015-02-16]. Dostupné z: <http://www.csas.cz/banka/nav/osobni-finance/sporici-ucty-d00019435>>.
29. ČSOB: Spořicí produkty. [online]. [cit. 2015-02-16]. Dostupné z: <http://www.csob.cz/cz/Lide/Sporeni-a-investovani/sporici-produkty/Stranky/default.aspx>>.
30. Equa bank. [online]. [cit. 2015-02-16]. Dostupné z: <http://www.equabank.cz/produkty/sporeni/>>.
31. Evropsko-ruská banka: Termínovaný vklad. [online]. [cit. 2015-02-16]. Dostupné z: <http://www.erbank.cz/cz/osobni-finance/vklady/terminovany-vklad>>.
32. Fio banka: Spoření. [online]. [cit. 2015-02-16]. Dostupné z: <http://www.fio.cz/bankovni-sluzby/sporeni>>.
33. GE Money: Spoření pro občany. [online]. [cit. 2015-02-16]. Dostupné z: <https://www.gemoney.cz/lide/sporeni>>.
34. HSBC Czech Republic. [online]. [cit. 2015-02-16]. Dostupné z: <http://www.business.hsbc.cz/cs-cz/>>.
35. ING bank: Spořicí účty. [online]. [cit. 2015-02-16]. Dostupné z: [http://www.ingbank.cz/ing-konto/?utm\\_source=adwords&utm\\_medium=cpc&utm\\_campaign=ingkonto](http://www.ingbank.cz/ing-konto/?utm_source=adwords&utm_medium=cpc&utm_campaign=ingkonto)>.
36. J&T bank: Termínované vklady. [online]. [cit. 2015-02-16]. Dostupné z: <https://www.jtbank.cz/produkty/terminovane-vklady.html>>.
37. Komerční banka: Termínované vklady. [online]. [cit. 2015-02-16]. Dostupné z: <http://www.kb.cz/fulltext/cs/search.x?viewResult=true&query=term%C3%ADnovan%C3%A9+vklady&btnSubmit=>>>.
38. Expobank CZ. [online]. [cit. 2015-02-16]. Dostupné z: <http://www.expobank.cz/>>.
39. MBank: Osobní finance. [online]. [cit. 2015-02-16]. Dostupné z: <http://www.mbank.cz/osobni/sporeni/>>.
40. Oberbank. [online]. [cit. 2015-02-16]. Dostupné z: [http://www.oberbank.cz/OBK\\_webp/OBK/oberbank\\_cz/index.jsp](http://www.oberbank.cz/OBK_webp/OBK/oberbank_cz/index.jsp)>.

41. Česká pošta: Poštovní spořitelna. [online]. [cit. 2015-02-16]. Dostupné z: <<https://www.ceskaposta.cz/sluzby/platebni-a-financni-sluzby-cr/postovni-sporitelna>>.
42. Raiffeisen Bank: Banka inspirovaná klienty. [online]. [cit. 2015-02-16]. Dostupné z: <<http://www.rb.cz/osobni-finance/zhodnocovani-uspor/proc-sporit-a-investovat-s-nami/>>.
43. UniCredit Bank. [online]. [cit. 2015-02-16]. Dostupné z: <<https://www.unicreditbank.cz/web/obcane/vklady-a-investice>>.
44. Sberbank CZ: Termínované vklady. [online]. [cit. 2015-02-16]. Dostupné z: <<http://www.sberbankcz.cz/obcane/terminovane-vklady>>.
45. Waldviertler Sparkasse. [online]. [cit. 2015-02-16]. Dostupné z: <<http://www.wspk.cz/>>.
46. Wüstenrot: ProSpoření. [online]. [cit. 2015-02-16]. Dostupné z: <<https://www.wuestenrot.cz/stavebni-sporeni/prosporeni/>>.
47. ZUNO. [online]. [cit. 2015-02-16]. Dostupné z: <<http://www.zuno.cz/>>.
48. Fond pojištění vkladů. [online]. [cit. 2015-02-19]. Dostupné z: <<http://www.fpv.cz/cs/>>.



## 8. Přílohy

### 8.1. Výpočtová tabulka zhodnocení vkladu u družstevních záložň

Název družstevní záložny	Vkladový účet	Úrok ová sazba	Hrubý úrok po 1. roce	Čistý úrok po 1. roce	Úročená částka pro 2. rok	Hrubý úrok po 2. roce	Čistý úrok po 2. roce	Čistý úrok celkem
Družstevní záložna PSD	Ne	-	-	-	-	-	-	-
Družstevní záložna Kredit	Ne	-	-	-	-	-	-	-
Družstevní záložna Akcenta	Ne	-	-	-	-	-	-	-
Záložna Creditas	Ano	1,75%	35 000,0 Kč	29 750,0 Kč	2 029 750,0 Kč	35 520,6 Kč	30 192,5 Kč	59 942,5 Kč
Artesa - spořitelni a úvěrové družstvo	Ano	1,90%	38 000,0 Kč	32 300,0 Kč	2 032 300,0 Kč	38 613,7 Kč	32 821,6 Kč	65 121,6 Kč
ANO, spořitelni družstvo	Ano	2,80%	56 000,0 Kč	47 600,0 Kč	2 047 600,0 Kč	57 332,8 Kč	48 732,9 Kč	96 332,9 Kč
Moravský peněžní ústav	Ano	2,10%	42 000,0 Kč	35 700,0 Kč	2 035 700,0 Kč	42 749,7 Kč	36 337,2 Kč	72 037,2 Kč
České spořitelni družstvo	Ne	-	-	-	-	-	-	-
Podnikatelská družstevní záložna	Ne	-	-	-	-	-	-	-
Peněžní dům, spořitelni družstvo	Ano	1,50%	30 000,0 Kč	25 500,0 Kč	2 025 500,0 Kč	30 382,5 Kč	25 825,1 Kč	51 325,1 Kč
WPB Capital, spořitelni družstvo	Ne	-	-	-	-	-	-	-
Cifim, spořitelni družstvo	Ne	-	-	-	-	-	-	-

