

Univerzita Palackého v Olomouci

Filozofická fakulta

Katedra aplikované ekonomie

ANALÝZA SPOŘICÍCH PRODUKTŮ V ČESKÉ REPUBLICE

Bakalářská práce

2013

Nela Gürtlerová

Univerzita Palackého v Olomouci

Filozofická fakulta

ANALÝZA SPOŘICÍCH PRODUKTŮ V ČESKÉ REPUBLICE

Bakalářská diplomová práce

Studijní program: Angličtina se zaměřením na aplikovanou ekonomii

Vedoucí práce: Doc., Ing. Richard Pospíšil, Ph.D.

Autor: Nela Gürtlerová

Olomouc 2013

Univerzita Palackého v Olomouci

Filozofická fakulta

Prohlášení

Místopřísežně prohlašuji, že jsem bakalářskou diplomovou práci na téma: „Analýza spořicíh produktů v České republice“ vypracovala samostatně pod odborným dohledem vedoucího diplomové práce a uvedla jsem všechny použité podklady a literaturu.

V Olomouci dne.....

Podpis.....

OBSAH

1 Úvod.....	6
2 Teoretická část	8
2.1 Měnová politika ČNB a její vliv na obchodní banky a její produkty	8
2.2 Pasivní bankovní obchody	10
2.3 Základní informace o analyzovaných bankách	12
2.3.1 Česká spořitelna, a.s.	12
2.3.2 Československá obchodní banka, a.s.	13
2.3.3 Komerční banka, a.s.	13
2.3.4 GE Money Bank, a.s.	14
2.3.5 Air Bank a.s.	14
2.3.6 Zuno Bank AG, organizační složka.....	14
2.3.7 Equa bank a.s.	15
2.3.8 Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	15
2.3.9 Českomoravská stavební spořitelna	15
2.3.10 Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	16
2.3.11 Raiffeisen stavební spořitelna.....	16
2.3.12 Wüstenrot - stavební spořitelna, a.s.	16
2.4 Spořicí účty	18
2.5 Termínované vklady.....	20
2.6 Stavební spoření	22
3 Praktická část	25
3.1 Analýzy a srovnávání jednotlivých bank a jejich produktů	25
3.1.1 Současná nabídka spořicích účtů	25
3.1.2 Současná nabídka termínovaných vkladů	29
3.1.3 Současná nabídka stavebního spoření	33
3.1.4 Srovnání spořicích účtů	36
3.1.5 Srovnání termínovaných vkladů.....	38
3.1.6 Srovnání stavebního spoření.....	40
4 Závěr	42
Resumé.....	44

Seznam příloh	45
Seznam pramenů a použité literatury.....	51

1 Úvod

Finance a bankovníctví jsou stále aktuální a jedna z nejvýznamnějších oblastí ekonomického života. Z hlediska financí a bankovníctví musíme zmínit jejich nejdůležitější produkt, peníze, které jsou společností všeobecně přijímaným statkem, který se neustále vyvíjí a mění. Důkazem toho je, že jsme přešli z barterové směny přes zlatý standard a neplnohodnotné peníze až k moderní formě bezhotovostního placení. V dnešní době se stává velkým trendem nárůst nabídky bankovních produktů ze všech oblastí bankovníctví. Ať už se to týká pojišťovacích a úvěrových produktů, které spadají do tzv. aktivních bankovních operací, nebo produktů spořicí, které jsou hlavním tématem této práce a na druhou stranu patří mezi tzv. pasivní bankovní operace. Třetí a neméně významné obchody bank jsou tzv. obchody zprostředkovatelské neboli neutrální.

Mezi spořicí produkty patří zejména vkladní knížky, které byly ještě před nedávnem nejoblíbenější formou spoření. V současnosti jsou nepoužívanější formou spořicí účty, termínované vklady, stavební spoření, popřípadě penzijní připojištění. Spořicí účty nabízejí vyšší úrokovou sazbu než běžný účet, výhodu okamžitého přístupu k penězům a možnost v průběhu trvání na účet vkládat další peníze. Termínované vklady jsou vklady na dobu určitou s předem stanovenou úrokovou sazbou, která bývá zpravidla vyšší než u spořicí účtů. Nevýhodou však je fakt, že po dobu trvání nelze disponovat s penězi, pokud se nejedná o termínovaný vklad s možností předčasné výpovědi nebo banka sama nenabízí tuto možnost bez sankce. Stavební spoření je depozitní služba na dobu určitou s pevnou úrokovou sazbou a státním příspěvkem ve výši 10 % z uložené částky, díky čemuž je velice oblíbenou formou zhodnocení peněz.

