

**Česká zemědělská univerzita v Praze**

**Provozní ekonomická fakulta**

**Katedra ekonomických teorií**



**Bakalářská práce**

**Vkladové úty volba ideálního produktu  
v mezinárodním měřítku**

**Jana B. Iohorcová**

© 2016 ZU v Praze

## ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

Jana Bělohorcová

Provoz a ekonomika

Název práce

**Vkladové účty volba ideálního produktu v mezinárodním měřítku**

Název anglicky

**Deposit Accounts – choosing the ideal product internationally**

---

### Cíle práce

Základním cílem práce je identifikovat termínovaný účet pro maximální zhodnocení vkladu 1 000 000 Kč na období 1 roku a dále 1 000 000 Kč na období 5 let v zemích EU.

### Metodika

Bude představovat základní strukturu bankovníctví ve vybraných státech. Teoretická část práce bude věnována vysvětlení základních pojmů, jako je termínovaný účet, úroková sazba a kurz. Další část bude věnována bankovní struktuře obchodních bank v jednotlivých státech a pojištění vkladů.

V praktické části bude důležitý předpokladem sběr úrokových sazeb od jednotlivých bank v daných zemích, pro nalezení úrokových sazeb bude maximálně 10 denní rozpětí. V další části bude přepočtena vložená částka do příslušné měny, vypočteno zhodnocení vkladu na 1 rok a 5 let. Na závěr bude částka přepočtena do české měny, bude kalkulován spread. Na základě výsledných zhodnocení vkladů se vybere nejlépe zhodnocený vklad na 1 rok a 5 let.

V rámci prováděného výzkumu budou využity následující metody:

sběr dat,

třídění informací,

vyhodnocení.

## **Doporučený rozsah práce**

30 45 stran normovaného textu.

## **Klíčová slova**

měnový kurz, pojištění vkladů, spread, termínovaný účet, úroková sazba, vklad

---

## **Doporučené zdroje informací**

BRČÁK, Josef a Bohuslav SEKERKA. Mikroekonomie. Plzeň: Aleš Čeněk, 2010, 261 s. ISBN 978-80-7380-280-6.

MANKIW, Greg. Principles of Microeconomics. Mason: Cengage Learning, 2012. 528 stran. ISBN 978-0-538-45304-2.

NORDHAUS, W., Samuelson, P. Economics. New Delhi: Tata McGraw Hill, 2010. ISBN 978-007-0700-710.

PLÍVA, Stanislav. Bankovní obchody. Vyd. 1. Praha: ASPI, 2009, 220 s. ISBN 978-807-3574-338.

POLOUČEK, Stanislav. Bankovnictví. Vyd. 1. Praha: C. H. Beck, 2006, xvii, 716 s. ISBN 80-717-9462-7.

POLOUČEK, Stanislav. České bankovnictví na přelomu tisíciletí. Ostrava: Ethics, 1999, 208 s. ISBN 80-238-3982-9.

PŮLPÁNOVÁ, Stanislava. Komerční bankovnictví v České republice. Vyd. 1. Praha: Oeconomica, 2007, 338 s. ISBN 978-80-245-1180-1.

---

## **Předběžný termín obhajoby**

2015/16 LS – PEF

## **Vedoucí práce**

Ing. Pavel Hrdlička, Ph.D.

## **Garantující pracoviště**

Katedra ekonomických teorií

---

Elektronicky schváleno dne 12. 2. 2014

**doc. Ing. Josef Brčák, CSc.**

Vedoucí katedry

---

Elektronicky schváleno dne 10. 11. 2015

**Ing. Martin Pelikán, Ph.D.**

Děkan

V Praze dne 10. 03. 2016

### Čestné prohlášení

Prohlašuji, že svou bakalářskou práci "Vkladové účty volba ideálního produktu v mezinárodním měřítku" 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 14. 03. 2016

---

## Poděkování

Ráda bych touto cestou poděkovala vedoucímu práce Ing. Pavlu Hrdličkovi, PhD za odborné vedení a poskytnutí cenných rad při vypracování bakalářské práce.

# **Vkladové účty volba ideálního produktu v mezinárodním měřítku**

---

## **Deposit Accounts – choosing the ideal product international**

### **Souhrn**

Předmětem bakalářské práce je maximální zhodnocení na termínovaném účtu v Evropské unii na období jednoho roku a pěti let.

V teoretické části najdeme vývoj peněz, bankovníctví a stručný popis České národní banky a Evropské centrální banky. Dále jsou vysvětleny pojmy, jako je termínovaný vklad s ním související úroková sazba a zdanění vkladu. V poslední části je vysvětleno pojištění vkladů a zřízení účtu v zahraničí.

Praktická část se zabývá sběrem úrokových sazeb u termínovaných účtů v jednotlivých státech Evropské unie. Na základě poznatků z teoretické části jsou vypočteny úroky z termínovaných vkladů a jejich celkový výnos. U zahraničních termínovaných vkladů se počítá s kurzovým rozdílem.

### **Summary**

Scope of the bachelor thesis is the maximum capitalization of the term deposits within European Union for the period of either 1 year and 5 years.

The theoretical part deals with the development of banking sector as well as money evolution. Besides, we can find there the brief characteristics of both Czech National Bank and European Central Bank. Further, the key words as term deposit, its inherent interest rate as well as its taxation are explained. As for the last part, the deposit insurance mechanism as well as current account opening mechanism is mentioned.

The practical part consists among others of gathering data of the given interest rates in the particular member's state of European Union. Based on the outputs from theoretical part, the interest as well as yield of term deposits are calculated. In case of foreign currency term deposits, the exchange rate difference is taken into account.

**Klíčová slova:**

Měnový kurz, pojištění vkladů, spread, termínovaný účet, úroková sazba, vklad.

**Keywords:**

Exchange rate, DGS, spread, deposit account, interest rate, deposit.

# Obsah

1	Úvod .....	15
2	Cíl práce a metodika .....	16
3	Teoretické východisko .....	17
3.1	Peníze .....	17
3.1.1	Vývoj peněz .....	17
3.1.2	Měna .....	18
3.1.3	Měnový kurz .....	18
3.1.3.1	System měnových kurzů .....	19
3.2	Banka .....	21
3.2.1	Vývoj bankovníctví ve světě .....	22
3.3	Centrální bankovníctví .....	23
3.3.1	Česká národní banka .....	24
3.3.2	Evropská centrální banka .....	26
3.4	Depozitní (vkladové) bankovní produkty .....	27
3.4.1	Termínované vklady .....	27
3.5	Úročení termínovaných vkladů .....	29
3.6	Zdanění úroku .....	32
3.7	Pojištění vkladů .....	32
3.8	Zřízení účtu v zahraničí .....	33
4	Praktická část .....	35
4.1	Členské státy Evropské unie .....	36
4.1.1	Členské státy eurozóny .....	37
4.1.2	Belgie .....	37



4.1.3	Estonsko .....	40
4.1.4	Finsko .....	41
4.1.5	Francie .....	43
4.1.6	Irsko.....	44
4.1.7	Itálie.....	45
4.1.8	Kypr.....	47
4.1.9	Lotyšsko .....	48
4.1.10	Lucembursko .....	49
4.1.11	Malta.....	51
4.1.12	Německo .....	52
4.1.13	Nizozemsko .....	55
4.1.14	Portugalsko .....	56
4.1.15	Rakousko .....	57
4.1.16	Řecko.....	59
4.1.17	Slovensko.....	60
4.1.18	Slovinsko .....	62
4.1.19	Španělsko.....	64
4.1.20	Litva .....	65
4.2	Nečlenské státy eurozóny.....	67
4.2.1	Polsko .....	67
4.2.2	Dánsko.....	69
4.2.3	Maďarsko.....	70
4.2.4	Švédsko .....	72
4.2.5	Velká Británie .....	73
4.2.6	Bulharsko.....	75

4.2.7	Rumunsko.....	76
4.2.8	Chorvatsko.....	78
4.2.9	Česká republika.....	80
4.3	Zhodnocení výsledků.....	83
5	Závěr.....	86
6	Seznam použité zdrojů.....	87
	Tištěné zdroje.....	87
	Elektronické zdroje.....	89
7	Přílohy.....	108
	Příloha č. 1: Státy, které mají s Českou republikou uzavřenou SZDZ.....	108

## SEZNAM TABULEK

Tabulka 1	Členské státy EU a jejich zákonné platilo.....	36
Tabulka 2:	Výnos z termínovaného vkladu na období 1 roku, při jistině 36 941,26 EUR, roční připisování úroků, Belgie.....	38
Tabulka 3:	Výnos z termínovaného vkladu na období 5 let, při jistině 36 941,26 EUR, roční připisování úroků, Belgie.....	39
Tabulka 4:	Výnos z termínovaného vkladu na období 1 roku, při jistině 36 941,26 EUR, roční připisování úroků, Estonsko.....	40
Tabulka 5:	Výnos z termínovaného vkladu na období 5 let, při jistině 36 941,26 EUR, roční připisování úroků, Estonsko.....	41
Tabulka 6:	Výnos z termínovaného vkladu na období 1 roku, při jistině 36 941,26 EUR, roční připisování úroků, Finsko.....	42
Tabulka 7:	Výnos z termínovaného vkladu na období 5 let, při jistině 36 941,26 EUR, roční připisování úroků, Finsko.....	42

Tabulka 8: Výnos z termínovaného vkladu na období 1 roku, při jistině 36 941,26 EUR, roční připisování úroků, Francie .....	43
Tabulka 9: Výnos z termínovaného vkladu na období 5 let, při jistině 36 941,26 EUR, roční připisování úroků, Francie .....	43
Tabulka 10: Výnos z termínovaného vkladu na období 1 roku, při jistině 36 941,26 EUR, roční připisování úroků, Irsko .....	44
Tabulka 11: Výnos z termínovaného vkladu na období 5 let, při jistině 36 941,26 EUR, roční připisování úroků, Irsko .....	45
Tabulka 12: Výnos z termínovaného vkladu na období 1 roku, při jistině 36 941,26 EUR, roční připisování úroků, Itálie .....	46
Tabulka 13: Výnos z termínovaného vkladu na období 5 let, při jistině 36 941,26 EUR, roční připisování úroků, Itálie .....	46
Tabulka 14: Výnos z termínovaného vkladu na období 1 roku, při jistině 36 941,26 EUR, roční připisování úroků, Kypr .....	47
Tabulka 15: Výnos z termínovaného vkladu na období 5 let, při jistině 36 941,26 EUR, roční připisování úroků, Kypr .....	48
Tabulka 16: Výnos z termínovaného vkladu na období 1 roku, při jistině 36 941,26 EUR, roční připisování úroků, Lotyšsko .....	48
Tabulka 17: Výnos z termínovaného vkladu na období 5 let, při jistině 36 941,26 EUR, roční připisování úroků, Lotyšsko .....	49
Tabulka 18: Výnos z termínovaného vkladu na období 1 roku, při jistině 36 941,26 EUR, roční připisování úroků, Lucembursko .....	50
Tabulka 19: Výnos z termínovaného vkladu na období 5 let, při jistině 36 941,26 EUR, roční připisování úroků, Lucembursko .....	50
Tabulka 20: Výnos z termínovaného vkladu na období 1 roku, při jistině 36 941,26 EUR, roční připisování úroků, Malta .....	51
Tabulka 21: Výnos z termínovaného vkladu na období 5 let, při jistině 36 941,26 EUR, roční připisování úroků, Malta .....	52

Tabulka 22: Výnos z termínovaného vkladu na období 1 roku, při jistině 36 941,26 EUR, roční připisování úroků, Německo .....	53
Tabulka 23: Výnos z termínovaného vkladu na období 5 let, při jistině 36 941,26 EUR, roční připisování úroků, Německo .....	54
Tabulka 24: Výnos z termínovaného vkladu na období 1 roku, při jistině 36 941,26 EUR, roční připisování úroků, Nizozemsko .....	55
Tabulka 25 Výnos z termínovaného vkladu na období 5 let, při jistině 36 941,26 EUR, roční připisování úroků, Nizozemsko .....	55
Tabulka 26: Výnos z termínovaného vkladu na období 1 roku, při jistině 36 941,26 EUR, roční připisování úroků, Portugalsko .....	56
Tabulka 27: Výnos z termínovaného vkladu na období 5 let, při jistině 36 941,26 EUR, roční připisování úroků, Portugalsko .....	57
Tabulka 28: Výnos z termínovaného vkladu na období 1 roku, při jistině 36 941,26 EUR, roční připisování úroků, Rakousko .....	58
Tabulka 29: Výnos z termínovaného vkladu na období 5 let, při jistině 36 941,26 EUR, roční připisování úroků, Rakousko .....	58
Tabulka 30: Výnos z termínovaného vkladu na období 1 roku, při jistině 36 941,26 EUR, roční připisování úroků, Řecko .....	59
Tabulka 31 Výnos z termínovaného vkladu na období 5 let, při jistině 36 941,26 EUR, roční připisování úroků, Řecko .....	60
Tabulka 32: Výnos z termínovaného vkladu na období 1 roku, při jistině 36 941,26 EUR, roční připisování úroků, Slovensko .....	60
Tabulka 33: Výnos z termínovaného vkladu na období 5 let, při jistině 36 941,26 EUR, roční připisování úroků, Slovensko .....	61
Tabulka 34 Výnos z termínovaného vkladu na období 1 roku, při jistině 36 941,26 EUR, roční připisování úroků, Slovinsko .....	63
Tabulka 35: Výnos z termínovaného vkladu na období 5 let, při jistině 36 941,26 EUR, roční připisování úroků, Slovinsko .....	63

Tabulka 36: Výnos z termínovaného vkladu na období 1 roku, při jistině 36 941,26 EUR, roční připisování úroků, Španělsko .....	64
Tabulka 37: Výnos z termínovaného vkladu na období 5 let, při jistině 36 941,26 EUR, roční připisování úroků, Španělsko .....	65
Tabulka 38: Výnos z termínovaného vkladu na období 1 roku, při jistině 36 941,26 EUR, roční připisování úroků, Litva.....	65
Tabulka 39: Výnos z termínovaného vkladu na období 5 let, při jistině 36 941,26 EUR, roční připisování úroků, Litva.....	66
Tabulka 40: Výnos z termínovaného vkladu na období 1 roku, při jistině 159 311,77 PLN, roční připisování úroků, Polsko .....	67
Tabulka 41: Výnos z termínovaného vkladu na období 5 let, při jistině 159 311,77 PLN, roční připisování úroků, Polsko .....	68
Tabulka 42: Výnos z termínovaného vkladu na období 1 roku, při jistině 274 348,42 DKK roční připisování úroků, Dánsko .....	69
Tabulka 43: Výnos z termínovaného vkladu na období 5 let, při jistině 274 348,42 DKK roční připisování úroků, Dánsko .....	70
Tabulka 44: Výnos z termínovaného vkladu na období 1 roku, při jistině 11 072 970,88 HUF roční připisování úroků, Maďarsko .....	71
Tabulka 45: Výnos z termínovaného vkladu na období 5 let, při jistině 11 072 970,88 HUF roční připisování úroků, Maďarsko.....	71
Tabulka 46: Výnos z termínovaného vkladu na období 1 roku, při jistině 344 352,62 SEK roční připisování úroků, Švédsko.....	72
Tabulka 47: Výnos z termínovaného vkladu na období 5 let, při jistině 344 352,62 SEK roční připisování úroků, Švédsko.....	73
Tabulka 48: Výnos z termínovaného vkladu na období 1 roku, při jistině 28 587,76 BGP, roční připisování úroků, Velká Británie .....	74
Tabulka 49: Výnos z termínovaného vkladu na období 5 let, při jistině 28 587,76 BGP, roční připisování úroků, Velká Británie .....	74

Tabulka 50: Výnos z termínovaného vkladu na období 1 roku, při jistině 69 778,80 BGN, roční připisování úroků, Bulharsko .....	75
Tabulka 51: Výnos z termínovaného vkladu na období 5 let , při jistině 69 778,80 BGN, roční připisování úroků, Bulharsko .....	76
Tabulka 52: Výnos z termínovaného vkladu na období 1 roku, při jistině 159 337,16 RON, roční připisování úroků, Rumunsko .....	77
Tabulka 53: Výnos z termínovaného vkladu na období 5 let, při jistině 159 337,16 RON, roční připisování úroků, Rumunsko .....	77
Tabulka 54: Výnos z termínovaného vkladu na období 1 roku, při jistině 275 406,22 HRK, roční připisování úroků, Chorvatsko .....	78
Tabulka 55: Výnos z termínovaného vkladu na období 5 let, při jistině 275 406,22 HRK, roční připisování úroků, Chorvatsko .....	79
Tabulka 56 Výnos z termínovaného vkladu na období 1 roku, při jistině 1 000 000 CZK, roční připisování úroků, Česká republika .....	80
Tabulka 57: Výnos z termínovaného vkladu na období 5 let, při jistině 1 000 000 CZK, roční připisování úroků, Česká republika .....	81
Tabulka 58: Přehled nejvyšších výnosu z termínovaných vkladů v EU na období 1 roku, při jistině 1 000 000 CZK, s ročním připisováním úroků.....	83
Tabulka 59: Přehled nejvyšších výnosu z termínovaných vkladů v EU na období 5 let, při jistině 1 000 000 CZK, s ročním připisováním úroků.....	84

# 1 Úvod

V dnešní době si už neumíme představit život bez bankovních domů, které nám nabízejí přemíru různých balíčků bankovních služeb. Banky jsou už součástí našich životů, přesto si říkáme, jestli výše bankovních poplatků či kvalita poskytovaných služeb je adekvátní kvalitě, kterou očekáváme. Každý jedinec je ovlivňován svým okolím, pohodlností, praktičností nebo pokrokem při výběru jednotlivých bank.

Z dalšího pohledu musíme brát v úvahu, že bankovní domy nesmějí zneužívat svého postavení při poskytování svých bankovních produktů. Na bankovním trhu se vyskytuje velké množství různých bankovních společností, které mají mezi sebou konkurenční boj. Konkurenční boj se projevuje snahou poskytnout zákazníkovi nejlepší bankovní službu a uspokojit jeho potřeby. Pro banku je velice důležité si udržet stávající klienty a získat nové pomocí nových, inovativních služeb a tím si zvyšovat svůj podíl na trhu.

Je mnoho možností, jak u banky valorizovat svoje volně vložené peněžní prostředky pomocí depozitních vkladových produktů. České domácnosti jsou při spoření velice opatrné a bojí se riskovat, proto vkládají své peníze do méně rizikovějších služeb, které mají menší výnosnost a jsou to např. vkladové účty, spořicí účty a termínované účty.

Cílem této práce je analyzovat termínované vklady u bank v Evropské unii na období 1 roku a 5 let.

V teoretické části bakalářské práce je na základě prostudované literatury, stručně charakterizován vývoj peněz a bankovníctví, centrální bankovníctví, depozitní produkty, zejména termínované vklady a základní pojmy pro výpočet praktické části.

Ve druhé části porovnáme u jednotlivých států Evropské unie nabídku termínovaných účtů a zmíníme jejich centrální banky. Na základě získaných dat budeme analyzovat jednotlivé termínované vklady vybraných finančních institucí.

V závěru vyhodnotíme jednotlivé termínované vklady a vybereme nejlepší variantu, která nám zhodnotí nejvíce naše volně vložené finanční prostředky.

## 2 Cíl práce a metodika

Cílem bakalářské práce je volba nejvýnosnějšího termínovaného vkladu poskytovaného bankovními domy v zemích Evropské unie pro částku 1 000 000 Kč uloženou na dobu jednoho roku a pěti let. Bakalářská práce bude zpracována na základě prostudované odborné literatury a bankovních produktů na webových stránkách jednotlivých bankovních domů v Evropské unii.

Teoretická část se bude stručně zabývat vývojem peněz, historií bankovníctví, centrálním bankovníctvím, zejména Českou národní bankou a Evropskou centrální bankou. V další části budou vysvětleny depozitní bankovní produkty především termínovaný vklad. V závěru teoretické části bude vysvětleno zdanění úroků v zahraniční, pojištění vkladů a zřízení účtu v zahraničí.

Praktická část bakalářské práce se bude věnovat sběru úrokových sazeb termínovaných vkladů zjištěných na webových stránkách bankovních institucí v období od 26. 2 2016 do 3. 3. 2016, výpočty úroků z vkladů před zdaněním, daně a celkového výnosu. U zahraničních bank bude počítáno s kurzovým rozdílem neboli spreadem. Státy jsou rozděleny do dvou skupin podle členství a nečlenství v eurozóně. U jednotlivých států budou zpracovány tabulky s výslednými termínovanými vklady. V závěru praktické části zvolíme nejlépe zhodnocený termínovaný vklad.



## 3 Teoretické východisko

### 3.1 Peníze

Dříve než budeme popisovat historický vývoj peněz, stručně si definujme co jsou peníze. Peníze jsou cokoliv, co plní funkci při směně či placení. Dříve měly peníze formu komodit, ale postupem času se vyvinuly do podoby, kterou známe nyní tj. papírové oběživo. Peníze i jiné komodity slouží, jako platidlo pro kupování statků a služeb (1).

#### 3.1.1 Vývoj peněz

Společnost prošla při vývoji peněz několika historickými etapami. Nejstarší funkce peněz je zprostředkování směny. Peníze se nejdříve objevily v podobě komodit. Společnost používala velmi rozmanité komodity: olivový olej, pivo, hovězí dobytek, víno, zlato, stříbro, prsteny, diamanty, cigarety atd. Každá z komodit měla své výhody a nevýhody. Například kvalita vína se při skladování zlepšuje, ale u piva je to naopak. V 19. století se začal používat výlučně kov, jako prostředek směny. Většina druhů komoditních peněz měla své využití sama o sobě. Zlato se používalo v klenotnictví a zubařství (1) (2).

Postupem času se z drahých kovů začaly razit mince. Určování hodnoty mince se začalo využívat u zlatníka, který stanovil ryze zlata a vystavil stvrzenku, která obsahovala údaje o ryzosti, uloženém množství a mohla sloužit k zaplacení u jiného obchodníka. Stvrzenka byla první formou bankovky (2).

Poté se začaly vydávat peníze, této funkce se ujal stát, který začal peníze emitovat. Stát zaujímal roli emitenta peněz. První peníze byly ze zlata a stříbra. Začaly se, ale nahrazovat méně hodnotnými kovy a nakonec bankovkami tištěnými na papíře. Bankovky, které vydával stát, bývaly někdy nazývány státovkami (2). K vydávání státovek bylo rozhodnuto v případě nedostatku peněz v pokladně panovníka, nejčastěji to bylo v období válek (1).

S rozvojem kapitalismu volné soutěže vznikla mladší forma papírových peněz. Při větších obchodech, lidé neměli dostatek kovových peněz na zaplacení, tak na sebe nechávali vystavovat směnky. Směnka je písemné potvrzení závazku na uvedenou částku se splatností ve stanoveném termínu. Směnka plní funkci prostředku směny (1).

Současná ekonomika používá především bezhotovostní peníze. Obchodní banky poskytují bezhotovostní peníze do ekonomiky prostřednictvím úvěrů nebankovním subjektům. Banky emitují bezhotovostní peníze tím, že přijímají depozitum (depozitum se používá pro pojem vklad) a poskytují úvěry. Vznik žirových neboli bezhotovostních peněz je spojen s vkladem finančních prostředků na vkladové účty u bank. Bankovky neboli hotovostní peníze se vkladem na účet změní na bezhotovostní peníze (2).

### **3.1.2 Měna**

Nejdříve si vysvětlíme, jaký je rozdíl mezi penězi a měnou. Měna je forma peněz, která se využívá na území určitého státu a je zákonně upravena. Každá národní měna má určen název měny, nominální strukturu, základní formy peněžních prostředků (bankovky, mince atd.), způsob vydávání neboli emitování, výlučnost měny jako jediného zákonného platidla na určitém území a další charakteristiky například ochrana platidel a stanovení měnového kurzu (1).

### **3.1.3 Měnový kurz**

Devizový (směnný kurz) je prostředek, který pomáhá provázat vnitřní ekonomiky s vnějším prostředím. Devizový kurz ovlivňuje ceny dovozu a vývozu zboží a služeb (3).

Měnovým kurzem  $E_d/f$  zahraniční měny chápeme počet domácí měny, která se promění za jednotku zahraniční měny. Měnový kurz ve srovnání s úrokovou mírou je cenou, která ovlivní rozhodovací procesy nejširšího okruhu ekonomických subjektů. Na efektivnost prakticky všech obchodních a kapitálových operací působí v otevřené ekonomice přímo nebo nepřímo měnový kurs (3).

Výši jednotlivých subjektů může rovněž ovlivnit změna kurzu, neboť část tohoto bohatství je obvykle snížena o nominální hodnotu v zahraničních měnách. Portfolio domácích a firem ovlivňuje měnovou diverzifikaci aktiv očekáváním zhodnocení nebo znehodnocení domácí měny (4).