## 8.2. Výpočtová tabulka zhodnocení vkladu u obchodních bank

Název banky	Vkladový účet	Název produktu	Úrokové sazby	Hrubý úrok po 1. roce	Čistý úrok po 1. roce	Úročená částka pro 2. rok	Hrubý úrok po 2. roce	Čistý úrok po 2. roce	Čistý úrok celkem
Air bank	Ne	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA bank	Ne	-	-	-	-	-	-	-	-
Citibank	Ano	Termínovaný vklad	0%	0,0 Kč	0,0 Kč	2 000 000,0 Kč	0,0 Kč	0,0 Kč	0,0 Kč
Česká spořitelna	Ano	Vkladový účet	0,20%	4 000,0 Kč	3 400,0 Kč	2 003 400,0 Kč	4 006,8 Kč	3 405,8 Kč	6 805,8 Kč
ČSOB	Ano	Termínovaný vklad Plus	0,30%	6 000,0 Kč	5 100,0 Kč	2 005 100,0 Kč	6 015,3 Kč	5 113,0 Kč	10 213,0 Kč
Equa bank	Ano	Termínovaný vklad	1,20%	24 000,0 Kč	20 400,0 Kč	2 020 400,0 Kč	24 244,8 Kč	20 608,1 Kč	41 008,1 Kč
Evropsko ruská banka	Ano	Termínovaný vklad	2,30%	46 000,0 Kč	39 100,0 Kč	2 039 100,0 Kč	46 899,3 Kč	39 864,4 Kč	78 964,4 Kč
FIO banka	Ano	Termínovaný vklad	1,05%	21 000,0 Kč	17 850,0 Kč	2 017 850,0 Kč	21 187,4 Kč	18 009,3 Kč	35 859,3 Kč
GIE money	Ano	Termínovaný vklad	0,50%	10 000,0 Kč	8 500,0 Kč	2 008 500,0 Kč	10 042,5 Kč	8 536,1 Kč	17 036,1 Kč
HSBC	Ne	-	-	-	-	-	-	-	-
ING bank	Ano	ING termínovaný vklad	0,60%	12 000,0 Kč	10 200,0 Kč	2 010 200,0 Kč	12 061,2 Kč	10 252,0 Kč	20 452,0 Kč
J&T bank	Ano	Termínovaný vklad	2,40%	48 000,0 Kč	40 800,0 Kč	2 040 800,0 Kč	48 979,2 Kč	41 632,3 Kč	82 432,3 Kč
Komerční banka	Ano	Perfektní spoření - termínovaný vklad	0,35%	7 000,0 Kč	5 950,0 Kč	2 005 950,0 Kč	7 020,8 Kč	5 967,7 Kč	11 917,7 Kč
LBBW	Ano	IQ Maxi vklad	1%	20 000,0 Kč	17 000,0 Kč	2 017 000,0 Kč	20 170,0 Kč	17 144,5 Kč	34 144,5 Kč
mBank	Ne	Termínovaný vklad	0%	0,0 Kč	0,0 Kč	2 000 000,0 Kč	0,0 Kč	0,0 Kč	0,0 Kč
Oberbank	Ano	Ter. vklad TOP JISTOTA	1%	20 000,0 Kč	17 000,0 Kč	2 017 000,0 Kč	20 170,0 Kč	17 144,5 Kč	34 144,5 Kč
Poštovní spořitelna	Ano	ERA termínovaný vklad	0,30%	6 000,0 Kč	5 100,0 Kč	2 005 100,0 Kč	6 015,3 Kč	5 113,0 Kč	10 213,0 Kč
Raiffeisen bank	Ano	Termínovaný vklad	0,40%	8 000,0 Kč	6 800,0 Kč	2 006 800,0 Kč	8 027,2 Kč	6 823,1 Kč	13 623,1 Kč
Unicredit bank	Ano	Termínovaný vklad	0,21%	4 200,0 Kč	3 570,0 Kč	2 003 570,0 Kč	4 207,5 Kč	3 576,4 Kč	7 146,4 Kč
Sberbank	Ano	Termínovaný vklad	1,13%	22 600,0 Kč	19 210,0 Kč	2 019 210,0 Kč	22 817,1 Kč	19 394,5 Kč	38 604,5 Kč
Waldviertler Sparkasse	Ne	-	-	-	-	-	-	-	-
Wüstenrot	Ano	Termínovaný vklad PRO ZISK B	1,05%	21 000,0 Kč	17 850,0 Kč	2 017 850,0 Kč	21 187,4 Kč	18 009,3 Kč	35 859,3 Kč
Zano	Ano	Termínovaný vklad	1,25%	25 000,0 Kč	21 250,0 Kč	2 021 250,0 Kč	25 265,6 Kč	21 475,8 Kč	42 725,8 Kč