Ve své bakalářské práci se budu podrobně věnovat spořicí účtům, termínovaným vkladům a stavebnímu spoření, jejich současnou nabídkou na českém bankovním trhu a srovnání z hlediska efektivnosti, bezpečnosti a zhodnocení peněz. Původním záměrem bylo hodnocení a analýza pouze spořicí účtů a termínovaných vkladů, nicméně v průběhu této analýzy jsem zjistila, že pro komplexnější přehled spořicí produktů a vzhledem k tomu, že stavební spoření je jedna z nejoblíbenějších forem spoření u jednotlivců, bude lepší zhodnotit kromě spořicí účtů a termínovaných vkladů také tento produkt. A tak po dohodě s vedoucím práce jsme se rozhodli zahrnout do názvu a tématu bakalářské práce i

stavební spoření. Pro srovnání spořicíh účtů a termínovaných vkladů jsem vybrala čtyři největší univerzální banky, které jsou dlouhodobě stabilní s nejvyšší bilanční sumou, a které působí na finančním trhu České republiky již dlouhá léta. Dále pak pro srovnání popíšu tři malé, na finanční trh nově vstupující banky, které se svými atraktivními produkty snaží získat konkurenční výhodu nad těmito velikány. Pro srovnání stavebního spoření jsem vybrala všech pět stavebních spořitelů, které působí na finančním trhu České republiky a jsou bankami tzv. specializovanými, bankami, které jako jediné mohou poskytovat stavební spoření. Práce bude rozdělena na dvě části, teoretickou a praktickou. V teoretické části se zaměřím na vliv měnové politiky na chování obchodních bank, na obecné informace o bankovních produktech na straně pasiv, definici těchto bankovních produktů a popis srovnávaných bank. Po praktické stránce se budu zabývat již zmíněným srovnáním sedmi bank a pěti stavebních spořitelů, o kterých provedu výzkum pomocí jejich internetových stránek a osobní návštěvou bank. Jelikož se úrokové sazby u spořicíh produktů mění i několikrát do roka, tato práce bude aktuální k datu 31. 3. 2013.

Cílem mé práce bude získat základní informace a přehled o spořicíh produktech, které nabízí sedm vybraných bank a spořitelů, srovnání jejich efektivnosti, bezpečnosti a popřípadě snaha o doporučení nejvýhodnějšího produktu pro zhodnocení finančních prostředků jednotlivce u těchto konkrétních společností. Nejprve půjde o srovnání spořicíh produktů a termínovaných vkladů u sedmi vybraných bank, poté o srovnání stavebního spoření u pěti stavebních spořitelů. Pro celkové zhodnocení nejvýhodnějšího produktu porovnáám všechny tyto tři spořicí produkty mezi sebou.

2 Teoretická část

2.1 Měnová politika ČNB a její vliv na obchodní banky a její produkty

V České republice, stejně jako ve většině zemí existuje tzv. dvoustupňový bankovní systém. Jedná se o rozdělení bank na jednu centrální banku a několik komerčních nebo také obchodních bank. U nás tento systém funguje již od vzniku samostatné České republiky, 1. 1. 1993, kdy byla založena také Česká národní banka. Centrální banka¹, jakožto nezávislý subjekt, má plnou pravomoc k provádění měnové politiky státu a tím i plnou odpovědnost za svá rozhodnutí. Pro stabilní chod měnové, či monetární politiky ČNB plní několik funkcí, mezi které patří emise peněz, funkce banky bank, funkce banky státu, regulační a kontrolní funkce. Pro tuto práci je nutné vysvětlit především funkci banky bank a regulační funkci. Jedná se o pravomoc centrální banky regulovat pomocí různých nástrojů banky obchodní a tím ovlivňovat množství peněz v ekonomice a dohlížet nad jejich činností. Centrální banka poskytuje obchodním bankám úvěry a ukládá jejich depozita, čímž ovlivňuje jejich chování. Tímto nepřímo ovlivňuje úrokové sazby, které banka poskytuje nám, svým klientům. Pokud ČNB sníží či zvýší úrokové sazby pro obchodní banky, ty na to zareagují také snížením či zvýšením úroků pro své klienty.