### 3.1.3.1 Systém měnových kurzů

#### **Pevný měnový kurz**

Pevný jinak řečeno fixní měnový kurz představuje pevně určený nominální měnový kurz proti jiné měně nebo koši cizích měn (20).

Chceme-li, aby se devizový kurz udržel beze změny, musí Centrální banka (dále jen CB) zadržovat nutnou zásobu zahraniční měny, která se může vyměnit za domácí měnu. Centrální banky zasahují na měnovém trhu, tj. nakupují nebo prodávají zahraniční měnu. CB může pokračovat v intervencích tak dlouho, pokud má nutné rezervy. Pokud CB začne čerpat z rezerv zahraničních měn, devaluje měnu. Fixování měnových kurzů u hospodářsky vyspělých zemí bylo v období od konce druhé světové války až do rozpadu bretton-woodského systému (20), po jeho rozpadu začalo období volně pohyblivých měnových kurzů (3).

#### **Pružný měnový kurz**

Pružný neboli plovoucí měnový kurz (floating) se pohybuje v závislosti na poptávce a nabídce na devizových trzích, to znamená, že u něho vznikají neustále pohyby kurzu (20).

Rozlišujeme dále čistý floating a řízený (nečistý) floating. Čistý floating: kurzy měn jsou volně stanoveny na trzích zahraničních měn, centrální banka do nich nezasahuje a rezervy se rovnají nule. Většina centrálních bank z určité míry zasahuje nákupem a prodejem zahraničních měn, tím ovlivňuje měnový kurz. Rezervy se potom nerovnají nule a hovoříme o řízeném (nečistém) floating (3).

Kromě fixního a pružného měnového kurzu existují další režimy, které jsou mezi těmito extrémními variantami. Tím je umožněn konkrétní kompromis mezi rovnovážností a pružností. Podle konkrétních podmínek se liší používání systému měnových kurzů v jednotlivých zemích (3).

Česká ekonomika se nyní pohybuje v režimu tzv. řízeného plovoucího kurzu, tj. centrální banka může zasahovat, aby odvrátila extrémní výkyvy (3).

## Vývoj měnových kurzů

Vývoj měnových kurzů je velice široká oblast, mnoho ekonomů se tímto zabývá a každý pátek v Hospodářských novinách jsou předpovědi finančních analytiků na období jednoho a šesti měsíců.

Faktory, které ovlivňují makroekonomický vývoj ekonomiky dané země, jsou zejména (3):

- stav a vývoj inflace,
- tempo růstu národního důchodu a domácího produktu,
- vývoj úrokových sazeb, na které působí politické aspekty, jako je nebezpečí konfliktů (občanská válka), chování centrální bank (politické usnesení, opatření vlád, zásah centrální banky).

Kurz je ovlivňován řadou aspektů. Ovlivňuje ho politická situace, současný stav ekonomiky, spekulace jednotlivých účastníků na devizovém trhu a očekávání budoucího vývoje (3).

Na vývoj kurzu mohou mít například vliv zveřejňované údaje a základní statistické informace to je (3):

- index aktivity v průmyslu v eurozóně,
- index aktivity ve službách,
- informace o vývoji zahraničního obchodu,
- USA- index spotřebitelské důvěry Michiganské university atd.

V letošním roce růst aktivity zpracovatelského průmyslu zpomalil. *Zpracovatelský průmysl eurozóny na začátku letošního roku ztratil rytmus. Zpomalil růst zakázek, exportu i produkce*, uvedl hlavní ekonom společnosti Markit Chris Williamson (21).

Všechny z výše uvedených ukazatelů mohou nějakým způsobem ovlivňovat devizový kurz. Změny devizového kurzu jsou očekávané, ale může se stát, že zveřejňované údaje se liší od odsekávaných, tím může dojít k podstatnému pohybu kurzu (3).

## Změny měnového kurzu

Na devizovém trhu závisí měnové kurzy směnných měn na vlivu vzájemného působení mezi nabídkou a poptávkou, jestliže se systém fixních kurzů změní, hovoříme o devalvaci nebo revalvaci měny. Devalvace měny je znehodnocení kurzu měny a opakem je revalvace to je zhodnocení kurzu měny (3).

U systému pružných měnových kurzů mluvíme o depreciaci a apreciaci. Depriace je znehodnocení měnového kurzu a apreciacie a zhodnocení měnového kurzu (3)

## Kursově rozpětí

Rozdíl mezi nákupní a prodejní cenou se nazývá rozpětí neboli spread. Při přepočtu měny v bance vznikne rozpětí a to je pro banku profit neboli zisk. Při přepočtu z cizí měny na českou měnu vzniká kurzové rozpětí neboli spread. Spread je rozdíl mezi nákupním a prodejním kursem (4).

## 3.2 Banka

Základní charakteristika obchodních bank je, že patří k nejvýznamnějším finančním zprostředkovatelům. Obchodní banky přijímají vklady od svých klientů, tím tvoří depozita a vstupují do dlužnického postavení vůči svým klientům. (4)

Přesná definice banky je vymezena v zákoně č. 21/1992 o bankách, § 1, odst. 1, a, b zní: *Bankami se rozumějí akciové společnosti se sídlem v České republice, které a) přijímají vklady od veřejnosti, a b) poskytují úvěry, a které k výkonu činností podle písmen a) a b) mají bankovní licenci.*

V rámci Evropské unie definuje pojem banka směrnice Evropského parlamentu a Rady Evropské unie 2013/36/EU a související Nařízení č. 575/2013, jako a) podnik, který poskytuje úvěry na vlastní účet nebo přijímá vklady od veřejnosti, nebo b) orgán elektronických peněz dle Směrnice 2009/110/ EC (22).

### 3.2.1 Vývoj bankovníctví ve světě

Minulost finančních institucí sahá svými kořeny na počátek lidské civilizace, kdy se začala formovat státní či městská společnost z primitivních individuů. První bankovní instituce se vytvářely v období výměnného obchodu. První funkce, kterou tyto banky realizovaly, byla funkce úložná. V Egyptě či ve starověké Mezopotámii (konkrétně v Babylonii) se setkáváme s tím, že si lidé chodili ukládat své bohatství na spolehlivá místa, především do chrámů a paláců. Příčina ukládání majetku byla jeho bezpečnost, neboť u sakrálních staveb bylo nízké riziko vykradení. Tato metoda se používala pro ukládání především obilí, ale rovněž pro zemědělské produkty, dobytek a hospodářské nástroje apod. (6).

Po krátké době se funkce prvních „bank“ zvětšila i o činnost úvěrovou. Prvními „bankéři“, které již známe už ze starověkého Řecka a Říma, se živili výhodnými půjčkami. Roku 313 bylo křesťanství, povýšeno do role státního náboženství starověkého Říma císařem Konstantinem a znamenalo to velký průlom do vývoje bankovníctví. Křesťanství nepřipouštělo žádné úrokové míry, na rozdíl od židovské komunity. V italských městských státech, zvláště v Janově, Florencii a Benátkách. V roce 1407 byla zřízena banka sv. Jiří v Janově nebo o šest let předtím banka barcelonská (7).

Zásadní ekonomicko-hospodářské trendy novověké Evropy svědčily samozřejmě rozvoji bankovníctví. Vznik a rozvoj merkantilismu a zámořské objevy otevřely cestu masivním mezinárodním obchodním transakcím, zprostředkovaným bankami (7).

Duch osvícenství přinesl ideovou oporu bankovnímu podnikání. Slavný spis O bohatství národu roku 1776 od Adama Smitha položil základy konceptu kapitalistického hospodářství. Banky měly své neopomenutelné místo v ekonomické soustavě, jejímž základem je svoboda a konkurence (6).

V 18. století dochází v mnoha evropských zemích k vydávání papírového oběživa. Tisk papírové měny, jejíž hodnota byla kryta bankovními prostředky se odehrával v kompetenci bankovních ústavů (6).

Věk industrializace a průmyslové revoluce v 19. století představoval pro bankovní ústavy pozici nepostradatelného spolutvůrce světového dění. V tomto období vznikají centrální banky v jednotlivých státech (9).

Největší propad přinesla bankovnímu světu v roce 1929 hospodářská krize. Po bankrotu akcií na newyorské burze zasáhla většinu věřitelů panika, v důsledku čehož se snažili odčerpávat z bank své úspory. Tato bankovní krize vedla k bankrotu 10 000 bank v USA z důvodu, že nedisponovali dostatečnými prostředky k uspokojení vkladatelů (10).

Lze říci, že hospodářská krize v letech 1929-1933 způsobila velkou vlnu nedůvěry „prostých lidí“ k bankovním domům, které si poté musely své klienty znovu vydobýt (8). Zejména po druhé světové válce, se staly některé nadnárodní společnosti, znakem ekonomické a bankovní spojitosti. Ke stabilitě světové ekonomiky přispívá Světová banka pod záštitou OSN (10.)

### **3.3 Centrální bankovníctví**

Centrální banky se historicky vyvinuly z obchodních bank nebo z emisní banky. První centrální banka se objevila v roce 1657 ve Švédsku. Hlavní postavení a úlohy centrálních bank se postupně měnily. V dnešní době centrální banka zastupuje funkci banky, která má důležité úkoly v mezinárodním finančním světě. Nyní si popíšeme základní funkce centrálních bank (5).

#### **Emisní funkce centrální banky**

Emisní funkce je obvykle považována za prioritní definiční charakteristiku centrální banky. Centrální banka má výhradní neboli monopolní právo vydávat hotovostní oběživo, bankovky a mince. V širším pojetí lze pod emisní funkcí centrální banky chápat zabezpečení stability a kvality měny, pomocí řízení peněžního oběhu a nástroji měnové regulace (4).

V České republice je funkce je upravena v zákoně č. 6/1993 Sb., o České národní bance v části čtvrté. Další právní předpisy, které doplňují zákon o ČNB, je zákon č. 136/2011 Sb., o oběhu bankovek a mincí a vyhláška. 37/1994 Sb., kterou se stanoví postup při příjmu peněz a nakládání s nimi a při poskytování náhrad za necelé a poškozené bankovky a mince (20).

## **Funkce banky bank**

Centrální banka přijímá vklady, provádí mezibankovní platební styk a vede účty obchodních bank. Centrální banka umožňuje, obchodním bankám, které mají problémy s likviditou, krátkodobé bankovní úvěry. Krátkodobé úvěry neslouží nicméně při řešení nesolventnosti banky, tj. banka, která není schopna pokrýt vzniklé ztráty svými zdroji. Centrální banka uskutečňuje bankovní dohled nad činností bank a rozhoduje o udělení licence tj. žádosti o udělení povolení působit jako banka (4).

## **Měnová politika**

Jeden z nejhlavnějších cílů centrální banky je provádění měnové politiky. Hlavní úloha měnové politiky centrální banky je zabezpečovat cenovou stabilitu a poté podporovat hospodářskou politiku vlády, která vede k udržitelnému hospodářskému růstu (4) (23). Vedlejším cílem měnové politiky je podporovat obecnou hospodářskou politiku vlády. Cenová stabilita nabývá změnami v nastavení měnových podmínek s využitím svých nástrojů, zvláště základních úrokových sazeb, výši povinných minimálních rezerv a také obezřetného podnikání osob na peněžním trhu, bank a poboček bank (4).

Bankovní rada České národní banky dále jen ČNB vychází z aktuální makroekonomické prognózy a vyhodnocení rizik jejího naplnění při rozhodování o nastavení měnové politiky. ČNB se vzdává samostatné měnové politiky po vstupu ČR do eurozóny ve prospěch Evropské centrální banky. ČNB se soustřeďuje především na stabilitu spotřebitelských cen, podobně jako většina centrálních bank. V praxi se jedná o mírný vzestup cen, nikoliv o neměnnost cen (23).

### **3.3.1 Česká národní banka**

Česká národní banka (ČNB), která vznikla 1. ledna 1993, je ústřední bankou České republiky, zřízenou zákonem č. 6/1993 Sb., o České národní bance se sídlem v Praze. (11) (12) Navazovala na tradici Národní banky Československé, předtím funkci centrální banky vykonávalo ministerstvo financí. V roce 1950 vznikla nová centrální banka Státní banka



československá (SBČS) z důvodu únorového puče v roce 1948, kdy se následně přešlo na centrálně plánovanou ekonomiku. (11) (13)

Nejvyšší řídicí orgán České národní banky je bankovní rada. Skládá se ze 7 členů, které jmenuje prezident České republiky na období 6 let. Členové mohou být zvoleni nejvýše dvakrát a nesmějí plnit funkci poslance zákonodárního sboru, člena vlády a zastávat funkce v řídicích, dozorčích a kontrolních orgánech jiných bank, podnikatelských subjektů a vykonávat samostatně výdělečnou činnosti s výjimkou činnosti vědecké, literární, publicistické, umělecké a pedagogické a s výjimkou správy vlastního majetku. Členství v bankovní radě je dále neslučitelné s jakoukoliv činností, která může způsobit střet zájmů mezi prováděním této činnosti a členstvím v bankovní radě (25)

Bankovní rada stanovuje měnovou, makrobezřetnostní politiku a nástroje pro jejich uskutečňování. Další činnosti, které bankovní rada provádí je stanoví organizační uspořádání a působnost organizačních jednotek ČNB (240).

Současní členové bankovní rady ČNB jsou (25):

- guvernér ČNB: Miroslav Singer,
- viceguvernér ČNB: Mojmír Hampl,
- viceguvernér ČNB: Vladimír Tomšík,
- člen bankovní rady ČNB: Kamil Janáček,
- člen bankovní rady ČNB: Lubomír Lízal,
- člen bankovní rady ČNB: Jiří Rusnok,
- člen bankovní rady ČNB: Pavel Řežábek.

Hlavní nástroj České národní banky je péče o cenovou stabilitu prostřednictvím cílování inflace. V souladu se svým hlavním úkolem pak centrální banka určuje měnovou politiku, vydává bankovky a mince, má postavení banka bank, slouží jako banka státu, reguluje banky a pobočky zahraničních bank působící na českém trhu a vykonává další činnosti, podle zákona o bankách. (11) (12)

ČNB při uskutečňování úkolů spolupracuje s dalšími ústředními bankami jiných států, s mezinárodními finančními organizacemi a mezinárodními organizacemi zabývajícími se dohledem nad bankou, finančními trhy a institucemi elektronických peněz (20)

### **3.3.2 Evropská centrální banka**

Státy, které jsou členy Evropské unie a jejich měnou je euro, funkci centrální banky plní Evropská centrální banka dále jen ECB. Vznikla v červnu roku 1998 smlouvou o EU, kde je řečeno (24): postupy stanovenými v této smlouvě se zřizuje Evropský systém centrálních bank (dále jen „ESCB“) a Evropská centrální banka (dále jen „ECB“), které jednájí v mezích působnosti svěřené jim touto smlouvou a statutem ESCB a ECB (dále jen „statut ESCB“) připojeným k této smlouvě.“ Sídlo ECB najdeme v německém Frankfurtu nad Mohanem je zde zaměstnáno 2500 zaměstnanců, kteří pochází z celé Evropy. Předchůdcem ECB byla Evropská měnová instituce. ECB je také nezávislá při plnění úkolů a při výkonu svého mandátu (24).

Eurosystem se skládá ze systému centrálních bank států eurozóny a je tvořen Evropskou centrální bankou (ECB) společně s národními centrálními bankami. ECB je nezávislá stejně, jako ČNB. Člen rozhodovacího orgánu Evropské unie nebo Evropská centrální banka nesmí žádat ani přijímat pokyny od jiného orgánu. Orgány EU se zároveň nesmí snažit ovlivňovat banky členských států nebo ECB (24).

Od 1999 odpovídá za měnovou politiku v eurozóně. Do eurozóny patří pouze státy, které používají jako svoji měnu euro. V současné době používá euro 19 zemí z 28 členských států. Mezi státy eurozóny patří Belgie, Finsko, Francie, Irsko, Itálie, Lucembursko, Německo, Nizozemsko, Portugalsko, Rakousko, Španělsko, Řecko, Slovinsko, Kypr, Malta, Slovensko, Estonsko, Lotyšsko, Litva, přičemž první skupinu zemí s jednotnou měnou tvořilo 11 zemí (24).

Při vstupu do eurozóny muselo všech 19 států splnit kritéria konvergence. Konvergenční kritéria se vztahují na cenový vývoj, tj. dosažení vysokého stupně cenové stability patrné z míry inflace na fiskální vývoj, tj. dlouhodobě udržitelný stav veřejných financí zřejmý ze stavů veřejných rozpočtů nevykazující nadměrný schodek, vývoj směnných kurzů, vývoj dlouhodobých úrokových sazeb. Kritéria konvergence budou muset splnit i státy,

kteřé budou chtít přijmout euro (24). Hlavní cíl ECB je péče o kupní sílu eura, tzn., o cenovou stabilitu v eurozóně (25).

Hlavním rozhodovacím orgánem je Rada guvernérů, která se skládá z šesti členů Výkonné rady a z guvernérů centřálních bank všech 19 zemí eurozóny. Prezident Evropské centřální banky je Mario Draghi a viceprezident Vítor Constâncio (24).

Mezi úkoly rady guvernérů patří určování měnové politiky eurozóny. Zaměření měnové politiky, základní úrokové sazby a vytváření měnových rezerv (24).

### **3.4 Depozitní (vkladové) bankovní produkty**

Z pohledu banky znamenají depozitní bankovní produkty formy dosahování cizího kapitálu. Při depozitních bankovních produktech vystupuje banka v pozici dlužníka a najdeme je v bankovní rozvaze na pozici pasiv.(4) Pro klienta banky představují tyto obchody zhodnocení a uložení svých dočasně volných finančních prostředků. (14) (6)

Banky získávají prostřednictvím celé řady různých produktů své úvěrové finanční zdroje. Za primární formy lze pokládat: přijímání vkladů v podobě termínovaných, úsporných vkladů a vkladů na viděnou (4).

#### **3.4.1 Termínované vklady**

Právní úpravu termínovaných vkladů bychom našli v obchodním zákoníku č. 513/1991 Sb., přímo za paragrafy určujícími úpravu pro běžný účet. Jedná se o díl XXIV: Smlouva o vkladovém účtu a příslušné paragrafy jsou §716 - §719b (26).

Zákon nám říká, že banka zřídí smlouvu o vkladovém účtu do určité doby pro klienta a bude platit úroky z peněžních prostředků. Klient se zavazuje, že na účet vloží své peněžní prostředky a svěří je k používání bance na dobu určitou. V zákoně dále najdeme, jaké náležitosti musí obsahovat smlouva o vkladovém účtu a jaké podmínky musí být splněny (26).

### **Depozitní termínované vklady se dělí (15) :**

- termínované vklady,
- netermínované vklady,
- vklady s postupnou splatností,
- postupné vklady na pevnou lhůtu,
- postupné vklady s výpovědní lhůtou.

Termínované vklady jsou vklady zpravidla na větší částku, na pevnou dobu a výše vkladu se během jeho trvání obvykle nemění. Klient si své finanční prostředky ukládá u banky za účelem vyššího úrokového výnosu s tím, že se po sjednanou dobu dobrovolně vzdává možnosti disponovat s vkladem (4).

### **Rozlišujeme dva druhy termínovaných vkladů z hlediska časového omezení:**

Vklady na pevnou lhůtu-jsou vklady klienta na přesně vymezenou dobu uloženy v bance a klient se vzdává možnosti disponovat se stanoveným množstvím finančních prostředků, zpravidla jde o lhůty od jednoho týdne do několika měsíců, většinou s fixní úrokovou sazbou po celou dobu splatnosti (16) (4).

Vklady s výpovědní lhůtou- jejich doba vyplacení vkladu není předem stanovena, je ale dohodnuta doba splatnosti (resp. výpovědní lhůta, po její uplynutí dosáhne klient vklad zpět. Výpovědní lhůta je odvozena od okamžiku, kdy klient oznámil záměr o výběru vkladu. Klient své finanční prostředky může získat i před výpovědní lhůtou, ale srazí se mu určitá částka z vkladu. Výše úrokové sazby je zpravidla určena pohyblivě, v závislosti na vybrané mezibankovní nebo jiné úrokové sazbě (16) (4).

**Z časového hlediska trvání rozlišujeme termínované vklady (17):**

- krátkodobé - do jednoho roku,
- střednědobé – zpravidla do 4 let,
- dlouhodobé - od pěti let výše.

Termínované vklady nejčastěji využívá podnikový sektor a domácnosti. Z důvodu relativně velmi malé rizikovosti, jim umožňuje optimalizovat rozložení finančních prostředků tak, aby přinášel určitý úrok výnos při zachování likvidity (4).

### **3.5 Úročení termínovaných vkladů**

Úrok je odměna (cena) za poskytnutí prostředků. Úrok může být nákladem pro toho, kdo úrok platí či výnosem pro příjemcem úroků (12).

Úroková míra vyjadřuje podíl úroku a zapůjčené částky v procentech na ročním základu.(18) Další pojem je úroková sazba, která nám říká konkrétní úrokovou míru použitou při určité operaci (26). V praxi se tyto dva pojmy zaměňují, i když jejich definice bývá někdy nejasná.

**Rozlišujeme čtyři základní typy úrokové míry:**

- požadovaná výnosnost,
- efektivní úroková míra,
- nominální úroková míra,
- vnitřní výnosové procento (19).

Úrokovou sazbou je vyjádřena výše úroku je vyjádřená v procentech zejména za jeden kalendářní rok (zkratka p. a., tj. per annum). Dalšími typy úrokových měr jsou:

- p. s. (per semestre) – pololetní,
- p. q. (per quartale) – čtvrtletní,
- p. m. (per mensem) – měsíční,
- p. d. (per diem) – denní. (19)

Za dané časové období, ať už roční nebo jakékoli jiné se připíše dané procento z uložené částky. U termínovaných vkladů mají obvykle úrokové sazby nejčastěji tyto vlastnosti:

- čím je větší výše vkladu a čím je delší doba splatnosti (resp. výpovědní lhůta), tím je vyšší úroková sazba;
- těsněji a rychleji se adaptují vývoji tržní úrokové míry na rozdíl od úsporných vkladů např. vkladní knížka;
- úroková sazba se u vkladů s výpovědní lhůtou většinou mění během trvání vkladu, u vkladů bez výpovědní lhůty se úroková sazba stanovuje fixně po celou dobu splatnosti (4).

Jak bylo uvedeno, termínované vklady se mohou úročit úrokem:

- úročení fixní – úrok je sjednaný po celou dobu trvání vkladu,
- úročení pohyblivé – mění se podle změn sazby, na kterou je vázán (4).

Při výpočtu používáme základní vztah (10):

a) jednoduché úročení po zdanění

$$K_n = K_0 (1 + i \cdot (1-d) \cdot n),$$

b) složené úročení po zdanění

$$K_n = K_0 (1 + i \cdot (1-d))^n.$$

Úročení s připisováním úroků m-krát do roka:

a) jednoduché úročení po zdanění

$$K_n = K_0 (1 + i \cdot (1-0,15)/m \cdot n),$$

b) složené úročení po zdanění

$$K_n = K_0 (1 + i \cdot (1-0,15)/m)^{n \cdot m}.$$

Výše úroku po zdanění:

$$u = K_n - K_0.$$

- „ $K_n$ “ je konečná výše zhodnoceného kapitálu po „ $n$ “ úrokovacích obdobích (po „ $n$ “ letech),
- „ $K_0$ “ je počáteční výše uloženého kapitálu,
- „ $n$ “ je počet celých úrokovacích období (let),
- „ $i$ “ je úroková sazba vyjádřená v setinách,
- „ $d$ “ daňová sazba,
- „ $m$ “ úrokové období,

Na výši úrokové sazby a na délce úročení závisí zhodnocení kapitálu. Zhodnocení vzrůstá samozřejmě se vzrůstající úrokovou sazbou a délkou úročení. (10)

### 3.6 Zdanění úroku

Zdanění vkladů je upraveno zákonem č. 586/1991 SB, o daních z příjmu, kde se říká, že se úroky z výnosu daní, srážkovou daní u zdroje nebo jsou obsaženy v základu daně. Fyzické osoby dostanou od banky čistý výnos snížený o srážkovou daň, právnické osoby si zahrnou úrokové výnosy do základu daně v daňovém přiznání. V České republice je srážková daň dle zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů 15 % (25).

Při výpočtu daně se musíme rozhodovat, jestli se jedná o daňového rezidenta či ne-rezidenta, jestli je fyzickou či právnickou osobou a jestli daný stát uzavřel s Českou republikou Smlouvu o zamezení dvojího zdanění (SZDZ). Jestliže státy nemají s Českou republikou uzavřenou smlouvu o SZDZ příjmy se zdaní dvakrát, dle zákona o dani z příjmu platných pro ČR a dle zákona z příjmu platných v příslušném cizím státě. Státy, které mají podepsanou SZDZ jsou všechny státy Evropské unie viz. Příloha č. 1. (25)

Mezi téměř všemi státy se uskutečňuje automatická výměna informací o úrokových sazbách v případě podaného přiznání o dani. Přeplatek nebo nedoplatek na dani je poplatníkovi zpětně vyrovnán (25). Při výpočtu daně v zahraničí je používán jednotný kurz pro zdaňovací období 2015 (32).

### 3.7 Pojištění vkladů

Primárním důvodem proč banky mají pojištění vkladů je ochrana klienta. Klient má větší jistotu, že nepřijde o všechny své peníze a zároveň je to způsob, jak učinit z banky co nejméně rizikovou instituci. Banky zahraničních firem, které mají systém povinného pojištění, působí větší důvěryhodností neboť jejich ztráty a rizika jsou případně kryty další institucí a chrání vkladatele. (4)

Existují čtyři základní možnosti pro stanovení výše pojištěných vkladů (4):

1. vkladatel dostane zpět plnou výši svého vkladu při úpadku banky. To znamená, že výše pojištěných vkladů není omezena. V Německu byla nejvíce aplikovaná tato metoda. U této metody je nejvyšší morální hazard a nepříznivý výběr,
2. vkladatel dostává zpět jen stanovený podíl v případě úpadku banky. Výše pojištěných vkladů není omezena,



3. výše plně pojištěných vkladů je limitována, vklady nad limitem jsou pojištěny jen zčásti, nebo nejsou pojištěny vůbec,
4. výše pojištěných vkladů je limitována a v rámci limitu dostává vkladatel při úpadku banky jen určitou část vkladu, vklady nad stanovený limit nejsou pojištěny.

V Evropě se nejčastěji používá čtvrtá možnost (v zemích EU) a třetí možnost v USA.

V září roku 1993 byla uzavřena dohoda v zemích Evropské unie o jednotném systému pojištění vkladů. V České republice je limit pojištění vkladů vyšší (22).

V České republice jsou pojištěny všechny vklady fyzických a právnických osob, které nejsou anonymní, to znamená, že vklady jsou na jméno, příjmení, adresu a datum narození nebo rodné číslo fyzické osoby, v případě právnických osob vklady na obchodní firmu nebo název, sídlo a identifikační číslo. Pojištění vkladů upravuje zákon č. 21/1992 Sb., o bankách, přičemž povinné pojištění vkladů upravuje hlavně dodatkový zákon č. 156/1994 Sb. (22) Vklady bank, poboček zahraničních bank a finančních institucí nejsou pojištěny. Pohledávky z tzv. podřízených vkladů rovněž nejsou pojištěny. Výše náhrady se vypočítá z celkového objemu pojištěných vkladů jednotlivého vkladatele u dotčené banky a poskytuje se ve výši 90 % tohoto objemu maximálně však do výše ekvivalentu 25 tisíc EUR pro jednoho vkladatele u jedné banky (22).

Osoby, které mají k bance zvláštní vztah, tj. zejména její akcionáři a společnosti jimi kontrolované, členové statutárního orgánu a dozorčí rady, společnosti pod kontrolou banky, vedoucí zaměstnanci banky a rovněž osoby odsouzené v trestním řízení v souvislosti s praním špinavých peněz nemají nárok na náhradu (20).

### **3.8 Zřízení účtu v zahraničí**

Podle novely z roku 2001 je zřízení účtu v zahraničí povoleno pro všechny tuzemce bez jakýchkoliv povolení a oznamovací činnosti vůči ČNB. Pro osoby, které jsou statistiky významné pro platební bilanci ČR, jsou upraveny sběry statických výkazů ČNB podle vy-

hlášky č. 253/2013 Sb. ze dne 23. června 2013 a vyhlášky č. 314/2013 Sb. ze dne 17. září 2013.

Účet v zahraničí můžeme založit pomocí internetového bankovníctví, telefonicky nebo poštovní zásilkou. Při založení účtu v zahraničí musíme předložit dva doklady totožnosti, bankovní reference, doklad podle kterého si banka zjistí naše trvalé bydliště, reference na klienta nebo náš životopis a některé státy požadují potvrzení zaměstnavatele (27).

## 4 Praktická část

V praktické části bakalářské práce se budeme věnovat konkrétním termínovaným vkladům u jednotlivých bank v Evropské unii. Bakalářská práce se věnuje vyhledávání úrokových sazeb u termínovaných vkladů pro maximální zhodnocení částky 1 000 000 Kč na období jednoho roku a pěti let.

V práci budou zahrnuty bankovní instituce, které poskytují termínované vklady bez ohledu na to, jestli se nabídka termínovaných účtů týká občanů daného státu.

Státy budou rozděleny do dvou skupin na členy eurozóny a nečlenské státy eurozóny. U jednotlivých zemí budou uvedeny národní měny, které budou převedeny kurzem platným ke dni 3. 3. 2016. Úrokové sazby byly hledány od 26. 2. 2016 do 3. 3. 2016 u bankovních domů, které nabízely fixní úrokovou sazbu s ročním připisováním.

Při zdanění budeme používat 15 % srážkovou daň, protože všechny země Evropské unie mají podepsanou s Českou republikou SZDZ.

Při převodu daně z cizí měny bude použit jednotný kurz za zdaňovací období 2015, který vydává každý rok Generální finanční ředitelství.

U každé země jsou v praktické části uvedeny dvě tabulky s vybranými bankami, které poskytují termínované vklady na období jednoho roku a pěti let. U každého termínovaného vkladu je uvedena bankovní instituce, úroková sazba v p. a., úrok před zdaněním, daň, čistý úrok po započtení spreadu a celkové zhodnocení vkladu.

V závěru vyhodnotíme maximálně zhodnocený vklad na období jednoho roku a pěti let v Evropské unii.

## 4.1 Členské státy Evropské unie

Dnes má Evropská unie celkem 28 států, devatenáct zemí v EU má jednotnou měnu euro a další používají národní měnu svého státu. Státy, které používají euro, jako svou národní měnu patří mezi členy eurozóny (29).

**Tabulka 1 Členské státy EU a jejich zákonné platilo**

Stát Eu	Rok přistoupení	Měna
Belgie	1957	Euro (EUR)
Estonsko	2004	Euro (EUR)
Finsko	1995	Euro (EUR)
Francie	1957	Euro (EUR)
Irsko	1973	Euro (EUR)
Itálie	1957	Euro (EUR)
Kypr	2004	Euro (EUR)
Lotyšsko	2004	Euro (EUR)
Lucembursko	1957	Euro (EUR)
Malta	2004	Euro (EUR)
Německo	1957	Euro (EUR)
Nizozemsko	1957	Euro (EUR)
Portugalsko	1986	Euro (EUR)
Rakousko	1995	Euro (EUR)
Řecko	1981	Euro (EUR)
Slovensko	2004	Euro (EUR)
Slovinsko	2004	Euro (EUR)
Španělsko	1986	Euro (EUR)
Litva	2004	Euro (EUR)
Polsko	2004	Zlotý (PLN)
Česká republika	2004	Česká koruna (CZK)
Dánsko	1973	Dánská koruna (DKK)
Maďarsko	2004	Forint (HUF)
Švédsko	1995	Švédská koruna (SEK)
Velká Británie	1973	Libra (GBP)
Bulharsko	2007	Lev (BGN)
Rumunsko	2007	Leu (RON)
Chorvatsko	2013	Kuna (CHK)

*Zdroj: Vlastní zpracování na základě dat dostupných z (28)*

#### 4.1.1 Členské státy eurozóny

Členské státy eurozóny používají jako zákonné platidlo euro. Kurz, který vyhláší ČNB k 3. 3. 2016, byl 27,055 CZK/EUR (30).

K výpočtu byl použit kurz deviz od směnárny Exchange k 3. 3. 2016, která prodává euro za 27,07 CZK/EUR a nakupuje za 26,99 CZK/EUR. Pro účely odvodu daně z příjmu bude použit jednotný kurz, který vyhláší ČNB za zdaňovací období 2015 27,27 CZK/EUR (31) (32).

Převod 1 000 000 CZK na EUR:  $1\,000\,000/27,07=36\,941,26$  EUR

Vypočtené částky budou zaokrouhleny na dvě desetinná místa u ostatních zemí, které nejsou členy eurozóny, budou uvedeny kurzy národních měn.

#### 4.1.2 Belgie

Belgickou bankovní soustavu tvoří centrální emisní banka Banque de Belgique (BNB) a soukromé banky, spořitelny a pojišťovny, které bývají spojené se spořitelny. V Belgii najdeme 80 obchodních bank, mezi čtyři nejvýznamnější patří Frotis Banque, KBC Bank, Belfius a ING jejich podíl zaujímá 2/3 v bankovním sektoru. Bankovní sektor se podílí cca 5,2 % na tvorbě HDP. (33)

V následujících dvou tabulkách budou uvedeny působící banky v Belgii, které nabízejí termínovaný vklad na 1 rok a 5 let pro fyzické osoby.

**Tabulka 2:** Výnos z termínovaného vkladu na období 1 roku, při jistině 36 941,26 EUR, roční připsování úroků, Belgie

Banka	Úroková sazba p. a. (v %)	Úrok před zdaněním (v EUR)	Daň (v CZK)	Čistý úrok po započtení spreadu (v CZK)	Celkové zhodnocení (v CZK)
AXA Bank	0,15	55,41	226,66	1 264,47	-1 686,40
Argenta	0,20	73,88	302,22	1 685,96	-1 263,43
Belfius Bank	0,05	18,47	75,55	421,49	-2 532,33
Belfius Bank	0,10	36,94	151,11	842,98	-2 109,36
CBC BE	0,30	110,82	453,32	2 528,94	-417,49
CKV	0,50	184,71	755,54	4 214,91	1 274,38
DHB Bank	1,75	646,47	2 644,39	14 752,17	11 848,59
Europabank	0,35	129,29	528,88	2 950,43	5,48
Fintro	0,05	18,47	75,55	421,49	-2 532,33
ING	0,20	73,88	302,22	1 685,96	-1 263,43
Medirect	1,40	517,18	2 115,52	11 801,74	8 887,81
Nemea Bank	2,00	738,83	3 022,16	16 859,62	13 963,43
Banque Triodos	0,15	55,41	226,66	1 264,47	-1 686,40
VDK spaarbank	0,30	110,82	453,32	2 528,94	-417,49

*Zdroj: vlastní zpracování, 2016, na základě dat: (34) (25) (36) (37) (38) (39) (40) (41) (42) (43) (44) (45) (46)*

Nejvýhodnější termínovaný vklad na období jednoho roku při jistině 36 941,26 EUR v Belgii nabízí Nemea Bank při úrokové sazbě 2% a celkové zhodnocení vkladu je 13 963,43 CZK.

Od určité úrokové sazby se vyskytuje celkové zhodnocení termínovaného vkladu v záporných číslech, má to za následek kurzové rozpětí, které je vyšší, než je úroková sazba. Vzhledem k záporným číslům se nám do termínovaných účtů nevyplatí investovat.

**Tabulka 3:** Výnos z termínovaného vkladu na období 5 let, při jistině 36 941,26 EUR, roční připisování úroků, Belgie

Banka	Úroková sazba p. a. (v %)	Úrok před zdaněním (v EUR)	Daň (v CZK)	Čistý úrok po započtení spreadu (v CZK)	Celkové zhodnocení (v CZK)
Axa Bank	0,60	110,96	453,87	2 540,86	-414,44
Argenta	0,90	1 692,55	6 923,37	38 623,14	35 803,24
Banca Monte Paschi Belgio	1,25	3 345,55	13 684,97	76 343,74	73 656,08
	1,50				
	1,75				
	2,00				
	2,50				
Belfius Bank	0,60	1 121,62	4 587,97	25 594,73	22 729,16
CBC BE	0,65	1 216,30	4 975,28	27 755,37	24 897,37
CKV	1,00	1 884,38	7 708,04	43 000,51	40 195,96
Crelan	0,65	1 216,30	4 975,28	27 755,37	24 897,37
DHB Bank	1,10	2 076,96	8 495,82	47 395,25	44 606,11
Europabank	1,00	1 884,38	7 708,04	43 000,51	40 195,96
Fintro	0,40	744,76	3 046,44	16 995,04	14 099,32
ING	0,50	932,81	3 815,67	21 286,33	18 405,65
Medirect	2,00	3 844,88	15 727,47	87 738,16	85 090,45
Nemea Bank	3,50	6 933,37	28 360,95	158 216,02	155 815,39
Banque Triodos	0,50	932,81	3 815,67	21 286,33	18 405,65
VDK spaarbank	0,80	1 501,48	6 141,82	34 263,09	31 427,91

*Zdroj: vlastní zpracování, 2016, na základě dat: (34) (25) (36) (37) (38) (39) (40) (41) (42) (43) (44) (45) (46)*

Na období 5 let je nejvýhodnější uložit své peníze na termínovaný vklad do banky Nemea Bank při ročním úročení 3,50 % s celkovým zhodnocením termínovaného vkladu 155 815,39 CZK.

### 4.1.3 Estonsko

V Estonsku tvoří bankovní sektor čtyři největší banky. Mezi čtveřici největších bank patří estonská banka Swedbank, Uispank patří švédské SEB, Noredea a dánská Sampopank. Banky v Estonsku používají nejvíce internetového bankovníctví. Kolem 85 % obyvatel využívá internetové bankovníctví (průměr v EU je 48 %) (47).

**Tabulka 4:** Výnos z termínovaného vkladu na období 1 roku, při jistině 36 941,26 EUR, roční připsování úroků, Estonsko

Banka	Úroková sazba p. a. (v %)	Úrok před zdaněním (v EUR)	Daň (v CZK)	Čistý úrok po započtení spreadu (v CZK)	Celkové zhodnocení (v CZK)
Swedbank	0,01	3,69	15,11	84,30	-2 870,71
Citadele	0,35	129,29	528,88	2 950,43	5,48
Bigbank	1,9	701,88	2 871,06	16 016,64	13 117,49
Versobank	1	369,41	1 511,08	8 429,81	5 504,06
DNB	0,26	96,05	392,88	2 191,75	-755,87
Nordea	0,2	73,88	302,22	1 685,96	-1 263,43
Krediidipank	0,6	221,65	906,65	5 057,89	2 120,32

*Zdroj: vlastní zpracování, 2016, na základě dat: (48) (49) (50) (51) (52) (53) (54)*

Nejvyšší úrokovou sazbu v Estonsku na období jednoho roku nabízí banka Bigbank s celkovým zhodnocením 13 117,49 CZK.



**Tabulka 5:** Výnos z termínovaného vkladu na období 5 let, při jistině 36 941,26 EUR, roční připsování úroků, Estonsko

Banka	Úroková sazba p. a. (v %)	Úrok před zdaněním (v EUR)	Daň (v CZK)	Čistý úrok po započtení spreadu (v CZK)	Celkové zhodnocení (v CZK)
Swedbank	0,01	18,47	75,57	421,57	-2 532,25
Citadele	1,31	2 483,88	10 160,33	56 680,98	53 924,39
Bigbank	1,1	2 076,96	8 495,82	47395,25	44 606,11
Verosobank	2,15	4 145,66	16 957,81	94 601,84	91 978,19
DNB	0,31	632,28	2 586,34	14 428,33	11 523,61
	0,36				
Nordea	0,25	464,08	1 898,32	10 590,08	7 671,91
Krediidipank	1	1 884,38	7 708,04	43 000,51	40 195,96

*Zdroj: vlastní zpracování, 2016, na základě dat: (48) (49) (50) (1) (52) (53) (54)*

Nejlépe úročený termínovaný vklad v Estonsku na období 5 let je nabízen v bance Versobank s úrokovou sazbou 2,15 % p. a. s celkovým zhodnocením 91 978,19 CZK.

#### 4.1.4 Finsko

Finanční trhy ve Finsku byly a jsou ovládnuty bankami. Hlavní komerční banky ve Finsku jsou Noredea Bank Finland PLC, Oko Bank, Sampo PLC. Centrální banka Finska je Bank of Finland (55).

**Tabulka 6:** Výnos z termínovaného vkladu na období 1 roku, při jistině 36 941,26 EUR, roční připisování úroků, Finsko

Banka	Úroková sazba p. a. (v %)	Úrok před zdaněním (v EUR)	Daň (v CZK)	Čistý úrok po započtení spreadu (v CZK)	Celkové zhodnocení (v CZK)
Nordea	0,8	295,53	1 208,87	6 743,85	3 812,19
Bigbank	0,5	184,71	755,54	4 214,91	1 274,38

*Zdroj: vlastní zpracování, 2016, na základě dat: (56) (57)*

Nordea bank nabízí termínovaný účet na jeden rok s úrokovou sazbou 0,8 % p. a. Celkové zhodnocení vkladu je 3 812,19 CZK.

**Tabulka 7:** Výnos z termínovaného vkladu na období 5 let, při jistině 36 941,26 EUR, roční připisování úroků, Finsko

Banka	Úroková sazba p. a. (v %)	Úrok před zdaněním (v EUR)	Daň (v CZK)	Čistý úrok po započtení spreadu (v CZK)	Celkové zhodnocení (v CZK)
Nordea	0,8	1 501,48	6 141,82	6 643,63	31 427,91
Bigbank	2	3 844,88	15 727,47	17 253,83	85 090,45

*Zdroj: vlastní zpracování, 2016, na základě dat: (56) (57)*

Ve Finsku je nejlépe zhodnocený termínovaný vklad na období 5 let u bankovního domu Bigbank s úrokovou sazbou 2 % p. a. Celkové zhodnocení vkladu je 85 090,45 CZK.

#### 4.1.5 Francie

Centrální banka Francie byla založena v lednu v roce 1880 Napoleonem Bonaparty. Mezi největší banky ve Francii patří Credit Agricole, Societe Genarle, BNP Paribas, Natixis a Groupe BPCE (58).

**Tabulka 8:** Výnos z termínovaného vkladu na období 1 roku, při jistině 36 941,26 EUR, roční připsování úroků, Francie

Banka	Úroková sazba p. a. (v %)	Úrok před zdaněním (v EUR)	Daň (v CZK)	Čistý úrok po započtení spreadu (v CZK)	Celkové zhodnocení (v CZK)
Credit Mutuel	0,7	258,59	1 057,76	5 900,87	2 966,25
Societe Generale	0,3	110,82	453,32	2 528,94	-417,49
Ge Money Bank	1	369,41	1 511,08	8 429,81	5 504,06
BNP Paribas Fortis	0,05	18,47	75,55	421,49	-2 532,33

*Zdroj: vlastní zpracování, 2016, na základě dat: (59) (60) (61) (62)*

Nejlépe zhodnocený termínovaný vklad ve Francii na období jednoho roku je u banky Ge Money Bank s úrokovou sazbou 1 % a s celkovým zhodnocením vkladu 5 504,06 CZK.

**Tabulka 9:** Výnos z termínovaného vkladu na období 5 let, při jistině 36 941,26 EUR, roční připsování úroků, Francie

Banka	Úroková sazba p. a. (v %)	Úrok před zdaněním (v EUR)	Daň (v CZK)	Čistý úrok po započtení spreadu (v CZK)	Celkové zhodnocení (v CZK)
Credit Mutuel	1,73	3 307,91	13 531,01	75 484,85	72 794,19
Societe Generale	0,75	1 406,23	5 752,20	32 089,54	29 246,74

Ge Money Bank	0,8	1 903,32	7 785,53	43 432,81	40 629,78
	1,15				
BNP Paribas Fortis	0,4	744,76	3 046,44	16 995,04	14 099,32

*Zdroj: vlastní zpracování, 2016, na základě dat: (59) (60) (61) (62)*

Ve Francii nabízí nejlépe úročený termínovaný vklad banka Credit Mutuel s celkovým zhodnocením 72 794,19 CZK.

#### 4.1.6 Irsko

Centrální banka Irska je Central Bank of Ireland. V současnosti registruje sdružený úřad, který kontroluje chod finanční soustavy v Irsku 36 bank vč. poboček zahraničních bank. Hlavní banky jsou Allied Irish Banks (AIB), Bank of Ireland, Danske Bank a Ulster Bank (63).

**Tabulka 10:** Výnos z termínovaného vkladu na období 1 roku, při jistině 36 941,26 EUR, roční připisování úroků, Irsko

Banka	Úroková sazba p. a. (v %)	Úrok před zdaněním (v EUR)	Daň (v CZK)	Čistý úrok po započtení spreadu (v CZK)	Celkové zhodnocení (v CZK)
Bank of Ireland	0,65	240,12	982,20	5 479,38	2 543,30
EBS Limited	0,6	221,65	906,65	5 057,89	2 120,32
KBC Bank Ireland	0,8	295,53	1 208,87	6 743,85	3 812,19
Permaanent TSB	0,75	277,06	1 133,31	6 322,36	3 389,22
Ulster Bank	0,6	221,65	906,65	5 057,896	2 120,32

*Zdroj: vlastní zpracování, 2016, na základě dat: (64) (65) (66) (67) (68)*

V Irsku je nejlépe zhodnocený termínovaný vklad na období jednoho roku bankou KBC Bank Ireland s úrokovou sazbou 0,8 % p. a. a jeho celkové zhodnocení je 3 812,19 CZK.

**Tabulka 11:** Výnos z termínovaného vkladu na období 5 let, při jistině 36 941,26 EUR, roční připsování úroků, Irsko

Banka	Úroková sazba p. a. (v %)	Úrok před zdaněním (v EUR)	Daň (v CZK)	Čistý úrok po započtení spreadu (v CZK)	Celkové zhodnocení (v CZK)
Bank of Ireland	1,3	2 464,43	10 080,75	56 237,05	53 478,91
EBS Limited	0,98	1 845,95	7 550,86	42 123,65	39 316,02
KBC Bank Ireland	0,8	1 501,48	6 141,82	34 263,09	31 427,91
Permaant TSB	0,9	1 692,55	6 923,37	38 623,14	35 803,24
Ulster Bank	1,3	3 089,29	12 636,73	70 495,99	67 787,83
	2,1				

*Zdroj: vlastní zpracování, 2016, na základě dat: (64) (65) (66) (67) (68)*

Bankovní dům Ulster Bank nabízí nejlépe zhodnocený termínovaný vklad na období 5 let. V prvních dvou letech je úročen úrokovou mírou 1,3 % p. a. a v dalších třech let je úroková sazba 2,1 % p. a. Celkové zhodnocení termínovaného vkladu je 67 787,83 CZK.

#### 4.1.7 Itálie

Centrální národní banka Itálie je Banca d'Italia. V Itálii se nachází přes 80 bankovních domů a více než 40 bank je zahraničních (69).

**Tabulka 12:** Výnos z termínovaného vkladu na období 1 roku, při jistině 36 941,26 EUR, roční připsování úroků, Itálie

Banka	Úroková sazba p. a. (v %)	Úrok před zdaněním (v EUR)	Daň (v CZK)	Čistý úrok po započtení spreadu (v CZK)	Celkové zhodnocení (v CZK)
Banca Monte dei Paschi di Seinna	1,8	664,94	2 719,95	15 173,66	12 271,56
Dolomiti Direct	0,9	332,47	1 359,97	7 586,83	4 658,13
Santeder consumer bank	1,8	664,94	2 719,95	15 173,66	12 271,56
ING Direct Italia	1,2	443,30	1 813,30	10 115,77	7 195,94
Fineco new bank	0,3	110,82	453,32	2 528,94	-417,49
Unigredit	0,05	18,47	75,55	421,49	-2 532,33

Zdroj: vlastní zpracování, 2016, na základě dat: (70) (71) (72) (73) (74) (75)

V Itálii je nejlépe zhodnocený termínovaný vklad na období jednoho roku ve dvou bankách Banca Monte dei Paschi di Seinna a Santeder consumer bank s úrokovou sazbou 1,8% p. a. s celkovým zhodnocením 12 271,56 CZK.

**Tabulka 13:** Výnos z termínovaného vkladu na období 5 let, při jistině 36 941,26 EUR, roční připsování úroků, Itálie

Banka	Úroková sazba p. a. (v %)	Úrok před zdaněním (v EUR)	Daň (v CZK)	Čistý úrok po započtení spreadu (v CZK)	Celkové zhodnocení (v CZK)
Banca Monte dei paschi di Seinna	2,5	4 854,39	19 856,86	110 774,65	108 207,70
Dolomiti Direct	1,1	2 154,19	8 811,71	49 157,51	46 374,54
	1,2				
Santeder consumer bank	1,8	3 446,58	14 098,22	78 649,17	75 969,60

ING Direct Italia	1,2	2 270,31	9 286,72	51 807,42	49 033,74
Fineco new bank	0,3	557,45	2 280,26	12 720,81	9 810,11
UniCredit	0,05	389,46	1 593,07	8 887,19	5 963,05
	0,25				

*Zdroj: vlastní zpracování, 2016, na základě dat: (70) (71) (72) (73) (74) (75)*

Bankovní dům Banca Monte dei paschi di Seinna nabízí nejlépe úročený termínovaný vklad na období 5 let s úrokovou sazbou 2,5 % p. a. s celkovým zhodnocením 108 207,70 CZK.

#### 4.1.8 Kypr

Central Bank of Cyprus je kyperská centrální národní banka. V kyperském bankovním sektoru působí 57 bankovních institucí z toho je 6 domácích bank, 25 poboček zahraničních bank a ostatní skupinu tvoří družstva (76).

**Tabulka 14** Výnos z termínovaného vkladu na období 1 roku, při jistině 36 941,26 EUR, roční připisování úroků, Kypr

Banka	Úroková sazba p. a. (v %)	Úrok před zdaněním (v EUR)	Daň (v CZK)	Čistý úrok po započtení spreadu (v CZK)	Celkové zhodnocení (v CZK)
Trasta komercbanka	1,3	480,23	1964,41	1 0958,76	8 041,87
Bank of Cyprus	1,85	683,41	2 795,50	15 595,15	12 694,52
RCB Cyprus	1,85	683,41	2 795,50	15 595,15	12 694,52
Expobank Cyprus	0,75	277,06	1 133,31	6 322,35	3 389,22

*Zdroj: vlastní zpracování, 2016, na základě dat: (77) (78) (79) (80)*

Nejlépe zhodnocený termínovaný vklad na Kypru mají v nabídce dva bankovní domy Bank of Cyprus a RCB Cyprus s celkovým zhodnocením 12 694,52 CZK.

**Tabulka 15** Výnos z termínovaného vkladu na období 5 let, při jistině 36 941,26 EUR, roční připisování úroků, Kypr

Banka	Úroková sazba p. a. (v %)	Úrok před zdaněním (v EUR)	Daň (v CZK)	Čistý úrok po započtení spreadu (v CZK)	Celkové zhodnocení (v CZK)
Trasta komercbanka	3	5 883,79	24 067,62	134 265	131 780,45
Bank of Cyprus	1,85	3 545,86	14 504,34	80 914,73	78 243,10
RCB Cyprus	1,85	3 665,23	14 992,36	83 638,75	80 976,66
	1,95				
Expobank Cyprus	1	2 173,40	8 890,29	49595,88	46 814,45
	1,25				

Zdroj: vlastní zpracování, 2016, na základě dat: (77) (78) (79) (80)

Trasta komercbanka nabízí nejlépe zhodnocené vklady na období 5 let s úrokovou sazbou 3 % p. a. s celkovým zhodnocením 131 780, 45 CZK.

#### 4.1.9 Lotyšsko

V současnosti ovládá bankovní trhy v Lotyšsku celkem 27 bank z toho je 10 zahraničních bankovních institucí. Bank of Latvia je centrální bankou Lotyšska (81) (82).

**Tabulka 16:** Výnos z termínovaného vkladu na období 1 roku, při jistině 36 941,26 EUR, roční připisování úroků, Lotyšsko

Banka	Úroková sazba p. a. (v %)	Úrok před zdaněním (v EUR)	Daň (v CZK)	Čistý úrok po započtení spreadu (v CZK)	Celkové zhodnocení (v CZK)
Norvik Banka	1,05	387,88	1 586,64	8 851,30	5 927,03
Rietumu Bank	0,4	147,77	604,43	3 371,92	428,44
Citadele Bank Latvia	0,6	221,65	906,65	5 057,89	2 120,32

Zdroj: vlastní zpracování, 2016, na základě dat: (83) (84) (85)



V Lotyšsku je nejlépe zhodnocený termínovaný vklad u banky Norvik Banka s úrokovou sazbou 1,05 % p. a. s celkovým zhodnocením 5 927,03 CZK.

**Tabulka 17:** Výnos z termínovaného vkladu na období 5 let, při jistině 36 941,26 EUR, roční připisování úroků, Lotyšsko

Banka	Úroková sazba p. a. (v %)	Úrok před zdaněním (v EUR)	Daň (v CZK)	Čistý úrok po započtení spreadu (v CZK)	Celkové zhodnocení (v CZK)
Norvik Banka	1,5	2 854,97	11 678,25	65 148,96	62 422,06
Rietumu Bank	1,65	3 149,90	12 884,67	71 879,14	69 175,83
Citadele Bank Latvia	1,31	2 483,88	10 160,33	56 680,98	53 924,39

*Zdroj: vlastní zpracování, 2016, na základě dat: (83) (84) (85)*

Rietumu Bank nabízí nejlépe zhodnocený termínovaný vklad na období 5 let s úrokovou sazbou 1,65 % p. a. s celkovým zhodnocením vkladu 69 175,83 CZK.

#### 4.1.10 Lucembursko

Centrální bankou v Lucembursku je Banque Centrale de Luxembourg. Hlavní a nejvýznamnější banky v Lucembursku jsou Anque et Caisse d'Épargne de l'Etat a Société Nationale de Crédit et d'Investissement (86)

**Tabulka 18:** Výnos z termínovaného vkladu na období 1 roku, při jistině 36 941,26 EUR, roční připisování úroků, Lucembursko

Banka	Úroková sazba p. a. (v %)	Úrok před zdaněním (v EUR)	Daň (v CZK)	Čistý úrok po započtení spreadu (v CZK)	Celkové zhodnocení (v CZK)
Banca de Luxembourg	0,1	36,94	151,11	842,98	-2 109,36
BGL BNP Paribas	0,25	92,35	377,77	2 107,45	-840,46
Raiffeisen bank	0,25	92,35	377,77	2 107,45	-840,46

*Zdroj: vlastní zpracování, 2016, na základě dat: (87) (88) (89)*

Nejlépe zhodnocený termínovaný vklad nabízejí dvě banky v Lucembursku BGL BNP Paribas a Raiffeisen bank s úrokovou sazbou 0,25 % jejich zhodnocení se pohybuje v záporných číslech, protože kurzový rozdíl je pořád větší než jejich úroková sazba.

**Tabulka 19:** Výnos z termínovaného vkladu na období 5 let, při jistině 36 941,26 EUR, roční připisování úroků, Lucembursko

Banka	Úroková sazba p. a. (v %)	Úrok před zdaněním (v EUR)	Daň (v CZK)	Čistý úrok po započtení spreadu (v CZK)	Celkové zhodnocení (v CZK)
Banca de Luxembourg	0,1	185,08	757,05	4 223,34	1 282,85
BGL BNP Paribas	0,5	932,81	3 815,67	21 286,33	18 405,65
Raiffeisen	0,25	464,08	1 898,32	10 590,08	7 671,91

*Zdroj: vlastní zpracování, 2016, na základě dat: (87) (88) (89)*

Na období 5 let nabízí nejlépe zhodnocený termínovaný vklad lucemburská banka BGL BNP Paribas s úrokovou sazbou 0,5 % p. a. s celkovým zhodnocením 18 40565 CZK.

#### 4.1.11 Malta

Centrální banka Malty je Bank Centrali Ta' Malta. Na Maltě převládají zahraniční banky. Celkem působících zahraničních bank je 19 a zbylé 3 jsou v rukou maltských vlastníků (90) (91).

**Tabulka 20:** Výnos z termínovaného vkladu na období 1 roku, při jistině 36 941,26 EUR, roční připsování úroků, Malta

Banka	Úroková sazba p. a. (v %)	Úrok před zdaněním (v EUR)	Daň (v CZK)	Čistý úrok po započtení spreadu (v CZK)	Celkové zhodnocení (v CZK)
Sparkesse Bank	0,13	48,02	196,44	1 095,88	-1 855,58
Banif Bank	1	369,41	1 511,08	8 429,81	5 504,06
Mediterra-nean Bank	1	369,41	1 511,08	8 429,81	5 504,06
Bank of Valletta	0,85	314,00	1 284,42	7 165,34	4 235,16
APS Bank	0,7	258,59	1 057,76	5 900,87	2 966,25
FCM Bank	1,8	664,94	2 719,95	15 173,66	12 271,56
HSBC Bank	1,2	443,30	1 813,30	10 115,77	7 195,94

*Zdroj: vlastní zpracování, 2016, na základě dat: (92) (93) (94) (95) (96) (97) (98)*

Na Maltě je nejlépe zhodnocený termínovaný vklad na období jednoho roku bankovním domem FCM Bank s úrokovou sazbou 1,8 % p. a. s celkovým zhodnocením 12 271,56 CZK.

**Tabulka 21:** Výnos z termínovaného vkladu na období 5 let, při jistině 36 941,26 EUR, roční připisování úroků, Malta

Banka	Úroková sazba p. a. (v %)	Úrok před zdaněním (v EUR)	Daň (v CZK)	Čistý úrok po započtení spreadu (v CZK)	Celkové zhodnocení (v CZK)
Sparkesse Bank	0,13	240,74	984,76	5 493,64	2 557,60
Banif Bank	2,25	4 347,16	17 782,07	99 200,08	96 592,55
Mediterra-nean Bank	2,5	4 854,39	19 856,86	110 774,65	108 207,70
Bank of Valletta	1,9	3 645,34	14 911,25	83 184,74	80 521,07
APS Bank	1,8	3 446,58	14 098,22	78 649,17	75 969,60
FCM Bank	2,8	5 469,62	22 373,48	124 813,99	122 296,26
HSBC Bank	1,7	3 248,60	13 288,39	74 131,38	71 435,97

*Zdroj: vlastní zpracování, 2016, na základě dat: (92) (93) (94) (95) (96) (97) (98)*

FCM Banka nabízí taky nejlépe zhodnocený termínovaný vklad na 5 let s úrokovou sazbou 2,8 % p. a. s celkovým zhodnocením 122 296,26 CZK.

#### 4.1.12 Německo

Ve spolkové republice Německo vykonává bankovní dohled centrální banka Deutsche Bundesbank, která má celkem dalších 16 poboček ve spolkových zemích. Mezi největší banky v Německu patří Deutsche Bank AG, Commerzbank AG a KfW-Konzern atd. (99).

**Tabulka 22:** Výnos z termínovaného vkladu na období 1 roku, při jistině 36 941,26 EUR, roční připisování úroků, Německo

Banka	Úroková sazba p. a. (v %)	Úrok před zdaněním (v EUR)	Daň (v CZK)	Čistý úrok po započtení spreadu (v CZK)	Celkové zhodnocení (v CZK)
VTB Bank	0,9	332,47	1 359,97	7 586,83	4 658,13
Sberbank	1,1	406,35	1 662,19	9 272,79	6 350,00
Privatbank	1,19	439,60	1 798,19	10 031,48	7 111,34
Mercedes Bank	0,4	147,77	604,43	3 371,92	428,44
PBB direkt	1	369,41	1 511,08	8 429,81	5 504,06
Eurocity Bank	1	369,41	1 511,08	8 429,81	5 504,06
Steylet Ethik Bank	0,05	18,47	75,55	421,49	-2 532,33
BMW Bank	0,5	184,71	755,54	4 214,91	1 274,38
CreditPlus Bank AG	1,05	387,88	1 586,64	8 851,30	5 927,03
Renault bank	1	369,41	1 511,08	8 429,81	5 504,06
Norisbank GmbH	0,3	110,82	453,32	2 528,94	-417,49
Deniz Bank (Wien) AG	1,05	387,88	1 586,64	8 851,30	5 927,03
Barclays	0,15	55,41	226,66	1 264,47	-1 686,40
Credit Europe Bank	0,7	258,59	1 057,76	5 900,87	2 966,25
SWK bank	0,4	147,77	604,43	3 371,92	428,44
TARGO-BANK	0,2	73,88	302,22	1 685,96	-1 263,43

Zdroj: vlastní zpracování, 2016, na základě dat: (100) (101) (102) (103) (104) (105) (106) (107) (108) (109) (110) (111) (112) (113) (114)

V Německu je nejlépe zhodnocený termínovaný vklad na 1 rok od bankovního domu Privatbank. Celkové zhodnocení vkladu je 7 111,34 CZK.

**Tabulka 23:** Výnos z termínovaného vkladu na období 5 let, při jistině 36 941,26 EUR, roční připisování úroků, Německo

Banka	Úroková sazba p. a. (v %)	Úrok před zdaněním (v EUR)	Daň (v CZK)	Čistý úrok po započtení spreadu (v CZK)	Celkové zhodnocení (v CZK)
VTB Bank	1,65	3 149,90	12 884,67	71 879,14	69 175,83
Sberbank	1,6	3 051,40	12 481,74	69 631,33	66 920,14
Privatbank	1,5	2 854,97	11 678,25	65 148,96	62 422,06
Mercedes Bank	1,1	2 076,96	8 495,82	47 395,25	44 606,11
PBB direkt	1,5	2 854,97	11 678,25	65 148,96	62 422,06
Eurocity Bank	1,75	3 347,49	13 692,91	76 388,06	73 700,55
Steyler Ethik Bank	0,15	277,89	1 136,72	63 41,354	3 408,28
BMW Bank	0,6	1 121,62	4 587,97	25 594,73	22 729,16
CreditPlus Bank AG	1,45	2 757,04	11 277,69	62 914,39	60 179,65
Renault bank	1,45	2 757,04	11 277,69	62 914,39	60 179,65
Norisbank GmbH	0,2	370,89	1 517,14	84 63,598	5 537,97
Deniz Bank (Wien) AG	1,65	3 149,90	12 884,67	71 879,14	69 175,83
Barclays	0,4	744,76	3 046,44	16 995,04	14 099,32
Credit Europe Bank	1,4	2 659,31	10 877,92	60 684,22	57 941,66
SWK bank	0,8	1 501,48	6 141,82	34 263,09	31 427,91
TARGO-BANK	1,1	2 076,96	8 495,82	47 395,25	44 606,11

*Zdroj: vlastní zpracování, 2016, na základě dat: (100) (101) (102) (103) (104) (105) (106) (107) (108) (109) (110) (111) (112) (113) (114)*

Na období 5 let je nejlépe zhodnocený termínovaný vklad v německé bance Eurocity Bank s úrokovou mírou 1,75 % p. a. s celkovým výnosem 73 700,55 CZK.

#### 4.1.13 Nizozemsko

V Nizozemsku je centrální banka De Nederlandsche Bank, která se nachází v Amsterdamu (115).

**Tabulka 24:** Výnos z termínovaného vkladu na období 1 roku, při jistině 36 941,26 EUR, roční připisování úroků, Nizozemsko

Banka	Úroková sazba p. a. (v %)	Úrok před zdaněním (v EUR)	Daň (v CZK)	Čistý úrok po započtení spreadu (v CZK)	Celkové zhodnocení (v CZK)
SNS Bank	0,2	73,88	302,22	1 685,96	-1 263,43
Regio Bank	0,1	36,94	151,11	842,98	-2 109,36
RAdobank	0,1	36,94	151,11	842,98	-2 109,36
ABN Amro Bank	0,1	36,94	151,11	842,98	-2 109,36
ABN Amro Bank	1,2	443,30	1 813,30	10 115,77	7 195,94
Radobank	0,05	18,47	75,55	421,49	-2 532,33

Zdroj: vlastní zpracování, 2016, na základě dat: (116) (117) (118) (119) (120)

Nejlépe zhodnocený termínovaný vklad na období jednoho roku je od banky ABN Amro Bank s celkovým zhodnocením vkladu 7 195,94 CZK.

**Tabulka 25** Výnos z termínovaného vkladu na období 5 let, při jistině 36 941,26 EUR, roční připisování úroků, Nizozemsko

Banka	Úroková sazba p. a. (v %)	Úrok před zdaněním (v EUR)	Daň (v CZK)	Čistý úrok po započtení spreadu (v CZK)	Celkové zhodnocení (v CZK)
SNS Bank	0,7	1 311,17	5 363,35	29 920,3	27 069,90
Regio Bank	0,6	1 121,62	4 587,97	25 594,73	22 729,16

RAdobank	0,5	932,81	3 815,67	21 286,33	18 405,65
ABN Amro Bank	0,45	838,69	3 430,67	19 138,55	16 250,34
ABN Amro Bank	1,5	2 854,97	11 678,25	65 148,96	62 422,06
Radobank	0,4	744,76	3 046,44	16 995,04	14 099,32

*Zdroj: vlastní zpracování, 2016, na základě dat: (116) (117) (118) (119) (120)*

ABN Amro Bank nabízí v Nizozemsku nejlépe zhodnocený termínovaný vklad na období 5 let s celkovým výnosem vkladu 62 422,06 CZK.

#### 4.1.14 Portugalsko

Centrální bankou Portugalska je Banco de Portugal a mezi významné portugalské banky patří Caixa Geral de Depósitos (CGD), Banco Totta, Banco BCP Millennium, Novo Banco (BES), Banco Português de Investimento (BPI) (121).

**Tabulka 26:** Výnos z termínovaného vkladu na období 1 roku, při jistině 36 941,26 EUR, roční připsování úroků, Portugalsko

Banka	Úroková sazba p. a. (v %)	Úrok před zdaněním (v EUR)	Daň (v CZK)	Čistý úrok po započtení spredu (v CZK)	Celkové zhodnocení (v CZK)
BIG Bank	0,15	55,41	226,66	1 264,47	-1 686,40
Privat Bank	1	369,41	1 511,08	8 429,81	5 504,06
Caixa Geral de Depositos	0,2	73,88	302,22	1 685,96	-1 263,43
BiG Bank	0,5	184,71	755,54	4 214,91	1 274,38
Montepio	0,5	184,71	755,54	4 214,91	1 274,38

*Zdroj: vlastní zpracování, 2016, na základě dat: (122) (123) (124) (125)*



Nejlépe zhodnocený termínovaný vklad v Portugalsku na období jednoho roku je u banky Privat Bank s celkovým zhodnocením vkladu 5 504,06 CZK.

**Tabulka 27:** Výnos z termínovaného vkladu na období 5 let, při jistině 36 941,26 EUR, roční připsování úroků, Portugalsko

<b>Banka</b>	<b>Úroková sazba p. a. (v %)</b>	<b>Úrok před zdaněním (v EUR)</b>	<b>Daň (v CZK)</b>	<b>Čistý úrok po započtení spreadu (v CZK)</b>	<b>Celkové zhodnocení (v CZK)</b>
BIG Bank	0,85	1 596,92	6 532,21	36 440,95	33 613,40
Privat Bank	1,3	2 464,43	10 080,75	56 237,05	53 478,91
Caixa Geral de Depositos	0,2	370,89	1 517,14	8 463,60	5 537,97
BiG Bank	0,8	1 501,48	6 141,82	34 263,09	31 427,91
Montepio	0,5	932,81	3 815,67	21 286,33	18 405,65

*Zdroj: vlastní zpracování, 2016, na základě dat: (122) (123) (124) (125)*

Na období 5 let je Portugalsku nejlépe zhodnocený termínovaný vklad u banky Privat Bank s celkovým zhodnocením 53 478, 91 CZK.

#### **4.1.15 Rakousko**

Centrální národní bankou v Rakousku, která je integrována v Evropském systému bank je Oesterreichische Nationalbank V Rakousku najdeme okolo 867 bankovních domů (126).

**Tabulka 28:** Výnos z termínovaného vkladu na období 1 roku, při jistině 36 941,26 EUR, roční připisování úroků, Rakousko

Banka	Úroková sazba p. a. (v %)	Úrok před zdaněním (v EUR)	Daň (v CZK)	Čistý úrok po započtení spreadu (v CZK)	Celkové zhodnocení (v CZK)
Amsterdam Trade Bank	1,1	406,35	1 662,19	9 272,79	6 350,00
Generali Bank	0,45	166,24	679,99	3 793,42	851,41
LiveBank	0,4	147,77	604,43	3 371,92	428,44
Raiffeisen Landesbank Tirol AG	0,15	55,41	226,66	1 264,47	-1 686,40
RENAULT Bank direkt	1	369,41	1 511,08	8 429,81	5 504,06
Sparda Bank	0,25	92,35	377,77	2 107,45	-840,46
Deniz Bank	1,05	387,88	1 586,64	8 851,30	5 927,03

*Zdroj: vlastní zpracování, 2016, na základě dat: (127) (128) (129) (130) (131) (132) (133)*

V Rakousku je nejlépe zhodnocený vklad 1 000 000 CZK na období jednoho roku v bance Amsterdam Trade Bank s úrokovou sazbou 1,1 %. s celkovým zhodnocením 6 350 CZK.

**Tabulka 29:** Výnos z termínovaného vkladu na období 5 let, při jistině 36 941,26 EUR, roční připisování úroků, Rakousko

Banka	Úroková sazba p. a. (v %)	Úrok před zdaněním (v EUR)	Daň (v CZK)	Čistý úrok po započtení spreadu (v CZK)	Celkové zhodnocení (v CZK)
Amsterdam Trade Bank	1,5	2 854,97	11 678,25	65 148,96	62 422,06
Generali Bank	0,6	1 235,24	5 052,74	28 187,50	25 331,01
	0,7				

LiveBank	0,95	1 788,37	7 315,32	40 809,66	37 997,43
Raiffeisen Landesbank Tirol AG	0,55	1 027,12	4 201,44	23 438,39	20 565,26
RENAULT Bank direkt	1,15	2 212,22	9 049,09	50 481,80	47 703,48
	1,2				
Sparda Bank	0,65	1 216,30	4 975,28	27 755,37	24 897,37
Deniz Baank	0,65	1 216,30	4 975,28	27 755,37	24 897,37

*Zdroj: vlastní zpracování, 2016, na základě dat: (127) (128) (129) (130) (131) (132) (133)*

Z tabulky je patrné, že nejlépe zhodnocený termínovaný vklad nabízí Amstrdam Trade Bank s roční úrokovou sazbou 1,5 %. Za pět let bude celkové zhodnocení 62 422,06 CZK.

#### 4.1.16 Řecko

Centrální bankou v Řecku je Trapeza tis Ellados. Mezi nejvýznamnější a největší banky v Řecku jsou National Bank of Greece, Alpha Bank a EFG Eurobank, Pireaus Bank (134).

**Tabulka 30:** Výnos z termínovaného vkladu na období 1 roku, při jistině 36 941,26 EUR, roční připsování úroků, Řecko

Banka	Úroková sazba p. a. (v %)	Úrok před zdaněním (v EUR)	Daň (v CZK)	Čistý úrok po započtení spreadu (v CZK)	Celkové zhodnocení (v CZK)
National bank of Greece	1,79	661,25	2 704,84	15 089,36	12 186,96
Piraeus Bank	0,5	184,71	755,54	4 214,91	1 274,38

*Zdroj: vlastní zpracování, 2016, na základě dat: (135) (136)*

Nejlépe zhodnocený termínovaný vklad v Řecku je u National bank of Greece s úrokovou sazbou 1,79 % p. a. s celkovým zhodnocením vkladu 12 186,96 CZK.

**Tabulka 31** Výnos z termínovaného vkladu na období 5 let, při jistině 36 941,26 EUR, roční připisování úroků, Řecko

Banka	Úroková sazba p. a. (v %)	Úrok před zdaněním (v EUR)	Daň (v CZK)	Čistý úrok po započtení spreadu (v CZK)	Celkové zhodnocení (v CZK)
National bank of Greece	1,79	3 426,74	14 017,10	78 196,59	75 515,43
Piraeus Bank	0,5	932,81	3 815,67	21 286,33	18 405,65

*Zdroj: vlastní zpracování, 2016, na základě dat: (135) (136)*

Nejlépe zhodnocený termínový vklad na období 5 let v Řecku je také u National bank of Greece celkové zhodnocení vkladu je 75 515,43 CZK.

#### 4.1.17 Slovensko

Národní banka Slovenska je centrální bankou Slovenska. Obchodní banky, které najdeme na území Slovenska, jsou např. Tatra banka, a. s., Slovenská spořitelna, Privatbanka, Prima banka Slovensko, a. s. (137).

**Tabulka 32:** Výnos z termínovaného vkladu na období 1 roku, při jistině 36 941,26 EUR, roční připisování úroků, Slovensko

Banka	Úroková sazba p. a. (v %)	Úrok před zdaněním (v EUR)	Daň (v CZK)	Čistý úrok po započtení spreadu (v CZK)	Celkové zhodnocení (v CZK)
Slovenská spořitelňa	0,45	166,24	679,99	3 793,42	851,41
Privatbanka	1,5	554,12	2 266,62	12 644,72	9 733,75

Prima banka Slovensko, a.s.	1,4	517,18	2 115,52	11 801,74	8 887,81
OPT Banka, a.s.	0,6	221,65	906,65	5 057,89	2 120,32
ČSOB	0,3	110,82	453,32	2 528,94	-417,49
Tatra Bank	0,15	55,41	226,66	1 264,47	-1 686,40
Raiffesen Bank	0,4	147,77	604,43	3 371,92	428,44
Sperbank Slovensko, a.s.	1,3	480,24	1 964,41	10 958,76	8 041,87
BKS Bank AG	1,3	480,24	1 964,41	10 958,76	8 041,87
Fio Banka	0,75	277,06	1 133,31	6 322,36	3 389,22
J&T Banka	1,7	628,00	2 568,84	14 330,68	11 425,62
Poštovní banka	1,2	443,30	1 813,30	10 115,77	7 195,94
Zuno	1,25	461,77	1 888,85	10 537,26	7 618,90

*Zdroj: vlastní zpracování, 2016, na základě dat: (138) (139) (140) (141) (142) (143) (144) (145) (146) (147) (148) (149) (150)*

Nejlépe zhodnocený termínovaný vklad ve Slovenské republice je od bankovního domu J&T Banka s roční úrokovou sazbou 1,7 % s celkovým zhodnocením 11 425,62 CZK.

**Tabulka 33:** Výnos z termínovaného vkladu na období 5 let, při jistině 36 941,26 EUR, roční připisování úroků, Slovensko

Banka	Úroková sazba p. a. (v %)	Úrok před zdaněním (v EUR)	Daň (v CZK)	Čistý úrok po započtení spreadu (v CZK)	Celkové zhodnocení (v CZK)
Slovenská spořitelňa	0,55	1 140,52	4 665,28	26 026,00	23 161,94
	0,65				
Privatbank	2,2	4 246,31	17 369,54	96 898,71	94 283,11
Prima banka Slovensko, a.s.	0,5	1 045,98	4 278,59	23 868,80	20 997,18
	0,6				

OPT Banka, a.s.	0,6	1 121,62	4 587,97	25 594,73	22 729,16
ČSOB	0,3	557,45	2 280,26	12 720,81	9 810,11
Tatra Bank	0,2	426,78	1 745,73	9 738,85	6 817,69
	0,25				
Raiffesen Bank	0,5	1 159,38	4 742,43	26 456,41	23 593,86
	0,7				
Sperbank Slovensko,	1,3	2 464,43	10 080,75	56 237,05	53 478,91
BKS Bank AG	1,2	2 270,31	9 286,72	51 807,42	49 033,74
Fio Banka	0,3	613,56	2 509,77	14 001,17	11 094,95
	0,35				
J&T Banka	2	3 844,88	15 727,47	87 738,16	85 090,45
Poštovní banka	0,9	2 038,18	8 337,17	46 510,21	43 717,96
	1,2				
Zuno	1,05	1 980,57	8 101,54	45 195,71	42 398,85

*Zdroj: vlastní zpracování, 2016, na základě dat: (138) (139) (140) (141) (142) (143) (144) (145) (146) (147) (148) (149) (150)*

Nejlepší podmínky na období 5 let nám také nabízí Privatbank s úrokovou sazbou 2,2 % p. a. na období 5 let a s celkovým zhodnocením 94 283,11 CZK.

#### **4.1.18 Slovinsko**

V roce 1991 byla založena centrální banka Slovinska Banka Slovenije. V současné době můžeme najít ve Slovinsku 18 bank a 3 spořitelny mezi působící banky patří i pobočky rakouských bank např. Banka Volksbank, Baky Hypo Alpe Adrian, UniCredit Banka (151).

**Tabulka 34** Výnos z termínovaného vkladu na období 1 roku, při jistině 36 941,26 EUR, roční připisování úroků, Slovinsko

Banka	Úroková sazba p. a. (v %)	Úrok před zdaněním (v EUR)	Daň (v CZK)	Čistý úrok po započtení spreadu (v CZK)	Celkové zhodnocení (v CZK)
Delavska Hranilnica	0,6	221,65	906,65	5 057,89	2 120,32
DBS	0,35	129,29	528,88	2 950,43	5,48
Nova KBM	0,2	73,88	302,22	1 685,96	-1 263,43
Nova Ljubljanska Banka	0,15	55,41	226,66	1 264,47	-1 686,40
Sparkasse Drugačna Banka	0,4	147,77	604,43	3 371,92	428,44
SKB banka	0,05	18,47	75,55	421,49	-2 532,33
Sparkasse Drugačna Banka	0,29	107,13	438,21	2 444,65	-502,09

*Zdroj: vlastní zpracování, 2016, na základě dat: (152) (153) (154) (155) (156) (157) (158)*

Ve Slovinsku je nejlépe zhodnocen termínovaný vklad od banky Delavska Hranilnica s úrokovou sazbou 0,6 % p. a. na období jednoho roku, celkové zhodnocení vkladu je 2 120,32 CZK.

**Tabulka 35:** Výnos z termínovaného vkladu na období 5 let, při jistině 36 941,26 EUR, roční připisování úroků, Slovinsko

Banka	Úroková sazba p. a. (v %)	Úrok před zdaněním (v EUR)	Daň (v CZK)	Čistý úrok po započtení spreadu (v CZK)	Celkové zhodnocení (v CZK)
Delavska Hranilnica	1,25	2 367,28	9 683,34	54 020,05	51 254,13
DBS	1,35	2 561,78	10 478,94	58 458,44	55 708,08

Nova KBM	1	1 884,38	7 708,04	43 000,51	40 195,96
Nova Ljubljanska Banka	0,87	1 635,15	6 688,58	37 313,31	34 488,82
Sparkasse Drugač-na Banka	1,25	2 367,28	9 683,34	54 020,05	51 254,13
SKB banka	1	1 884,38	7 708,04	43 000,51	40 195,96
Sparkasse Drugač-na Banka	1,2	2 270,31	9 286,72	51 807,42	49 033,74

Zdroj: vlastní zpracování, 2016, na základě dat: (152) (153) (154) (155) (156) (157) (158)

Nejlépe zhodnocený termínovaný vklad ve Slovinsku je u bankovního domu DBS s úrokovou sazbou 1,35 % p. a. s celkovým zhodnocením za 5 let 55 708,08 CZK.

#### 4.1.19 Španělsko

Centrální bankou Španělska je Banco de España Na bankovním trhu ve Španělsku se pohybuje zhruba 60 bankovních institucí (159).

**Tabulka 36:** Výnos z termínovaného vkladu na období 1 roku, při jistně 36 941,26 EUR, roční připsování úroků, Španělsko

Banka	Úroková sazba p. a. (v %)	Úrok před zdaněním (v EUR)	Daň (v CZK)	Čistý úrok po započtení spreadu (v CZK)	Celkové zhodnocení (v CZK)
Unicaja Banco	0,2	73,88	302,22	1 685,96	-1 263,43
Sabadell Bank	0,25	92,35	377,77	2 107,45	-840,46

Zdroj: vlastní zpracování, 2016, na základě dat: (160) (161)

Na období jednoho roku je nejlépe zhodnocený vklad ve Španělsku bankou Sabadell Bank. Celkové zhodnocení se pohybuje v záporných číslech, protože kurzový rozdíl je pořád větší než úroková sazba.



**Tabulka 37:** Výnos z termínovaného vkladu na období 5 let, při jistině 36 941,26 EUR, roční připisování úroků, Španělsko

Banka	Úroková sazba p. a. (v %)	Úrok před zdaněním (v EUR)	Daň (v CZK)	Čistý úrok po započtení spreadu (v CZK)	Celkové zhodnocení (v CZK)
Unicaja Banco	0,7	1 311,17	5 363,35	29 920,30	27 069,90
Sabadell Bank	0,75	2 095,44	8 571,39	47 816,85	45 029,18
	1,35				

Zdroj: vlastní zpracování, 2016, na základě dat: (160) (161)

Nejlépe zhodnocený vklad na období 5 let ve Španělsku je od banky Sabadell Bank s úrokovou sazbou na první dva roky 0,75 % p. a. a na další tři roky 1,35 % p. a. Celkový výnos z termínovaného vkladu je 45 029,18 CZK.

#### 4.1.20 Litva

Centrální banka Litvy je Central Bank of the republic Lithuania (177)

**Tabulka 38.** Výnos z termínovaného vkladu na období 1 roku, při jistině 36 941,26 EUR, roční připisování úroků, Litva

Banka	Úroková sazba p. a. (v %)	Úrok před zdaněním (v EUR)	Daň (v CZK)	Čistý úrok po započtení spreadu (v CZK)	Celkové zhodnocení (v CZK)
Amber	1,3	480,24	1 964,41	10 958,76	8 041,87
Sialuliai Bank	0,5	184,71	755,54	4 214,91	1 274,38
Nordea	0,02	7,39	30,22	168,60	-2 786,11

SEB Bank	0,2	73,88	302,22	1 685,96	-1 263,43
Citadele Bank Lithuania	0,91	336,17	1 375,08	7 671,13	4 742,72
Swedbank Lithuania	0,05	18,47	75,55	421,49	-2 532,33

*Zdroj: vlastní zpracování, 2016, na základě dat: (178) (179) (180) (181) (182) (183)*

Nejvýhodnější termínovaný vklad na období jednoho roku v Litvě je v bance Amber s úrokovou sazbou 1,3 % p. a. Celkové zhodnocení vkladu je 8 041,87 CZK.

**Tabulka 39:** Výnos z termínovaného vkladu na období 5 let, při jistině 36 941,26 EUR, roční připsování úroků, Litva

Banka	Úroková sazba p. a. (v %)	Úrok před zdaněním (v EUR)	Daň (v CZK)	Čistý úrok po započtení spreadu (v CZK)	Celkové zhodnocení (v CZK)
Amber	3	5 883,79	24 067,62	134 265,04	131 780,45
Sialuliai Bank	1	1 884,38	7 708,04	43 000,51	40 195,96
Nordea	0,02	36,96	151,17	843,32	-2 109,03
SEB Bank	0,8	1 501,48	6 141,82	34 263,09	31 427,91
Citadele Bank Lithuania	1,31	2 483,88	10 160,33	56 680,98	53 924,39
Swedbank Lithuania	0,15	277,89	1 136,72	6 341,35	3 408,28

*Zdroj: vlastní zpracování, 2016, na základě dat: (178) (179) (180) (181) (182) (183)*

Nejlépe zhodnocený vklad na 5 let v Litvě je od banky Ambre s úrokovou sazbou 3 % p. a. Celkové zhodnocení vkladu je 131 780,45 CZK.

## 4.2 Nečlenské státy eurozóny

Státy, které nejsou členy eurozóny, používají jako zákonné platidlo svou národní měnu.

### 4.2.1 Polsko

Centrální bankou v Polsku je Narodowy Bank Polski (NBP). Strukturu polského bankovníctví ovládá 10 komerčních bank a veškeré družstevní banky, v kterých je uložen domácí kapitál. Podíl zahraničního kapitálu v bankovního sektoru činí 55,3 %, nejvíce z toho jsou němečtí investoři (9,3%) a poté Francie (9 %) (162) (163).

Národní měnou v Polsku je polský zlotý (PLN). Směnárna Exchange k 3.3 2016 prodává devizy za 6,277 CZK/PLN a nakupuje devizy za 6,227 CZK/PLN. Pro účely odvodu daně z příjmu bude použit jednotný kurz, který vyhláší ČNB za zdaňovací období 2015 6,52 CZK/ PLN (31) (32).

Převod: 1 000 000 CZK na PLN:  $1\,000\,000/6,277=159\,311,77$  PLN

V následující dvou tabulkách budou uvedeny banky působící v Polsku, které nabízejí termínovaný vklad na 1 rok a 5 let pro fyzické osoby.

**Tabulka 40:** Výnos z termínovaného vkladu na období 1 roku, při jistině 159 311,77 PLN, roční připisování úroků, Polsko

Banka	Úroková sazba p. a. (v %)	Úrok před zdaněním (v PLN)	Daň (v CZK)	Čistý úrok po započtení spreadu (v CZK)	Celkové zhodnocení (v CZK)
Bank Pekao	1,55	2 469,33	2 415,01	12 838,06	4 995,94
Mbank	1,4	2 230,36	2 181,30	11 595,67	3 741,60
Bank Zachodni WBK	0,5	796,56	779,03	4 141,31	-3 784,45
ING	1,25	1 991,40	1 947,59	10 353,27	2 487,26
CITy handlowy	0,25	398,28	389,52	2 070,65	-5 875,02

BPH Bank	1,2	1 911,74	1 869,68	9 939,14	2 069,14
----------	-----	----------	----------	----------	----------

*Zdroj: vlastní zpracování, 2016, na základě dat: (164) (165) (166) (167) (168) (169) (170)*

Nejlépe zhodnocený termínovaný vklad na období 1 roku v Polsku nabízí Bank Pekao s úrokovou sazbou 1,55 % p. a. Celkové zhodnocení vkladu je 4 995,94 CZK.

**Tabulka 41** Výnos z termínovaného vkladu na období 5 let, při jistině 159 311,77 PLN, roční připsování úroků, Polsko

Banka	Úroková sazba p. a. (v %)	Úrok před zdaněním (v PLN)	Daň (v CZK)	Čistý úrok po započtení spreadu (v CZK)	Celkové zhodnocení (v CZK)
Bank Pekao	1,55	12 735,39	12 455,21	66 211,28	58 882,46
Mbank	1,1	10 459,44	10 229,33	54 378,62	46 936,00
	1,4				
Bank Zachodni WBK	0,5	4 022,82	3 934,32	20 914,65	13 150,20
ING	1,25	10 209,04	9 984,44	53 076,81	45 621,67
CITY handlowy	0,5	4 673,88	4 571,06	24 299,51	16 567,61
	0,6				
BPH Bank	1,2	9 790,88	9 575,49	50 902,81	43 426,77

*Zdroj: vlastní zpracování, 2016, na základě dat: (164) (165) (166) (167) (168) (169) (170)*

Na období 5 let je nejvýhodnější uložit své peníze na termínovaný vklad do Bank Pekao s úrokovou sazbou 1,55 % p. a. Celkové zhodnocení termínovaného vkladu je 58 882,46 CZK.

#### 4.2.2 Dánsko

Centrální banka Dánska je Danmarks Nationalbank. V Dánsku působí celkem 103 bankovních institucí (170).

Národní měnou v Dánsku je dánská koruna (DKK). Směnárna Exchange k 3.3 2016 prodává devizy za 3,645 CZK/DKK a nakupuje devizy za 3,615 CZK/DKK. Pro účely odvodu daně z příjmu bude použit jednotný kurz, který vyhláší ČNB za zdaňovací období 2015 3,66 CZK/DKK (31) (32).

Převod: 1 000 000 CZK na DKK:  $1\,000\,000/3,645=274\,348,42$  DKK

**Tabulka 42:** Výnos z termínovaného vkladu na období 1 roku, při jistině 274 348,42 DKK roční připisování úroků, Dánsko

Banka	Úroková sazba p. a. (v %)	Úrok před zdaněním (v DKK)	Daň (v CZK)	Čistý úrok po započtení spre- adu (v CZK)	Celkové zhodnocení (v CZK)
Alm Brand	0,2	548,70	301,23	1 665,84	-6 548,15
Nordea	0,5	1 371,74	753,09	4 164,61	-4 024,69
Ikano Bank	0,8	2 194,79	1 204,94	6 663,37	-1 501,23
Jyske Bank	0,2	548,70	301,23	1 665,84	-6 548,15
Merkur	0,4	1 097,39	602,47	3 331,68	-4 865,84
Spar Nord	0,5	1 371,74	753,09	4 164,61	-4 024,69

*Zdroj: vlastní zpracování, 2016, na základě dat: (171) (172) (173) (174) (175) (176)*

Nejlépe zhodnocený vklad v Dánsku na období jednoho roku nabízí banka Ikano Bank, jelikož termínovaný vklad není dostatečně úročen, vychází nám celkové zhodnocení v záporných číslech.

**Tabulka 43:** Výnos z termínovaného vkladu na období 5 let, při jistíně 274 348,42 DKK roční připisování úroků, Dánsko

Banka	Úroková sazba p. a. (v %)	Úrok před zdaněním (v DKK)	Daň (v CZK)	Čistý úrok po započtení spreadu (v CZK)	Celkové zhodnocení (v CZK)
Alm Brand	0,2	5 250,89	2 882,74	15 941,70	7 868,77
	0,5				
Nordea	0,6	9 596,16	5 268,29	29 133,95	21 191,39
	0,75				
Ikano Bank	0,9	13 423,83	7 369,68	40 754,76	32 927,02
	1				
Jyske Bank	0,5	6 927,64	3 803,28	21 032,32	13 009,70
Merkur	1,25	17 580,84	9 651,88	53 375,42	45 672,40
Spar Nord	0,75	12 568,85	6 900,30	38 159,04	30 305,65
	1				

*Zdroj: vlastní zpracování, 2016, na základě dat: (171) (172) (173) (174) (175) (176)*

V Dánsku se vyplatí uložit peníze na termínovaný vklad u banky Merkur, která nabízí úrokovou sazbu 1,25 % p. a. Celkové zhodnocení vkladu je 45 672,40 CZK.

#### 4.2.3 Maďarsko

Magyar Nemzeti Bank je národní banka Maďarska. Nejvýznamnější banky působící na maďarském bankovním trhu jsou OTP Bank Nyrt., Reiffeisen Bank Zrt., Erste Bank Hungary Zrt. (184).

Národní měnou v Maďarsku je forint (HUF). Na kurzovém lístku k 3.3. 2016 od Ge Money Bank je uváděn prodej deviz za 9,031 CZK/HUF za 100 HUF a nákup deviz za 8,412 CZK/HUF za 100 forintů. Pro účely odvodu daně z příjmu bude použit jednotný kurz, který vyhláší ČNB za zdaňovací období 2015 je 8,81 CZK/HUF za 100 HUF (209) (32).

Převod: 1 000 000 CZK na HUF:

1 000 000/0,09031=11 072 970,88 HUF

**Tabulka 44.** Výnos z termínovaného vkladu na období 1 roku, při jistině 11 072 970,88 HUF roční připsování úroků, Maďarsko

Banka	Úroková sazba p. a. (v %)	Úrok před zdaněním (v HUF)	Daň (v CZK)	Čistý úrok po započtení spreadu (v CZK)	Celkové zhodnocení (v CZK)
CIB bank	0,1	11 072,97	146,33	716,59	-67 756,56
Raiffeisen Bank	1,2	132 875,65	1 755,95	8 599,05	-59 120,14
Unicreditbank	1,2	132 875,65	1 755,95	8 599,05	-59 120,14

*Zdroj: vlastní zpracování, 2016, na základě dat: (237) (238) (239)*

Nejlépe zhodnocený vklad na období jednoho roku v Maďarsku je u dvou bank Raiffeisen Bank a Unicreditbank s úrokovou sazbou 1,2 % p. a. Celkové zhodnocení vkladu vychází záporné z důvodu kurzového rozdílu.

**Tabulka 45:** Výnos z termínovaného vkladu na období 5 let, při jistině 11 072 970,88 HUF roční připsování úroků, Maďarsko

Banka	Úroková sazba p. a. (v %)	Úrok před zdaněním (v HUF)	Daň (v CZK)	Čistý úrok po započtení spreadu (v CZK)	Celkové zhodnocení (v CZK)
CIB bank	1,5	855 763,52	11 308,91	55 380,74	-7 863,78
Raiffeisen Bank	2	1 152 483,70	15 230,07	74 582,98	13 175,17
Unicreditbank	1,2	680 515,82	8 993,02	44 039,58	-20 289,72

*Zdroj: vlastní zpracování, 2016, na základě dat: (237) (238) (239)*

Na období 5 let je nejlépe zhodnocený termínovaný vklad u banky Raiffesisen Bank s úrokovou sazbou 2 % p. a. Celkové zhodnocení vkladu je 13 175,17 CZK.

#### 4.2.4 Švédsko

Ve Švédsku je centrální banka Riksbanken a sídlí zde okolo 177 obchodních bank, které se dělí na 4 skupiny (Národní švédská banka, Skandinaviska Enskilda Banken, Swedbank, Handelsbanken) (184).

Ve Švédsku je národní měna švédská koruna (SEK). Směnárna Exchange k 3. 3. 2016 prodává devizy za 2,904 CZK/SEK a nakupuje devizy za 2,874 CZK/SEK. Pro účely odvodu daně z příjmu bude použit jednotný kurz, který vyhláší ČNB za zdaňovací období 2015 2,92 CZK/SEK (31) (32).

Převod: 1 000 000 CZK na SEK:  $1\,000\,000/2,904 = 344\,352,62$  SEK

**Tabulka 46:** Výnos z termínovaného vkladu na období 1 roku, při jistině 344 352,62 SEK roční připisování úroků, Švédsko

Banka	Úroková sazba p. a. (v %)	Úrok před zdaněním (v DKK)	Daň (v CZK)	Čistý úrok po započtení spreadu (v CZK)	Celkové zhodnocení (v CZK)
Nordea	0,15	516,53	226,24	1 242,77	-9 072,31
BlueStep	1,05	3 615,70	1 583,68	8 699,38	-1 522,73
Marginalenbank	0,9	3 099,17	1 357,44	7 456,61	-2 780,99
Skandia Bank	0,15	516,53	226,24	1 242,77	-9 072,31

Zdroj: vlastní zpracování, 2016, na základě dat: (185) (186) (187) (188)

Nejvýhodnější termínovaný vklad ve Švédsku je banky BlueStep s úrokovou sazbou 1,05 % p. a. Celkový výnos se pohybuje v záporných číslech z důvodu kurzového rozdílu.



**Tabulka 47:** Výnos z termínovaného vkladu na období 5 let, při jistině 344 352,62 SEK roční připisování úroků, Švédsko

Banka	Úroková sazba p. a. (v %)	Úrok před zdaněním (v DKK)	Daň (v CZK)	Čistý úrok po započtení spreadu (v CZK)	Celkové zhodnocení (v CZK)
Nordea	0,8	13 996,26	6 130,36	33675	23 764,31
BlueStep	1,9	33 980,46	14 883,44	81 756,98	72 445,81
Marginalenbank	1,55	27 527,56	12 057,07	66 231,30	56 726,55
Skandia Bank	0,95	16 670,49	7 301,68	40 109,21	30 278,74

*Zdroj: vlastní zpracování, 2016, na základě dat: (185) (186) (187) (188)*

Banka BluStep nabízí nejlépe zhodnocený termínovaný vklad na období 5 let s úrokovou sazbou 1,9 % p. a. Celkové zhodnocení vkladu je 72 445,81 CZK.

#### 4.2.5 Velká Británie

Velká Británie má centrální banku Bank of England (BoE), která byla založena v roce 1964. Mezi největší bankovní domy patří HSBC (Hongkong and Shanghai Banking Corporation), Barclays, Royal Bank of Scotland (RBS) a Lloyds TSB (197).

Zákonným platidlem ve Velké Británii je libra (BGP). Směnárna Exchange k 3. 3. 2016 prodává devizy britské libry za 34,98 CZK/BGP a nakupuje devizy za 34,84 CZK/BGP. Pro účely odvodu daně z příjmu bude použit jednotný kurz, který vyhláší ČNB za zdaňovací období 2015 37,66 CZK/BGP (31) (32).

Převod: 1 000 000 CZK na BGP       $1\,000\,000/34,98 = \mathbf{28\,587,76\ BGP}$

**Tabulka 48:** Výnos z termínovaného vkladu na období 1 roku, při jistině 28 587,76 BGP, roční připisování úroků, Velká Británie

Banka	Úroková sazba p. a. (v %)	Úrok před zdaněním (v BGP)	Daň (v CZK)	Čistý úrok po započtení spreadu (v CZK)	Celkové zhodnocení (v CZK)
Yorkshire Bank	1,1	314,47	1 776,42	9 135,53	5 177,27
NatWest	0,64	182,96	1 033,55	5 315,22	1 338,55
Yorkshire Bank	1,35	385,93	2 180,15	11 211,79	7 263,54
Investec	1,8	514,58	2 906,86	14 949,06	11 018,81
Triodos Bank	1,2	343,05	1 937,91	9 966,04	6 011,78

Zdroj: vlastní zpracování, 2016, na základě dat: (191) (195) (196) (189) (192)

Nejlépe zhodnocený vklad je u banky Investec s úrokovou sazbou 1,8 % p. a, celkové zhodnocení vkladu za jeden rok 11 018,81 CZK.

**Tabulka 49:** Výnos z termínovaného vkladu na období 5 let, při jistině 28 587,76 BGP, roční připisování úroků, Velká Británie

Banka	Úroková sazba p. a. (v %)	Úrok před zdaněním (v BGP)	Daň (v CZK)	Čistý úrok po započtení spreadu (v CZK)	Celkové zhodnocení (v CZK)
Yorkshire Bank	2,3	3 442,34	19 445,78	10 0003,44	96 483,08
Halifax	2	2 975,44	16 808,25	86 439,43	82 853,71
NatWest	0,64	926,59	5 234,32	26 918,46	23 045,89
Tesco Bank	1,76	2 605,85	14 720,44	75 702,52	72 065,05
Harrods Bank	2,75	4 153,04	23 460,52	120 649,97	117 229,11
Yorkshire Bank	1,35	1 982,48	11 199,05	57 593,13	53 868,39
Triodos Bank	1,5	2 391,79	13 511,21	69 483,83	65 816,39
	1,7				

Zdroj: vlastní zpracování, 2016, na základě dat: (191) (190) (195) (194) (193) (196) (192)

Na období 5 let je nejvýhodnější termínovaný vklad ve Velké Británii u banky Harrods Bank. Celkové zhodnocení za 5 let je 117 229,11 CZK.

#### 4.2.6 Bulharsko

Centrální bankou v Bulharsku je Bulgarian National Bank (Българска народна банка). Největší bankovní domy, které působí na bulharském bankovním trhu, jsou například BAnksa DSK, UniCredit Bulbank, Eurobank EFG Bulgaria, Raiffeisenbank (204).

Národní měnou v Bulharsku je lev (BGN). Směnárna Exchange k 3. 3. 2016 prodává devizy bulharského levu za 14,331 CZK/BGN a nakupuje devizy za 13,348 CZK/BGN. Pro účely odvodu daně z příjmu bude použit jednotný kurz, který vyhláší ČNB za zdaňovací období 2015 13,94 CZK/BGN (31) (32).

Převod: 1 000 000 CZK na BGN:  $1\,000\,000/14,331 = 69\,778,80$  BGN

**Tabulka 50:** Výnos z termínovaného vkladu na období 1 roku, při jistině 69 778,80 BGN, roční připisování úroků, Bulharsko

Banka	Úroková sazba p. a. (v %)	Úrok před zdaněním (v BGN)	Daň (v CZK)	Čistý úrok po započtení spreadu (v CZK)	Celkové zhodnocení (v CZK)
Dbank	1,05	732,68	1 532,03	7 527,53	-60 344,81
Fibank	1,6	1 116,46	2 334,52	11 470,52	-56 024,56
Municipal Bank	0,75	523,34	1 094,31	5 376,81	-62 701,31
Societe Generale Expressbank	1,8	1 256,02	2 626,33	12 904,33	-54 453,56
Tokuda Bank	1,3	907,12	1 896,80	9 319,80	-58 381,06
United Bulgarian Bank	0,4	279,12	583,63	2 867,63	-65 450,56

*Zdroj: vlastní zpracování, 2016, na základě dat: (198) (199)(200) (201) (202) (203)*

Nejvyšší úrokovou sazbu nabízí banka Societe Generale Expressbank, která činí 1,8 % p. a. Vzhledem ke kurzovým rozdílům se nám v Bulharsku nevyplatí investovat na období jednoho roku.

**Tabulka 51:** Výnos z termínovaného vkladu na období 5 let , při jistině 69 778,80 BGN, roční připisování úroků, Bulharsko

Banka	Úroková sazba p. a. (v %)	Úrok před zdaněním (v BGN)	Daň (v CZK)	Čistý úrok po započtení spreadu (v CZK)	Celkové zhodnocení (v CZK)
Dbank	1,45	5 652,18	11 818,71	58 070,49	-4 965,97
	1,65				
Fibank	1,05	6 391,57	13 364,78	65 667,02	3 357,38
	2,25				
Municipal Bank	1,05	4 617,66	9 655,53	47 441,87	-16 611,53
	1,45				
Societe Generale Expressbank	3,4	12 696,93	26 549,29	130 448,30	74 336,83
Tokuda Bank	1,7	6 585,07	13 769,39	67 655,06	5 535,62
	1,9				
United Bulgarian Bank	0,4	1 406,79	2 941,59	14 453,31	-52 756,38

*Zdroj: vlastní zpracování, 2016, na základě dat: (198) (199)(200) (201) (202) (203)*

Nejlépe zhodnocený termínovaný vklad na období pěti let nabízí také Societe Generale Expressbank s úrokovou sazbou 3,4 % p. a. Celkové zhodnocení vkladu je 74 336,83 CZK.

#### 4.2.7 Rumunsko

Centrální bankou Rumunska je Centrální banka Rumunska (BNR). V Rumunsku je největší banka Comerciala Romana (BCR) (210).

Oficiální měnou Rumunska je nový lei (RON). Kurzový lístek GE Money Bank k 3. 3. 2016 prodává devizy za 6,276 CZK/RON a nakupuje devizy za 5,846 CZK/RON.

Pro účely odvodu daně z příjmu bude použit jednotný kurz, který vyhláší ČNB za zdaňovací období 2015 6,14 CZK/RON (32) (209)

Převod: 1 000 000 CZK na RON:  $1\,000\,000/6,276= 159\,337,16$  RON

**Tabulka 52:** Výnos z termínovaného vkladu na období 1 roku, při jistině 159 337,16 RON, roční připsování úroků, Rumunsko

Banka	Úroková sazba p. a. (v %)	Úrok před zdaněním (vRON)	Daň (v CZK)	Čistý úrok po započtení spreadu (v CZK)	Celkové zhodnocení (v CZK)
ABN Amro	0,1	159,34	146,75	716,22	-67 730,24
Bance Transilvania	1,6	2 549,39	2 347,99	11 459,53	-55 959,21
BRD	0,15	239,01	220,12	1 074,33	-67 337,87
Raiffeisen BANK	1,6	2 549,39	2 347,99	11 459,53	-55 959,21

*Zdroj: vlastní zpracování, 2016, na základě dat: (205) (206) (207) (208)*

V Rumunsku je nejlépe zhodnocený termínovaný vklad na 1 rok u dvou bank Banca Transilvania a Raiffeisen Bank s úrokovou sazbou 1,6 % p. a. Celkové zhodnocení vkladu je v záporných číslech z důvodu kurzového rozdílu.

**Tabulka 53:** Výnos z termínovaného vkladu na období 5 let, při jistině 159 337,16 RON, roční připsování úroků, Rumunsko

Banka	Úroková sazba p. a. (v %)	Úrok před zdaněním (vRON)	Daň (v CZK)	Čistý úrok po započtení spreadu (v CZK)	Celkové zhodnocení (v CZK)
ABN Amro	0,45	3 617,50	3 331,72	16 260,65	-50 698,80
Bance Transilvania	1,75	14 951,45	13 770,29	67 206,77	5 120,92
	1,85				

BRD	0,15	1 198,62	1 103,93	5 387,793	-62 611,78
CEC Bank	1,75	14 951,45	13 770,29	67 206,77	5 120,92
	1,85				
Raiffeisen BANK	1,6	13 926,60	12 826,40	62 600,08	73,54
	1,75				

*Zdroj: vlastní zpracování, 2016, na základě dat: (205) (206) (207) (208)*

Dvě banky nabízí stejnou úrokovou sazbu na období dvou let 1,75 % p. a. a na další 3 roky 1,85 % p. a. Celkový výnos u Banca Transilvania a CEC Bank je 5 120,92 CZK.

#### 4.2.8 Chorvatsko

Hrvatska Narodna Banka je centrální bankou Chorvatska. V roce 2013 působilo na chorvatském bankovním trhu 29 bank. V zemi působí několik zahraničních bank a mezi nejznámější chorvatské banky patří Zagrebačka banka, Privredna banka, Hrvatska poštanska banka (220).

Oficiální měnou Chorvatska je kuna (HRK). Kurzový lístek Fio banky k 3. 3. 2016 prodává devizy za 3,631 CZK/HRK a nakupuje devizy za 3,482 CZK/HRK. Pro účely odvodu daně z příjmu bude použit jednotný kurz, který vyhláší ČNB za zdaňovací období 2015 3,58 CZK/HRK (32) (219).

Převod: 1 000 000 CZK na HRK:  $1\,000\,000 / 3,631 = 275\,406,22$  HRK

**Tabulka 54:** Výnos z termínovaného vkladu na období 1 roku, při jistině 275 406,22 HRK, roční připisování úroků, Chorvatsko

Banka	Úroková sazba p. a. (v %)	Úrok před zdaněním (vHRK)	Daň (v CZK)	Čistý úrok po započtení spreadu (v CZK)	Celkové zhodnocení (v CZK)
BKS Bank	1,7	4 681,91	2 514,18	13 090,61	-27 247,31
Croatia Banka	3,25	8 950,70	4 806,53	25 026,16	-14 675,71

Hrvatska poštanska Banka	2,55	7 022,86	3 771,28	19 635,91	-20 353,21
KentBank	2,7	7 435,97	3 993,11	20 790,97	-19 136,60
Kreditna Banka Zagreb	2,25	6 196,64	3 327,60	17 325,81	-22 786,42
Primorska Banka	2,75	7 573,67	4 067,06	21 175,98	-18 731,07
Samoborska banka d.d.	2,6	7 160,56	3 845,22	20 020,93	-19 947,67
Zagrebačka Banka	1,66	4 571,74	2 455,03	12 782,59	-27 571,74

*Zdroj: vlastní zpracování, 2016, na základě dat: (211) (212) (213) (214) (215) (216) (217) (218)*

Nejvýhodnější úrokovou sazbu nabízí Croatia Banka 3,25 % p. a., ale celkové zhodnocení vychází v záporných číslech, proto se nám nevyplatí uložit peníze na 1 rok v Chorvatsku.

**Tabulka 55:** Výnos z termínovaného vkladu na období 5 let, při jistině 275 406,22 HRK, roční připisování úroků, Chorvatsko

Banka	Úroková sazba p. a. (v %)	Úrok před zdaněním (vHRK)	Daň (v CZK)	Čistý úrok po započtení spreadu (v CZK)	Celkové zhodnocení (v CZK)
BKS Bank	1,7	24 219,10	13 005,66	67 716,6	30 289,72
Croatia Banka	3,45	51 374,02	27 587,85	143 641,8	110 260,96
	3,5				
Hrvatska poštanska Banka	2,7	40 162,52	21 567,27	112 294,4	77 243,10
	2,8				
KentBank	2,7	39 242,50	21 073,22	109 722	74 533,62
Kreditna Banka Zagreb	2,55	38 782,48	20 826,19	108 435,8	73 178,89
	2,75				
Primorska Banka	3,25	50 111,71	26 909,99	140 112,3	106 543,46
	3,5				
Samoborska banka d.d.	2,65	38 477,30	20 662,31	107 582,5	72 280,12

Zagrebačka Banka	2,04	31 956,28	17 160,52	89349,76	53 075,72
	2,34				

Zdroj: vlastní zpracování, 2016, na základě dat: (211) (212) (213) (214) (215) (216) (217) (218)

Na období 5 let nabízí nejlépe zhodnocený termínovaný vklad Croatia Banka, která první dva roky má úrokovou sazbu 3,45 % p. a. a další tři roky má úrokovou sazbu 3,5 % p. a. Celkové zhodnocení vkladu je 110 260,96 CZK .

#### 4.2.9 .Česká republika

Centrální banka České republiky je Česká národní banka. Na českém bankovním trhu působí 44 bank českého a zahraničního původu (236).

**Tabulka 56** Výnos z termínovaného vkladu na období 1 roku, při jistině 1 000 000 CZK, roční připisování úroků, Česká republika

Banka	Úroková sazba p. a. (v %)	Úrok před zdaněním (v CZK)	Daň (v CZK)	Konečná výše kapitálu (v CZK)	Celkové zhodnocení (v CZK)
Evropská ruská banka	2	20 000,00	3000	1 017 000,00	17 000,00
Equa bank a.s.	0,5	5 000,00	750	1 004 250,00	4 250,00
Fio bank a.s.	0,5	5 000,00	750	1 004 250,00	4 250,00
Zuno Bank	1,5	15 000,00	2250	1 012 750,00	12 750,00
Sberbank Cz, a.s.	0,15	1 500,00	225	1 001 275,00	1 275,00
Expobank	0,8	8 000,00	1200	1 006 800,00	6 800,00
Wustnrot hypoteční banka a.s.	0,6	6 000,00	900	1 005 100,00	5 100,00
ING Bank	1	10 000,00	1500	1 008 500,00	8 500,00
mBank	0,35	3 500,00	525	1 002 975,00	2 975,00
Era/Poštovní spořitelna	0,5	5 000,00	750	1 004 250,00	4 250,00



GE Money Bank, a.s.	0,15	1 500,00	225	1 001 275,00	1 275,00
Waldviertler Sparkasse	0,7	7 000,00	1050	1 005 950,00	5 950,00
ČSOB	0,05	500,00	75	1 000 425,00	425,00
Česká spořitelna	0,05	500,00	75	1 000 425,00	425,00
Raiffeisebank	0,01	100,00	15	1 000 085,00	85,00
KB	0,01	100,00	15	1 000 085,00	85,00
UniCredit Bank	0,01	100,00	15	1 000 085,00	85,00

*Zdroj: vlastní zpracování, 2016, na základě dat: (221) (222) (223) (224) (225) (226) (227) (228) (229) (230) (231) (232) (233) (234) (235)*

Nejlepší podmínky pro termínovaný vklad v České republice nabízí Evropská ruská banka s úrokovou sazbou na jeden rok 2 % p. a. Celkové zhodnocení vkladu je 17 000 CZK.

**Tabulka 57:** Výnos z termínovaného vkladu na období 5 let, při jistině 1 000 000 CZK, roční připisování úroků, Česká republika

<b>Banka</b>	<b>Úroková sazba p. a. (v %)</b>	<b>Úrok před zdaněním (v CZK)</b>	<b>Daň (v CZK)</b>	<b>Konečná výše kapitálu (v CZK)</b>	<b>Celkové zhodnocení (v CZK)</b>
Evropská ruská banka	2,4	125 899,91	17 999,6	1 107 900,31	107 900,31
Equa bank a.s.	1,9	98 679,24	1 3617	1 085 062,24	85 062,24
Fio bank a.s.	1,2	61 457,38	8 972,84	1 052 484,54	52 484,54
Zuno Bank	1,05	53 614,14	6 702,03	1 046 912,11	46 912,11
Sberbank Cz, a.s.	0,15	9 032,308	1 052,74	1 007 979,57	7 979,57
	0,2				
Expobank	1,4	71 987,63	1 0139	1 061 848,67	61 848,67
Wustnrot hypoteční banka a.s.	1	51 010,05	7 651,51	1 043 358,54	43 358,54
ING Bank	1	51 010,05	6 622,99	1 044 387,06	44 387,06
mBank	0,35	17 622,93	2 873,12	1 014 749,81	14 749,81

Era/Poštovní spořitelna	0,5	21 170,65	2 413,53	1 018 757,12	18 757,12
	0,1				
GE Money Bank, a.s.	0,5	25 251,25	5 410,64	1 019 840,61	19 840,61
Waldviertler Sparkasse	1,5	77 284	9 279,68	1 068 004,32	68 004,32
ČSOB	0,05	2502,501	754,514	1 001 747,99	1 747,99
Česká spořitelna	0,05	12560,14	1 429,73	1 011 130,40	11 130,40
	0,3				
Raiffeisebank	0,01	500,1	75,015	1 000 425,09	425,09
KB	0,01	500,1	75,015	1 000 425,09	425,09
UniCredit Bank	0,01	500,1	60,009	1 000 440,09	440,09

*Zdroj: vlastní zpracování, 2016, na základě dat: (221) (222) (223) (224) (225) (226) (227) (228) (229) (230) (231) (232) (233) (234) (235)*

Na období 5 let nabízí také nejlepší podmínky Evropská ruská banka s úrokovou sazbou 2,4 %. Celkové zhodnocení vkladu je 107 900,31 CZK.

### 4.3 Zhodnocení výsledků

Cílem bakalářské práce bylo nejlépe zhodnotit částku 1 000 000 CZK na období 1 roku a 5 let na termínovaném vkladu v Evropské unii. V následujících dvou tabulkách bude zhodnocen nejvýnosnější termínovaný vklad v Evropské unii.

**Tabulka 58:** Přehled nejvyšších výnosu z termínovaných vkladů v EU na období 1 roku, při jistině 1 000 000 CZK, s ročním připisováním úroků

Stát	Banka	Úroková sazba (v p.a).	Celkový výnos z vkladu
Česká republika	Evropská ruská banka	2	17 000,00
Belgie	Nemea Bank	2	13 963,43
Estonsko	Bigbank	1,9	13 117,49
Kypr	Bank of Cyprus	1,85	12 694,52
Itálie	Banca Monte dei Paschi di Sinna	1,8	12 271,56
Malta	FCM Bank	1,8	12 271,56
Řecko	National bank of Greece	1,79	12 186,96
Slovensko	J&T Banka	1,7	11 425,62
Velká Británie	Investec	1,8	11 018,81
Litva	Amber	1,3	8 041,87
Nizozemsko	ABN Amro Bank	1,2	7 195,94
Německo	Privatbank	1,19	7 111,34
Rakousko	Amsterdam Trade Bank	1,1	6 350,00
Lotyšsko	Norvik Banka	1,05	5 927,03
Francie	Ge Money Bank	1	5 504,06
Portugalsko	Privat Bank	1	5 504,06
Polsko	Bank Pekao	1,55	4 995,94
Finsko	Nordea	0,8	3 812,19
Irsko	KBC Bank Ireland	0,8	3 812,19
Slovinsko	Delavska Hranilnica	0,6	2 120,32
Lucembursko	Raiffeisen bank	0,25	-840,46
Španělsko	Sabadell Bank	0,25	-840,46
Dánsko	Ikano Bank	0,8	-1 501,23
Švédsko	BlueStep	1,05	-1 522,73
Chorvatsko	Croatia Banka	3,25	-14 675,71

Bulharsko	Societe Generale Expressbank	1,8	-54 453,56
Rumunsko	Raiffeisen BANK	1,6	-55 959,21
Maďarsko	Unicreditbank	1,2	-59 120,14

*Zdroj: vlastní zpracování, 2016, na základě dat: (44) (202) (178) (173) (50) (212) (61) (221) (67) (51) (78) (68) (83)(89) (239) (186) (102) (119) (164) (122) (153) (208) (175) (148) (152) (161) (207) (189)*

Z tabulky je viditelně nejlépe zhodnocený termínovaný vklad na období jednoho roku při jistině 1 000 000 CZK je v České republice u Evropské ruské banky s úrokovou sazbou 2 % s celkovým připsaným čistým úrokem 17 000 CZK se srážkovou daní 15 %.

Druhý nejvyšší výnos nám poskytuje Nemea Bank v Belgii s fixní úrokovou sazbou 2%. Celkové zhodnocení vkladu je 13 963,43 CZK .

Z tabulky vyplývá, že se nám nevyplatí uložit volné finanční prostředky na termínované účty v zemích Lucembursko, Španělsko, Dánsko, Chorvatsko, Rumunsko, Bulharsko, Maďarsko, Švédsko, protože rozdíl mezi nákupní a prodejní cenou kurzu je stále větší, než je úroková sazba. Termínovaný účet nám nepřinese zisk, ale ztrátu.

**Tabulka 59:** Přehled nejvyšších výnosu z termínovaných vkladů v EU na období 5 let, při jistině 1 000 000 CZK, s ročním připsováním úroků.

Stát	Banka	Úroková sazba (v p.a)	Celkový výnos z vkladu
Belgie	Nemea Bank	3,5	155 815,39
Kypr	Trasta komercbanka	3	131 780,45
Litva	Amber	3	131 780,45
Malta	FCM Bank	2,8	122 296,26
Velká Británie	Harrods Bank	2,75	117 229,11
Chorvatsko	Croatia Banka	3,45; 3,5	110 260,96
Itálie	Banca Monte dei paschi di Seinna	2,5	108 207,70
Česká republika	Evropská ruská banka	2,4	107 900,31
Finsko	BigBank	2	85 090,45
Slovensko	Privatbank	2,2	94 283,11
Estonosko	Verosobank	2,15	91 978,19

Řecko	National bank of Greece	1,79	75 515,43
Bulharsko	Societe Generle Ex-pressbank	3,4	74 336,83
Německo	Eurocity Bank	1,75	73 700,55
Francie	Credit Mutuel	1,73	72 794,19
Švédsko	BlueStep	1,9	72 445,81
Lotyšsko	Rietumu Bank	1,65	69 175,83
Irsko	Ulster Bank	1,3; 2,1	67 787,83
Nizozemsko	ABN Amro Bank	1,5	62 422,06
Rakousko	Amsterdam Trade Bank	1,5	62 422,06
Polsko	Bank Pekao	1,55	58 882,46
Slovinsko	DBS	1,35	55 708,08
Portugalsko	Privat Bank	1,3	53 478,91
Dánsko	Merkur	1,25	45 672,40
Španělsko	Sabadell Bank	0,75; 1,35	45 029,18
Lucembursko	BGL BNP Paribas	0,5	18 405,65
Maďarsko	Raiffeisen Bank	2	13 175,17
Rumunsko	Bance Transilvania	1,75; 1,85	5 120,92

*Zdroj: vlastní zpracování, 2016, na základě dat: (44) (77) (178) (97) (193) (212) (70) (221) (102) (21) (135) (68) (201) (104) (59) (186) (84) (119) (127) (164) (153) (122) (175) (161) (88) (205) (207) (56)*

Na období 5 let při jistíně 1 000 000 CZK je nejlépe úročený termínovaný vklad v Belgii od banky Nemea Bank s úrokovou sazbou 3,5 % p. a. s celkovým výnosem vkladu 155 815,39 CZK.

Druhý stát, kde se nám nejvýhodněji zhodnotí vklad 1 000 000 CZK na období 5 let je na Kypru v Trasta komercbank v Litvě u bankovního domu Amber, kde je úroková sazba 3 % p. a. a celkový výnos termínovaného vkladu je 131 780,45 CZK.

## 5 Závěr

Cílem bakalářské práce byla volba nejvýnosnějšího termínovaného vkladu poskytovaného bankovními domy v zemích Evropské unie pro částku 1 000 000 Kč uloženou na dobu jednoho roku a pěti let.

Nejvýnosnějším termínovaným vkladem na období jednoho roku v Evropské unii je vklad v České republice u Evropské ruské banky s úrokovou sazbou 2 % p. a. a s výnosem 17 000 CZK. Druhým nejvýnosnějším termínovaným vkladem, který je poskytován belgickou bankou Nemea Bank v Belgii s úrokovou sazbou 2 % p. a. a s celkovým zhodnocením vkladu 13 963,43 CZK. V České republice i v Belgii je stejná úroková sazba, ale vzhledem k přepočtu měny je výnos v Belgii o 3 036,57 CZK menší než v České republice.

Nejvýnosnějším termínovaným vkladem na období pěti let v Evropské unii je v belgickém bankovním domě Nemea Bank s úrokovou sazbou 3,5 % p. a. a s celkovým výnosem 155 815,39 CZK, což je o 47 915,08 CZK více než uložení na termínovaný účet v České republice u Evropské ruské banky, která má úrokovou sazbu 2,4 % p. a. Druhou nejvýhodnější bankou je kyperská banka Trasta komercbanka s úrokovou sazbou 3 % p. a. a výnosem za pět let 131 780,45 CZK, to je o 23 880,14 CZK více než uložení na termínovaný vklad v České republice.

Čeští klienti bank mohou založit termínovaný vklad v zahraničí od roku 2001 bez jakýchkoliv povolení a oznamovací činnosti vůči České národní bance. Každý český klient v zahraniční bance musí předložit doklady, které jsou po něm požadovány. Na účtu vzniká převodem měny do zahraničí kurzový rozdíl neboli spread.

Výnosem termínovaného vkladu je úrok, který je v České republice zdaněn srážkovou daní. Všechny státy s Evropské unie mají mezi sebou podepsanou Smlouvu o zamezení dvojího zdanění, proto je výnos z termínovaného vkladu zdaněn až v České republice srážkovou daní 15%. Pro výpočet daně byl použit jednotný kurz, který vyhláší ČNB za zdaňovací období.

## 6 Seznam použité zdrojů

### Tištěné zdroje

- (1) SAMUELSON, Paul Anthony a William D NORDHAUS. *Ekonomie*. 1. vyd. Překlad Michal Mejstřík. Ilustrace Martina Procházková, Blanka Dvořáková. Praha: Svoboda, 1991. ISBN 80-205-0192-4.
- (2) HARTLOVÁ, Věra. *Bankovníctví pro střední školy a veřejnost*. 1. vyd. Praha: Fortuna, 2004. ISBN 80-716-8900-9.
- (3) BRČÁK, Josef a Bohuslav SEKERKA. *Makroekonomie*. Plzeň: Vydavatelství a nakladatelství Aleš Čeněk. ISBN 978-80-7380-245-5
- (4) REVENDA, Zbyněk. *Peněžní ekonomie a bankovníctví*. 4. vyd. Praha: Management, 2005, 627 s. ISBN 80-7261-132-1
- (5) LANDOROVÁ, Anděla a Věra KOŠTEKOVÁ. *Peníze a banky*. 1. vyd. Praha: Karolinum, 1997. ISBN 80-718-4355-5.
- (6) FINLEY, M. *The Ancient Economy*. Berkeley: University of California Press, 1973, 222 s. Sather Classical Lectures.
- (7) HUNT, Edwin S a James M MURRAY. *A history of business in medieval Europe, 1200-1550*. New York: Cambridge University Press, 1999, ix, 277 p. Sather Classical Lectures. ISBN 05-214-9923-2
- (8) KRUGMAN, Paul R. *Návrat ekonomické krize*. Vyd. 1. Praha: Vyšehrad, 2009, 168 s. Moderní dějiny (Vyšehrad). ISBN 978-80-7021-984-3
- (9) WANDEL, Eckhard, G KURGAN-VAN HENTENRYK a Dieter ZIEGLER. *Banken und Versicherungen im 19. und 20. Jahrhundert: histoire d'un capitalisme familial*. München: Oldenbourg, 1998, xiv, 187 s. Enzyklopädie deutscher Geschichte. ISBN 34-865-5072-1.
- (10) ROTHBARD, Murray Newton a Bohuslav SEKERKA. *A history of money and banking in the United States: the colonial era to World War II*. Auburn, Ala.: Ludwig von Mises Institute, c2005. ISBN 09-454-6633-1.

- (11) HARTLOVÁ, Věra. Bankovníctví pro střední školy a veřejnost. 1. vyd. Praha: Fortuna, 2004, 199 s. ISBN 80-7168-900-9.
- (12) KALABIS, Zbyněk. *Bankovní služby v praxi*. Vyd. 1. Brno: Computer Press, 2005, viii, 148 s. Finance (Computer Press). ISBN 80-251-0882-1.
- (13) TEICHOVA, Alice, G KURGAN-VAN HENTENRYK a Dieter ZIEGLER. Banking, trade, and industry: Europe, America, and Asia from the thirteenth to the twentieth century. New York: Cambridge University Press, 1997, xv, 427 p. ISBN 05-215-7361-0.
- (14) SOJKA, Vlastimil. *Mezinárodní zdanění příjmů: smlouvy o zamezení dvojího zdanění a zákon o daních z příjmů*. 3., aktual. vyd. Praha: Wolters Kluwer ČR, 2013. 355 s. ISBN 978-80-7478-035-6.
- (15) DVOŘÁK, P. Komerční bankovníctví pro bankéře a klienty. 1. vyd. Praha: Linde Praha a. s. – Právnícké a ekonomické nakladatelství a knihkupectví Bohumily Hořínkové a Jana Tuláčka, 1999. 475 s. ISBN 80-7201-141-3. Kapitola „7. Depozitní bankovní produkty“. s. 236-237
- (16) JANDA, Josef. Spořit nebo investovat?. 1. vyd. Praha: Grada, 2011. Finance pro každého. ISBN 978-80-247-3670-9.
- (17) Šenkýrová , B., & a kol. (2010). Bankovníctví. Praha 10: Vysoká škola finanční a správní, o.p.s. edice EUPRESS
- (18) PŮLPÁN, K., DUCHÁČKOVÁ, E., MUSÍLEK, P., PŮLPÁNOVÁ, S., VESELÁ, J. Slovník bankovníctví, pojišťovnictví a kapitálových trhů. 1. vyd. Public History, 1998. 328 s. ISBN 80-902193-2-2. Heslo „Úroková míra“, s. 304
- (19) RADOVÁ, J., DVOŘÁK, P., MÁLEK, J. Finanční matematika pro každého. 5. vyd. Praha: Grada Publishing, 2005. 288 s. ISBN 80-247-1230-X. Kapitola „2.1 Základní pojmy“. s. 25-27



## Elektronické zdroje

- (20) Česká národní banka [online]. [cit. 2015-08-14]. Dostupné z: [https://www.cnb.cz/cs/menova\\_politika/uloha.html](https://www.cnb.cz/cs/menova_politika/uloha.html)
- (21) Aktiva průmyslu erozóny poklesla, údaje jsou prý zklamáním pro ECB. E15.cz [online]. 2016 [cit. 2016-02-24]. Dostupné z: [http://zpravy.e15.cz/burzy-a-trhy/makroekonomicka-data/aktivita-prumyslu-eurozony-poklesla-udaje-jsou-pry-zklamanim-pro-ecb-1267040#utm\\_medium=selfpromo&utm\\_source=e15&utm\\_campaign=copylink](http://zpravy.e15.cz/burzy-a-trhy/makroekonomicka-data/aktivita-prumyslu-eurozony-poklesla-udaje-jsou-pry-zklamanim-pro-ecb-1267040#utm_medium=selfpromo&utm_source=e15&utm_campaign=copylink)
- (22) Portál veřejné správy. *Zákon o bankách*. [online]. Praha: Ministerstvo vnitra. <<https://portal.gov.cz/app/zakony/zakon.jsp?page=0&nr=21~2F1992&rpp=15#seznam>>
- (23) MAREK, Vlastimil. Něco v síti: fejetony, které vycházely od roku 1997 na internetu na adrese <http://svet.namodro.cz>. [http://ihned.cz/c3-23013050-000000\\_d-23013050-cesky-bankovni-sektor-vs-evropske-banky](http://ihned.cz/c3-23013050-000000_d-23013050-cesky-bankovni-sektor-vs-evropske-banky) [online]. [cit. 2015-08-14].
- (24) Evropská centrální banka. Evropská centrální banka [online]. [cit. 2016-02-24]. Dostupné z: <http://www.ecb.europa.eu/ecb/orga/escb/html/index.cs.html>
- (25) (20) Česká národní banka [online]. [cit. 2015-08-14]. Dostupné z: [https://www.cnb.cz/cs/dohled\\_financni\\_trh/](https://www.cnb.cz/cs/dohled_financni_trh/)
- (26) EUROPEAN CENTRAL BANK [online]. 2015 [cit. 2015-08-14]. Dostupné z: <http://www.ecb.int/ecb/html/index.cs.html>
- (27) VACHTOVÁ, Jirka. Finanční matematika. Úročení. [online]. 2013. <<http://www.finmat.cz/uroceni/>>.
- (28) Členské státy EU. Členské státy EU [online]. [cit. 2016-03-03]. Dostupné z: <http://www.clenskestaty.eu/>
- (29) Členské státy Evropské unie [online]. 2015 [cit. 2016-03-04]. Dostupné z: [http://europa.eu/about-eu/countries/member-countries/index\\_cs.htm](http://europa.eu/about-eu/countries/member-countries/index_cs.htm)

- (30) Kurzy devizového trhu [online]. Praha: Česká národní banka, 2016 [cit. 2016-03-04]. Dostupné z: [http://www.cnb.cz/cs/financi\\_trhy/devizovy\\_trh/kurzy\\_devizoveho\\_trhu/denni\\_kurz.jsp?date=03.03.2016](http://www.cnb.cz/cs/financi_trhy/devizovy_trh/kurzy_devizoveho_trhu/denni_kurz.jsp?date=03.03.2016)
- (31) Kurzovní lístek: DEVIZOVÝ KURZOVNÍ LÍSTEK [online]. Praha, 2016 [cit. 2016-03-04]. Dostupné z: [http://www.exchange-vip.cz/kurzovni\\_listek.php](http://www.exchange-vip.cz/kurzovni_listek.php)
- (32) Drobečková navigace Úvod > Daně, účetnictví > Daň z příjmů > Stanovení jednotných kurzů za zdaňovací období 2015 Stanovení jednotných kurzů za zdaňovací období 2015 [online]. Praha, 2016 [cit. 2016-03-04]. Dostupné z: <http://www.businessinfo.cz/cs/clanky/stanoveni-jednotnych-kurzu-za-zdanovaci-obdobi-2015-73255.html>
- (33) Belgie. *Ministerstvo zahraničních věcí České republiky* [online]. [cit. 2016-02-24]. Dostupné z: [http://www.mzv.cz/jnp/cz/encyklopedie\\_statu/evropa/belgie/](http://www.mzv.cz/jnp/cz/encyklopedie_statu/evropa/belgie/)
- (34) *AXA réinventos la banque: Compte á terme Certirente* [online]. 2016 [cit. 2016-03-05]. Dostupné z: <https://www.axabank.be/fr/epargner/compte-a-terme-certirente>
- (35) *Argenta: Termijndeposito* [online]. 2016 [cit. 2016-03-05]. Dostupné z: <https://www.argenta.be/portalserver/argenta/sparen-en-beleggen/sparen/termijndeposito>
- (36) *Belfius: Compte épargne fidélité* [online]. 2016 [cit. 2016-03-05]. Dostupné z: <https://www.belfius.be/retail/fr/produits/epargner-investir/epargne/compte-epargne-fidelite/index.aspx>
- (37) *CBC: Taux des placements á teme CBC* [online]. 2016 [cit. 2016-03-05]. Dostupné z: [https://www.cbc.be/PBL/CC028/Particuliers/Epargne\\_placements/pargner/Placement\\_s\\_a\\_terme\\_CBC/Placements\\_a\\_terme\\_offre\\_permanente\\_-\\_Taux?ngeOrigin=BZOF1SX](https://www.cbc.be/PBL/CC028/Particuliers/Epargne_placements/pargner/Placement_s_a_terme_CBC/Placements_a_terme_offre_permanente_-_Taux?ngeOrigin=BZOF1SX)
- (38) *CKV: Rentetarieven* [online]. 2016 [cit. 2016-03-05]. Dostupné z: *CBC: Taux des placements á teme CBC* [online]. 2016 [cit. 2016-03-05]. Dostupné z: [https://www.cbc.be/PBL/CC028/Particuliers/Epargne\\_placements/pargner/Placement](https://www.cbc.be/PBL/CC028/Particuliers/Epargne_placements/pargner/Placement)

s\_a\_terme\_CBC/Placements\_a\_terme\_offre\_permanente\_-  
\_Taux?ngeOrigin=BZOF1SX

- (39) *DHB Bank: DHB Rentevoeten* [online]. 2016 [cit. 2016-03-05]. Dostupné z: <https://www.dhbbank.be/nl-BE/Home/Sparen/DHB-rentevoeten.aspx>
- (40) *Europabank: Termijnrekening* [online]. 2016 [cit. 2016-03-05]. Dostupné z: <https://www.europabank.be/termijnrekening-particulier>
- (41) *Fintro groupe BNP Paribas: Comptes d'épargne réglementée* [online]. 2016 [cit. 2016-03-05]. Dostupné z: [https://www.fintro.be/pics/be/common/fr/lib\\_download/doc\\_server/Fintro/ds1106.pdf](https://www.fintro.be/pics/be/common/fr/lib_download/doc_server/Fintro/ds1106.pdf)
- (42) *ING: Term account from 1 to 10 years* [online]. 2016 [cit. 2016-03-05]. Dostupné z: <https://www.ing.be/en/retail/savings/term-accounts/from-one-to-ten-years>
- (43) *Medirect: A Fixed Term Deposit Account offers a high guaranteed rate of interest* [online]. 2016 [cit. 2016-03-05]. Dostupné z: <http://www.medirectbank.be/save/fixed-term-deposit>
- (44) *Nemeabank: Term Deposit Account* [online]. 2016 [cit. 2016-03-05]. Dostupné z: <https://www.nemeabank.com/personal/term-deposit-account>
- (45) *Banque Triodos: Compte à terme Triodos* [online]. 2016 [cit. 2016-03-05].
- (46) *DK Spaarbank: Tarieflijst* [online]. 2016 [cit. 2016-03-05]. Dostupné z: <https://www.vdk.be/sites/default/files/ckeditor/pdfs/Tarieflijst.pdf>
- (47) *BusinessInfo.cz: Bankovní systém (hlavní banky a pojišťovny)* [online]. 2015 [cit. 2016-03-05]. Dostupné z: [file:///C:/Users/Roman/Downloads/sti-estonsko-2015-06-01%20\(1\).pdf](file:///C:/Users/Roman/Downloads/sti-estonsko-2015-06-01%20(1).pdf)
- (48) *Swedbank: Interest rates of deposits* [online]. 2016 [cit. 2016-03-05]. Dostupné z: <https://www.swedbank.ee/private/home/more/pricesrates/interests?language=ENG>
- (49) *Citadele: Tähtajaline hoius Ekspress* [online]. 2016 [cit. 2016-03-05]. Dostupné z: <http://www.citadele.ee/ee/private/savings/term-express/#rates>
- (50) *Bigbank: Intressimäärad* [online]. 2016 [cit. 2016-03-05]. Dostupné z: <https://www.bigbank.ee/et/erakliendile/hoiused/intressimaarad>

- (51) *Versobank: Interest rates on time deposit* [online]. 2016 [cit. 2016-03-05]. Dostupné z: <http://www.versobank.com/interest-rates-on-time-deposits-eng.html>
- (52) *DNB* [online]. 2016 [cit. 2016-03-05]. Dostupné z: <https://www.dnb.ee/ettevotja>
- (53) *Noreda: Term deposti* [online]. 2016 [cit. 2016-03-05]. Dostupné z: <http://www.nordea.ee/Private+customers/Savings+Investments+Pensions/Savings/Term+deposit/66802.html>
- (54) *Krediidipank: Hoiuste intressimäärad* [online]. 2016 [cit. 2016-03-05]. Dostupné z: <http://www.krediidipank.ee/intressid/hoiuse-intressid.html>
- (55) *Businessinfo.cz: Bankovní systém (hlavní banky a pojišťovny)* [online]. 2015 [cit. 2016-03-05]. Dostupné z: <http://www.businessinfo.cz/cs/clanky/finsko-zakladni-charakteristika-teritoria-17992.html#sec6>
- (56) *Deposits: Noreda Finland Savings Accounts* [online]. 2015 [cit. 2016-03-05]. Dostupné z: <http://finland.deposits.org/savings-accounts/nordea-finland/>
- (57) *Bigbank: Talletuskorot* [online]. 2016 [cit. 2016-03-05]. Dostupné z: <https://www.bigbank.fi/fi/talletukset/talletukset/talletuskorot>
- (58) *AutoStop.cz: Banky ve Francii* [online]. 2016 [cit. 2016-03-05]. Dostupné z: [http://www.autostop.cz/mkportal/modules/wiki/index.php/Banky\\_ve\\_Francii](http://www.autostop.cz/mkportal/modules/wiki/index.php/Banky_ve_Francii)
- (59) *Créditmutuel* [online]. 2016 [cit. 2016-03-05]. Dostupné z: <https://www.creditmutuel.fr/cmcee/fr/banques/particuliers/epargne/completer-vos-revenus/compte-a-terme-tonic->
- (60) *Societe Generale: Rendement de l'Épargne* [online]. 2016 [cit. 2016-03-05]. Dostupné z: [https://particuliers.societegenerale.fr/espace\\_conseil/outils/simulateur\\_rendement\\_epargne.html](https://particuliers.societegenerale.fr/espace_conseil/outils/simulateur_rendement_epargne.html)
- (61) *kurbank: Conditions generales agences* [online]. 2015 [cit. 2016-03-05]. Dostupné z: [http://credit.gemoneybank.fr/fr/PDF/CONDITIONS\\_GENERALES\\_GE\\_MONEY\\_BANK.pdf](http://credit.gemoneybank.fr/fr/PDF/CONDITIONS_GENERALES_GE_MONEY_BANK.pdf)
- (62) *BNP Paribas Fortis: Interest rates - Savings products BNP Paribas Fortis* [online]. 2016 [cit. 2016-03-05]. Dostupné z:

[http://credit.gemoneybank.fr/fr/PDF/CONDITIONS\\_GENERALES\\_GE\\_MONEY\\_BANK.pdf](http://credit.gemoneybank.fr/fr/PDF/CONDITIONS_GENERALES_GE_MONEY_BANK.pdf)

- (63) *Businessinfo: Bankovní systém (hlavní banky a pojišťovny)* [online]. 2016 [cit. 2016-03-05]. Dostupné z: <http://www.businessinfo.cz/cs/clanky/irsko-zakladni-charakteristika-teritoria-18945.html#sec6>
- (64) *Bank of Ireland* [online]. 2016 [cit. 2016-03-05]. Dostupné z: <https://personalbanking.bankofireland.com/wp>
- (65) *EBS: EBS SureGrowth Account* [online]. 2016 [cit. 2016-03-05]. Dostupné z: <https://personalbanking.bankofireland.com/wp>
- (66) *KBC: Deposit Accounts* [online]. 2016 [cit. 2016-03-05]. Dostupné z: <https://www.kbc.ie/Our-Products/Savings-and-Investments/Deposit-Accounts>
- (67) *Permanent tsb* [online]. 2016 [cit. 2016-03-05]. Dostupné z: <https://www.permanenttsb.ie/whatweoffer/savings>
- (68) *Ulster Bank* [online]. 2016 [cit. 2016-03-05]. Dostupné z: <http://digital.ulsterbank.ie/personal/savings/medium>
- (69) *Ministerstvo zahraničních věcí České republiky: Bankovní systém (hlavní banky a pojišťovny)* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: [http://www.mzv.cz/jnp/cz/encyklopedie\\_statu/evropa/italie/index.html](http://www.mzv.cz/jnp/cz/encyklopedie_statu/evropa/italie/index.html)
- (70) *Monte Dei Paschi Di Siena: Conto Italiano di deposito* [online]. 2015 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: [http://www.gruppo.mps.it/ap\\_trasparenzaweb/Documenti%5C103038840.pdf](http://www.gruppo.mps.it/ap_trasparenzaweb/Documenti%5C103038840.pdf)
- (71) *DolomitiDirekt* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <https://www.dolomitidirekt.it/it/home/depo-dolomiti-fix/13-4464.html>
- (72) *Santander consumer bank: Conto Time Deposit* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <http://www.santanderconsumer.it/conti->
- (73) *ING: deposits* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <http://italy.deposits.org/deposits/ing-direct->

- (74) *Fineco the New Bank* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <https://www.fineco.it/en/public/conto-e-carte/cashpark>
- (75) *Deposits: UNicredit Interest rates* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <http://italy.deposits.org/providers/unicredit.html>
- (76) Ministerstvo zahraničních věcí České republiky: Kypr [online]. 2015 [cit. 2016-03-05]. Dostupné z: [http://www.mzv.cz/jnp/cz/encyklopedie\\_statu/evropa/kypr/](http://www.mzv.cz/jnp/cz/encyklopedie_statu/evropa/kypr/)
- (77) *Amber Kredito Unija: Terminuotieji indėliai* [online]. 2016 [cit. 2016-03-05]. Dostupné z: <http://www.amberunija.lt/indeliai/>
- (78) *Bank of Cyprus* [online]. 2016 [cit. 2016-03-05]. Dostupné z: [Accounts/RIGHT/Compare-the-deposit-products/](http://www.bankofcyprus.com/accounts/RIGHT/Compare-the-deposit-products/)
- (79) *RCB: Fixed term deposits* [online]. 2016 [cit. 2016-03-05]. Dostupné z: <http://www.rcbcy.com/en/private/savings/deposits/>
- (80) *EXpobank: Term Deposits Interest Rates* [online]. 2012 [cit. 2016-03-05]. Dostupné z: [http://www.ltbcyprus.com/files/new\\_termin\\_1712/term\\_deposits\\_interest\\_rates\\_1712\\_2012\\_eng\\_.pdf](http://www.ltbcyprus.com/files/new_termin_1712/term_deposits_interest_rates_1712_2012_eng_.pdf)
- (81) Ministerstvo zahraničních věcí České republiky: *Bankovní systém (hlavní banky a pojišťovny)* [online]. 2015 [cit. 2016-03-05]. Dostupné z: [http://www.mzv.cz/jnp/cz/encyklopedie\\_statu/evropa/lotyssko](http://www.mzv.cz/jnp/cz/encyklopedie_statu/evropa/lotyssko)
- (82) *Amber Kredito Unija: Terminuotieji indėliai* [online]. 2016 [cit. 2016-03-05]. Dostupné z: Ministerstvo zahraničních věcí České republiky: *Bankovní systém (hlavní banky a pojišťovny)* [online]. 2015 [cit. 2016-03-05]. Dostupné z: [http://www.mzv.cz/jnp/cz/encyklopedie\\_statu/evropa/lotyssko](http://www.mzv.cz/jnp/cz/encyklopedie_statu/evropa/lotyssko)
- (83) *Norvik Banka: Depozitu likmes* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <https://www.norvik.eu/lv/intl/t-deposits>
- (84) *Rietumu Bank: Deposits* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <http://www.rietumu.com/deposits-profitable-periodic>
- (85) *Citadale: Terminnoguldijums* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <http://www.citadele.lv/lv/tariffs/savings/fixed/#business>

- (86) *Ministerstvo zahraničních věcí České republiky: Bankovní systém (hlavní banky a pojišťovny)* [online]. 2015 [cit. 2016-03-06].
- (87) *Deposits: Banque de Luxembourg Savings Accounts* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06].
- (88) *BGL PNP Paribas: Interest rates* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <http://www.bgl.lu/en/bank/pages/about-bgl-bnp-paribas/knowing-us/financial-and-legal-information/interest-rates.htm>
- (89) *RAiffeisen: Taux d'intérêt (à partir du 1er janvier 2016)* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06].
- (90) *Bank Centrali Ta' Malta* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <http://www.centralbankmalta.org/>
- (91) *Ministerstvo zahraničních věcí České republiky: Bankovní systém (hlavní banky a pojišťovny)* [online]. [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: [http://www.mzv.cz/jnp/cz/encyklopedie\\_statu/evropa/malta/](http://www.mzv.cz/jnp/cz/encyklopedie_statu/evropa/malta/)
- (92) *SPARKASSE: Fixed Term Rates* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <https://www.sparkasse-bank-malta.com/fixed-term-rates>
- (93) *Banif Bank: Send to a Friend Print Page Interest Rates* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: [http://www.banif.com.mt/interest\\_rates?l=1](http://www.banif.com.mt/interest_rates?l=1)
- (94) *Mediterranean Bank: Save at competitive interest rates to boost your savings* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <https://www.medbank.com.mt/save>
- (95) *Bank of Valletta: Interest Rates* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <https://www.bov.com/content/bov-interest-rates>
- (96) *APSBank: Interest Rates* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <https://www.apsbank.com.mt/interest-rates>
- (97) *FCM Bank: FIXED TERM DEPOSIT* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <https://www.fcmbank.com.mt/en/term-deposit>
- (98) *HSBC* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: [https://www.hsbc.com.mt/1/PA\\_esf-ca-app-co](https://www.hsbc.com.mt/1/PA_esf-ca-app-co)

- (99) *Ministerstvo zahraničních věcí České republiky: Bankovní systém (hlavní banky a pojišťovny)* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: [http://www.mzv.cz/jnp/cz/encyklopedie\\_statu/evropa/nemecko/index.html](http://www.mzv.cz/jnp/cz/encyklopedie_statu/evropa/nemecko/index.html)
- (100) *VTB Bank* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <https://www.vtbdirekt.de/de/Produkte/Festgeld/>
- (101) *Sberbank* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <http://www.sberbankdirect.de/de/produkte/festgeld/>
- (102) *Privatbank* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <https://privatbankdirect.eu/geldanlage/festgeldkonto/power?partnerid=NETZ&nfxsid=54c7a4b2eae1b1422369970>
- (103) *Mercedes Bank* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <https://www.mercedesbenz-bank.de>
- (104) *Eurocity Bank* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <http://www.eurocitybank.de/?q=de/Festgeld>
- (105) *Steylet Ethik Bank* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <https://www.steylerbank.de/Sparen->
- (106) *BMW Bank* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <http://www.bmwbank.de/sichere-top->
- (107) *CreditPlus Bank AG* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <https://www.creditplus.de/festgeld/festgeld>
- (108) *Renault bank* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <https://www.renault-bank-direkt.de>
- (109) *Norisbank GmbH* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: [https://www.norisbank.de/produkte/festgeld2.html?kid=i.1.42.01.07.0&variants=festgeld\\_Variante2](https://www.norisbank.de/produkte/festgeld2.html?kid=i.1.42.01.07.0&variants=festgeld_Variante2)
- (110) *Deniz Bank (Wien) AG* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <https://www.denizbank.de/de/privatkunden/classicsparen>



- (111) *Barclays* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <http://www.barclays.de/privatkunden/festgeld/produktuebersicht>
- (112) *Credit Europe Bank* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <http://www.crediteurope.de/sparen->
- (113) *SWK bank: IHR FESTGELD* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <https://www.swkbank.de/festgeld>
- (114) *TARGO-BANK: Die Geldanlage, mit der Sie rechnen können.* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: Ministerstvo zahraničních věcí České republiky: Bankovní systém (hlavní banky a pojišťovny) [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: [http://www.mzv.cz/jnp/cz/encyklopedie\\_statu/evropa/nemecko/index.html](http://www.mzv.cz/jnp/cz/encyklopedie_statu/evropa/nemecko/index.html)
- (115) *Ministerstvo zahraničních věcí České republiky: Nizozemsko* [online]. 2015 [cit. 2016-03-06].
- (116) *SNS Bank* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <http://www.snsbank.nl/particulier/sparen/keuz>
- (117) *Regio Bank* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <http://www.regiobank.nl/particulier/home/producten/sparen/spaaropmaat/keuzedeposito-1/meer-over-keuzedeposito.html>
- (118) *RAdobank* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <https://www.rabobank.nl/particulieren/sparen/spaarrekening-en-spaarrente/?redirect=p>
- (119) *ABN Amro Bank* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <https://www.abnamro.nl/en/personal/savings/spaarrente.html>
- (120) *Radobank* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <https://www.rabodirect.ie/personal->
- (121) Ministerstvo zahraničních věcí České republiky. Portugalsko. Základní charakteristika teritoria, ekonomický přehled. [online]. [cit. 2016-03-06] Praha: MZV ČR. <[http://www.mzv.cz/jnp/cz/encyklopedie\\_statu/evropa/portugalsko/index.html](http://www.mzv.cz/jnp/cz/encyklopedie_statu/evropa/portugalsko/index.html)>.
- (122) *Privat Bank: https://www.privatbank.pt/pt/standart/* [online]. [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: 2016

- (123) *Caixa Geral de Depositos* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <https://www.cgd.pt/Particulares/Poupanca->
- (124) *Montepio* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: [http://www.montepio.pt/SitePublico/pt\\_PT/particulares/poupar-investir/depositos-prazo/online/super-deposito-net.page?prodcode=15M4](http://www.montepio.pt/SitePublico/pt_PT/particulares/poupar-investir/depositos-prazo/online/super-deposito-net.page?prodcode=15M4)
- (125) *BIG Bank* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <https://big.pt/TaxasDepositos/TodosDepositos/Details/DPTF5A19?IsSimulation=False&RequirePassword=True>
- (126) Ministerstvo zahraničních věcí České republiky. *Rakousko. Základní charakteristika teritoria, ekonomický přehled.* [online]. Praha: MZV ČR. <[http://www.mzv.cz/jnp/cz/encyklopedie\\_statu/evropa/rakousko/index.html](http://www.mzv.cz/jnp/cz/encyklopedie_statu/evropa/rakousko/index.html)>.
- (127) *Amsterdam Trade Bank* [online]. [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <https://www.atbank.at/Produktuebersicht/ATB>
- (128) *Generali Bank* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <http://www.generalibank.at/sparen/premiumk>
- (129) *LiveBank* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <https://www.livebank.at/sparen/online-festgeld>
- (130) *Raiffeisen Landesbank Tirol AG* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: [http://www.raiffeisen-ooe.at/enns/1009474669408\\_1013069969487314264\\_1013070222890385313-1013070222890385313-NA-33-NA.html](http://www.raiffeisen-ooe.at/enns/1009474669408_1013069969487314264_1013070222890385313-1013070222890385313-NA-33-NA.html)
- (131) *RENAULT Bank direkt* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <https://www.renault-bank-direkt.at/festgeld>
- (132) *Sparda Bank* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <http://www.sparda.at/sparen/sparkonditionen>
- (133) *Deniz Baank* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <https://www.denizbank.at/en/private/onlinede>
- (134) *Bank of Greece.* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <http://www.bankofgreece.gr/Pages/default.aspx>

- (135) *National bank of Greece* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: [https://www.nbg.gr/english/pricing-of-products-and-services/Documents/Products%20Rates%20and%20Charges%5b1%5d/Deposits%5b1%5d/web\\_portal\\_english\\_epitokia-timologio\\_katathesewn.pdf](https://www.nbg.gr/english/pricing-of-products-and-services/Documents/Products%20Rates%20and%20Charges%5b1%5d/Deposits%5b1%5d/web_portal_english_epitokia-timologio_katathesewn.pdf)
- (136) *Piraeus Bank* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <http://www.piraeusbank.gr/en/idiwtes/epitokia-deltia-timon/epitokia-prothesmiakwn-katathesewn#stametrason>
- (137) Slovenská republika. Ministerstvo zahraničních věcí České republiky [online]. [cit. 2016-02-24]. Dostupné z: [http://www.mzv.cz/jnp/cz/encyklopedie\\_statu/evropa/slovensko/](http://www.mzv.cz/jnp/cz/encyklopedie_statu/evropa/slovensko/)
- (138) *Slovenská spořitelňa* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <https://www.slsp.sk/sk/ludia>
- (139) *Privatbanka* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <https://www.privatbanka.sk/>
- (140) *Prima banka Slovensko, a.s.* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <https://www.primabanka.sk/>
- (141) *OPT Banka, a.s.* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <http://www.otpbanka.sk/>
- (142) *ČSOB* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <https://www.csob.sk/individualni-klienti>
- (143) *Tatra Bank* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <http://www.tatrabanka.sk/sk/>
- (144) *Raiffeisen Bank ( Tatra banka a.s., odštěpný závod)* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <http://www.raiffeisen.sk/sk/>
- (145) *Sperbank Slovensko, a.s.* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <http://www.sberbank.sk/sk/domov>
- (146) *BKS Bank AG* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: [http://www.bksbank.sk/BKSWebp/BKS/bks\\_sk/Osobne\\_financie/index.jsp](http://www.bksbank.sk/BKSWebp/BKS/bks_sk/Osobne_financie/index.jsp)

- (147) *Fio Banka* [online]. [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <http://www.fio.sk/>
- (148) *J&T Banka* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <https://www.jtbanka.sk/>
- (149) *Poštovní banka* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: [https://www.postovabanka.sk/vypredaj-poziciek?gclid=CjwKEAiAx--2BRDO6q2T84\\_a52YSJABWAbfr4btteGocgnTGW-ivSX9mduVyhiKPgrAWESE2QoX\\_nRoCVrTw\\_wcB](https://www.postovabanka.sk/vypredaj-poziciek?gclid=CjwKEAiAx--2BRDO6q2T84_a52YSJABWAbfr4btteGocgnTGW-ivSX9mduVyhiKPgrAWESE2QoX_nRoCVrTw_wcB)
- (150) *Zuno* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <https://www.zuno.sk/>
- (151) *Ministerstvo zahraničních věcí České republiky* [online]. [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: [http://www.mzv.cz/jnp/cz/encyklopedie\\_statu/evropa/slovinsko/index.html](http://www.mzv.cz/jnp/cz/encyklopedie_statu/evropa/slovinsko/index.html)
- (152) *Delavska Hranilnica* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <http://www.delavska-hranilnica.si/>
- (153) *DBS* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <https://www.dbs.si/orodja/tarife-obrestne-mere/poslovanje-s-prebivalstvom#obrestne-mere>
- (154) *Nova KBM* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <https://www.nkbm.si/depozit>
- (155) *Nova Ljubljanska Banka* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <http://www.nlb.si/obrestne-mere-varcevanja-depoziti>
- (156) *Sparkasse Drugačna Banka* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <https://www.sberbank.si/osebne-finance/varcevanja/depoziti>
- (157) *SKB banka* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <http://www.skb.si/osebne-finance/obrestne-mere/vezani-depoziti/vezani->
- (158) *Sparkasse Drugačna Banka* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <http://www.sparkasse.si/obrestne-mere>
- (159) *Ministerstvo zahraničních věcí České republiky: Španělsko* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: [http://www.mzv.cz/jnp/cz/encyklopedie\\_statu/evropa/spanelsko/index.html](http://www.mzv.cz/jnp/cz/encyklopedie_statu/evropa/spanelsko/index.html)
- (160) *Unicaja Banco* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <https://www.unicaja.es/PortalServlet?pag=1236098160466.1292440218436>

- (161) *Sabadell: Depósito Online* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <https://www.bancsabadell.com/cs/Satellite/SabAtl/Deposito-Online/1191332202372/es/>
- (162) Polsko: Investiční Klima. *Ministerstvo zahraničních věcí České republiky* [online]. [cit. 2016-02-24]. Dostupné z: [http://www.mzv.cz/jnp/cz/encyklopedie\\_statu/evropa/polsko/ekonomika/investicni\\_klima.html](http://www.mzv.cz/jnp/cz/encyklopedie_statu/evropa/polsko/ekonomika/investicni_klima.html)
- (163) Aktiva průmyslu erozóny poklesla, údaje jsou prý zklamáním pro ECB. *E15.cz* [online]. 2016 [cit. 2016-02-24]. Dostupné z: [http://zpravy.e15.cz/burzy-a-trhy/makroekonomicka-data/aktivita-prumyslu-eurozony-poklesla-udaje-jsou-pry-zklamanim-pro-ecb-1267040#utm\\_medium=selfpromo&utm\\_source=e15&utm\\_campaign=copylink](http://zpravy.e15.cz/burzy-a-trhy/makroekonomicka-data/aktivita-prumyslu-eurozony-poklesla-udaje-jsou-pry-zklamanim-pro-ecb-1267040#utm_medium=selfpromo&utm_source=e15&utm_campaign=copylink)
- (164) *Bank Pekao* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: [http://www.pekao.com.pl/indywidualni/Pomnazanie\\_oszczednosci/Lokaty/](http://www.pekao.com.pl/indywidualni/Pomnazanie_oszczednosci/Lokaty/)
- (165) *Mbank* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <https://www.mbank.pl/indywidualny/oszczednosci/lokaty/lokata-terminowa/>
- (166) *Bank Zachodni WBK* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <http://www.bzwbk.pl/oszczednosci-i-inwestycje/oszczednosci-i-inwestycje/lokaty-terminowa/>
- (167) *ING* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <https://www.online.citibank.pl/polish/accounts/lokata-terminowa.htm>
- (168) *CITY handlowy* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <https://www.online.citibank.pl/polish/accounts/lokata-terminowa.htm>
- (169) *BPH Bank* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: [http://www.bph.pl/pl/klienci\\_indywidualni/oszczednosci/lokaty/standardowa](http://www.bph.pl/pl/klienci_indywidualni/oszczednosci/lokaty/standardowa)
- (170) *Ministerstvo zahraničních věcí České republiky: Dánsko* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: [http://www.mzv.cz/jnp/cz/encyklopedie\\_statu/evropa/dansko/index.html](http://www.mzv.cz/jnp/cz/encyklopedie_statu/evropa/dansko/index.html)

- (171) *Alm Brand* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <http://www.almbrand.dk/abd/Privat/Bank/Produkter/Opsparing/Fastrente/Fastrentekonto/index.htm>
- (172) *Nordea* [online]. <http://denmark.deposits.org/deposits/nordea-denmar> [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: Nordea
- (173) *Ikanobank* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <http://ikanobank.dk/opsparing>
- (174) *Jyske Bank* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <https://www.jyskebank.dk/produkter/konti/opsparing/opsparingskonto>
- (175) *Merkur* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <https://www.merkur.dk/privat/opsparing/fastrentekonto/>
- (176) *Spar Nord* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <https://www.sparnord.dk/privat/produkter/konti,-kort-betalinger/konti/spar-nord-hoejrente.aspx>
- (177) *Central Bank of the republic Lithuania*. [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <https://www.lb.lt/about>
- (178) *Sialuliai Bank* [online]. [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <http://www.sb.lt/en/private-clients/interested-in-saving-1/terminuotasis-indelis-2->
- (179) *Nordea* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <http://www.nordea.lt/en/private/term-deposits>
- (180) *SEB Bank* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <https://www.seb.lt/eng/private/saving-and-investing/saving-and->
- (181) *Citadele Bank Lithuania* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <https://www.citadele.lt/lt/ikainiai/taupymas-ir-investavimas/terminuotieji-indeliai/>
- (182) *Amber* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <http://www.amberunija.lt/indeliai/>
- (183) *Swedbank Lithuania* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <https://ib.swedbank.lt/private/home/more/pricesrates/interests?language=ENG>

- (184) *Ministerstvo zahraničních věcí Česká republika: Maďarsko* [online]. 2015 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: [http://www.mzv.cz/jnp/cz/encyklopedie\\_statu/evropa/madarsko/index.html](http://www.mzv.cz/jnp/cz/encyklopedie_statu/evropa/madarsko/index.html)
- (185) Nordea [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <http://www.nordea.se/privat/sparande/sparkonton/fastranteplacering.html#tab=Priser-och-villkor>
- (186) BlueStep [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <http://www.bluestep.se/spara/fast-ranta/content/fast-ranta>
- (187) Marginalenbank [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <https://www.marginalen.se/Privat/Konto/Fastrantekontot/>
- (188) Skandia Bank [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <https://www.skandiabanken.se/spara/sparkonton/spar-fastrantekonto>
- (189) Investec: Fixed term deposits [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: Halifax: ISA SAVER FIXED. [online]. [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <http://www.halifax.co.uk/isas/cash-isas/isa-saver-fixed/>
- (190) Halifax: ISA SAVER FIXED. [online]. [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <http://www.halifax.co.uk/isas/cash-isas/isa-saver-fixed/>
- (191) Yorkshire Bank: FIXED RATE BOND [online]. [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <http://www.ybs.co.uk/savings/fixed-term/fixed-rate-bond--18mth.html>
- (192) Triodos Bank [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <https://www.triodos.co.uk/en/business/ethical-deposits/fixed-term-deposit/about/>
- (193) Harrods Bank [online]. [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <https://www.harrodsbank.co.uk/our-products/tariffs-and-fees/interest-rates/interest->
- (194) Tesco Bank [online]. [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <http://www.tescobank.com/savings/fixed/fixed-rate-saver/index.html>
- (195) NatWest: Fixed Term Savings Account [online]. [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <http://personal.natwest.com/personal/savings/fixed-term-savingsaccount.html>

- (196) Yorkshire Bank [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <http://www.ybonline.co.uk/personal/savings/fixed-term-and-notice-accounts/term->
- (197) Ministerstvo zahraničních věcí České republiky: Velká Británie [online]. 2015 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: [http://www.mzv.cz/jnp/cz/encyklopedie\\_statu/evropa/velka\\_britanie/index.html](http://www.mzv.cz/jnp/cz/encyklopedie_statu/evropa/velka_britanie/index.html)
- (198) United Bulgarian Bank [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <http://www.ubb.bg/individual-clients/spestjavanja-i-smetki/standartni-srochni-depoziti>
- (199) Tokuda Bank [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <https://www.tokudabank.bg/bg/services/depozit-tokuda-invest-fizicheski-lica>
- (200) Societe Generale Exprssbank [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <http://www.sgeb.bg/web/files/riheditor/pdf/lihvena->
- (201) Municipal Bank [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: [http://www.municipalbank.bg/displaybg.aspx?page=bulletin\\_1](http://www.municipalbank.bg/displaybg.aspx?page=bulletin_1)
- (202) Fibank [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <https://www.fibank.bg/en/page/919#our-offer>
- (203) Dbank [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <http://www.dbank.bg/en/depozit-sigurnost>
- (204) Ministerstvo zahraničních věcí České republiky: Bulharsko [online]. [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: [http://www.mzv.cz/jnp/cz/encyklopedie\\_statu/evropa/bulharsko/index.html](http://www.mzv.cz/jnp/cz/encyklopedie_statu/evropa/bulharsko/index.html)
- (205) *Raiffeisen BANK* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <https://www.raiffeisen.ro/persoane-fizice/produsele-noastre/economii/depozite-la-termen/>
- (206) *BRD* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: [https://www.brd.ro/\\_files/pdf/Depozitul-la-termen\\_companii\\_mici\\_EN.pdf](https://www.brd.ro/_files/pdf/Depozitul-la-termen_companii_mici_EN.pdf)
- (207) *Bance Transilvania* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <https://www.bancatransilvania.ro/pe-tru-tine/economii/depozite-la-termen/depozite-pe-perioade-clasice/>



- (208) *ABN Amro* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <https://www.abnamro.nl/en/personal/savings/spaarrente.html>
- (209) *Exchange: Kurz, Ge Money Bank* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <http://www.exchange-http://www.kurzy.cz/kurzy-men/kurzovni-listek/ge-money-bank/>
- (210) *Ministerstvo zahraničních věcí České republiky: Rumunsko* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: [http://www.mzv.cz/jnp/cz/encyklopedie\\_statu/evropa/rumunsko/index.html](http://www.mzv.cz/jnp/cz/encyklopedie_statu/evropa/rumunsko/index.html)
- (211) *BKS Bank* [online]. 2016 [cit. 2016-03-07]. Dostupné z: [http://www.bks.hr/BKSWebp/BKS/bks\\_hr/Gradanstvo/Stednja/Orocena\\_stednja/index.jsp](http://www.bks.hr/BKSWebp/BKS/bks_hr/Gradanstvo/Stednja/Orocena_stednja/index.jsp)
- (212) *Croatia Banka* [online]. 2016 [cit. 2016-03-07]. Dostupné z: <http://www.croatiabanka.hr/media/63154/Letak-kamatne-stope-na-orocene-depozite-gr>
- (213) *Hrvatska poštanska Banka* [online]. 2016 [cit. 2016-03-07]. Dostupné z: <http://www.hpb.hr/?hr=oro%C4%8Dena-kunska-%C5%A1tednja>
- (214) *KentBank* [online]. 2016 [cit. 2016-03-07]. Dostupné z: <http://www.kentbank.hr/26/stednja>
- (215) *Kreditna Banka Zagreb* [online]. 2016 [cit. 2016-03-07]. Dostupné z: <http://www.kbz.hr/eng/retail/open-savings>
- (216) *Primorska Banka* [online]. 2016 [cit. 2016-03-07]. Dostupné z: <https://www.primorska.hr/hr/gradani/stednja-gradana>
- (217) *Samoborska banka d.d.* [online]. 2016 [cit. 2016-03-07]. Dostupné z: <http://www.sabank.hr/kunska-tednja/c1s62/>
- (218) *Zagrebačka Banka* [online]. 2016 [cit. 2016-03-07]. Dostupné z: [http://www.zaba.hr/home/wps/wcm/connect/zaba\\_hr/zabapublic/gradjani/stednjaiulaganja/stednja/favorit+stednja](http://www.zaba.hr/home/wps/wcm/connect/zaba_hr/zabapublic/gradjani/stednjaiulaganja/stednja/favorit+stednja)
- (219) *Kurzy: Kurzový lístek Fio banka* [online]. 2016 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: <http://www.kurzy.cz/kurzy-men/kurzovni-listek/fio-banka/>

- (220) *Ministerstvo zahraničních věcí České republiky: Chorvatsko* [online]. 2015 [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: [http://www.mzv.cz/jnp/cz/encyklopedie\\_statu/evropa/chorvatsko/index.html](http://www.mzv.cz/jnp/cz/encyklopedie_statu/evropa/chorvatsko/index.html)
- (221) *Evropská Ruská Banka* [online]. 2016 [cit. 2016-03-07]. Dostupné z: <http://www.erbank.cz/cz/osobni-finance/vklady/terminovany-vklad>
- (222) *Equa bank a.s.* [online]. 2016 [cit. 2016-03-07]. Dostupné z: <https://www.equabank.cz/produkty/sporeni/terminovane-vklady/>
- (223) *Zuno Bank* [online]. 2016 [cit. 2016-03-07]. Dostupné z: <https://www.zuno.cz/sporeni-vklady/terminovany-vklad/>
- (224) *Sberbank Cz, a.s.* [online]. 2016 [cit. 2016-03-07]. Dostupné z: <https://www.sberbankcz.cz/obcane/terminovany-vklad>
- (225) *Wustnrot hypoteční banka a.s.* [online]. 2016 [cit. 2016-03-07]. Dostupné z: <https://www.wuestenrot.cz/online/terminovany-vklad/nastaveni-produktu/?form=KXJ7KP>
- (226) *ING Bank* [online]. 2016 [cit. 2016-03-07]. Dostupné z: <http://www.ingbank.cz/ing-terminovane-vklady/dulezite-dokumenty/sazebnik/>
- (227) *MBank* [online]. 2016 [cit. 2016-03-07]. Dostupné z: <http://www.mbank.cz/osobni/sporeni/mvklad/>
- (228) *Era/Poštovní spořitelna* [online]. [cit. 2016-03-07]. Dostupné z: <https://www.erasvet.cz/fyzicke-osoby/sporeni-a-investice/stranky/terminovany-vklad/urokove-sazby.aspx>
- (229) *GE Money Bank, a.s.* [online]. 2016 [cit. 2016-03-07]. Dostupné z: <https://www.gemoney.cz/lide/sporeni/terminovane-vklady>
- (230) *Waldviertler Sparkasse* [online]. 2016 [cit. 2016-03-07]. Dostupné z: <http://www.wspk.cz/uploads/files/sazebnik-poplatku-lide.pdf>
- (231) *ČSOB* [online]. 2016 [cit. 2016-03-07]. Dostupné z: <https://www.csob.cz/portal/lide/produkty/sporici-produkty/terminovany-vklad#uroky>

- (232) *Česká spořitelna* [online]. 2016 [cit. 2016-03-07]. Dostupné z: <http://www.csas.cz/banka/nav/osobni-finance/vkladovy-ucet-d00022766>
- (233) *Raiffeisebank* [online]. 2016 [cit. 2016-03-07]. Dostupné z: <https://www.rb.cz/attachments/urokove%20sazby/ul-hypo-fo.pdf>
- (234) *KB* [online]. 2016 [cit. 2016-03-07]. Dostupné z: <http://www.sazebnik-kb.cz/ver/20150728081840/file/cms/cs/jednostrankove-ceniky/kb-jednostrankovy-cenik-1-obcane.pdf>
- (235) *UniCredit Bank* [online]. 2016 [cit. 2016-03-07]. Dostupné z: <https://www.unicreditbank.cz/web/urokove-sazby/terminovane-vklady>
- (236) *Banky v České republice* [online]. 2016 [cit. 2016-03-07]. Dostupné z: <http://www.bankyvceskerepublice.cz/>
- (237) *Unicreditbank* [online]. 2016 [cit. 2016-03-07]. Dostupné z: [https://www.unicreditbank.hu/hu/maganszemelyek/megtakaritasok/akcios\\_betetek.html](https://www.unicreditbank.hu/hu/maganszemelyek/megtakaritasok/akcios_betetek.html)  
[https://www.unicreditbank.hu/hu/maganszemelyek/megtakaritasok/akcios\\_betetek.html](https://www.unicreditbank.hu/hu/maganszemelyek/megtakaritasok/akcios_betetek.html)
- (238) *Raiffeisen* [online]. 2016 [cit. 2016-03-07]. Dostupné z: <https://www.raiffeisen.hu/maganszemely/megtakaritas-befektetes/lekotott-betet>
- (239) *Cib bank: CIB Maraton Takarékszám* [online]. [cit. 2016-03-06]. Dostupné z: [http://www.cib.hu/maganszemelyek/szolgaltatasok/megtakaritasok/maraton\\_takarekszamla/index](http://www.cib.hu/maganszemelyek/szolgaltatasok/megtakaritasok/maraton_takarekszamla/index)
- (240) *Česká národní banka: O ČNB* [online]. Praha: Česká národní banka, 2016 [cit. 2016-03-08]. Dostupné z: [https://www.cnb.cz/cs/o\\_cnb/](https://www.cnb.cz/cs/o_cnb/)

## 7 Přílohy

**Příloha č. 1: Státy, které mají s Českou republikou uzavřenou SZDZ**

Albánie	Chorvatsko	Maďarsko	SAE
Arménie	Indie	Makedonie	Singapur
Austrálie	Indonésie	Malajsie	Slovensko
Ázerbájdžán	Irsko	Malta	Slovinsko
Bahrajn	Island	Maroko	Srbsko a Černá Hora
Barbados	Itálie	Mexiko	Srí Lanka
Belgie	Izrael	Moldávie	Sýrie
Bělorusko	Japonsko	Mongolsko	Španělsko
Bosna a Hercegovina	JAR	Německo	Švédsko
Brazílie	Jordánsko	Nigérie	Švýcarsko
Bulharsko	Kanada	Nizozemí	Tádžikistán
Čína	Kazachstán	Norsko	Thajsko
Dánsko	Korejská republika	Nový Zéland	Tunis
Egypt	KLDR	Panama	Turecko
Estonsko	Kuvajt	Polsko	Ukrajina
Etiopie	Kypr	Portugalsko	USA
Filipíny	Libanon	Rakousko	Uzbekistán
Finsko	Lichtenštejnsko	Rumunsko	Velká Británie
Francie	Litva	Rusko	Venezuela
Gruzie	Lotyšsko	Řecko	Vietnam
Hongkong	Lucembursko	Saúdská Arábie	

Zdroj: Ministerstvo financí České republiky. *Přehled platných smluv České republiky o zamezení dvojího zdanění - 2013*. [online]. Poslední revize: 18. 12. 2013. Dostupné z: <<http://www.mfcr.cz/cs/legislativa/dvoji-zdaneni/prehled-platnych-smluv/2013/prehled-platnych-smluv-ceske-republiky-o-10203>>.