Základní úrokovou sazbou centrální banky je diskontní sazba. Je to „měnověpolitická úroková sazba, která zpravidla představuje dolní mez pro pohyb krátkodobých úrokových sazeb na peněžním trhu.“² Za tuto sazbu si mohou obchodní banky ukládat svou likviditu u banky centrální. V průběhu let se sazba měnila v závislosti na vývoji ekonomiky. Ve své knize o ekonomii Ing. Jena Švarcová³ uvádí, že v roce 1990 byl diskont na úrovni 10 % kvůli inflaci. O sedm let později proběhla měnová krize, čímž diskont vystoupal až na 13 %. Díky restriktivní politice byla krize zažehnána a postupně se sazba snižovala. Mezi lety 2002 a 2005 se diskontní sazba stabilizovala na 0,75 %. V dnešní době je diskontní sazba na rekordním minimu, a to na 0,05 %. Další důležitou a jednou ze základních a nejvíce používaných sazeb je tzv. dvoutýdenní repo sazba. Centrální banka prodává, nebo nakupuje od bank obchodních cenné papíry a tím stahuje,

¹ Centrální banka, také banka ústřední, cedulová či emisní. Centrální banka ČR sídlí v Praze s nejvyšším řídicím orgánem, bankovní radou v čele s guvernérem banky. Současným guvernérem ČNB je Ing. Miroslav Singer, Ph.D.

² http://www.cnb.cz/cs/verejnost/pro_media/tiskove_zpravy_cnb/2009/091218_diskontni_sazba.html

³ ŠVARCOVÁ, J. a Kol. *Ekonomie stručný přehled*. Zlín: 2005/2006 ISBN 8090343317

nebo uvolňuje peníze z oběhu. Tato úroková sazba je v současné době také na rekordním minimu 0,05 %. Poslední sazbou je sazba lombardní. Obchodní banky si půjčují od banky centrální přes noc volnou likviditu za zástavu cenných papírů. Tato sazba je nejvyšší, představuje oproti diskontní sazbě horní mez pro pohyb krátkodobých úrokových sazeb a v dnešní době se moc nevyužívá. Hodnota této úrokové sazby je tento rok prozatím 0,25 %. Vývoj úrokových sazeb České národní banky během posledních deseti let si můžete prohlédnout v tabulce č. 1 a grafu v příloze.

V současné době je pohled na spoření čím dál skeptičtější. Lidé nedůvěřují bankám, nemají tolik volných finančních prostředků a nevyplatí se jim ukládat peníze na účty s tak nízkým zhodnocením. Navíc u nás byla loňský rok průměrná inflace vyšší než výnos ze spoření. Úrokové sazby u spořicíh produktů kontinuálně klesají a pro klienty bank je tím méně atraktivní si tyto služby kupovat. Centrální banka ovlivňuje svými úrokovými sazbami, které byly zmíněny výše, politiku a chování obchodních bank. Vzhledem k tomu, že jsou letos veškeré úrokové sazby ČNB na rekordním minimu, obchodní banky nemají prostředky k tomu, aby poskytovaly vyšší úroky na vklady klientů. Právě naopak je snižují a klienti bank nejsou ochotni si za takovéto nízké zhodnocení zakládat spořicí účty, tím méně termínované vklady. Důvodem snižování úroků je také fakt, že v roce 2011 na finanční trh České republiky vstoupilo mnoho nových bank, které aby získaly klienty, nasadili vysoké úrokové sazby. Tímto vznikl boom v zakládání spořicíh účtů a termínovaných vkladů. Avšak tímto tempem nemohou banky vydělávat, tudíž postupně odstupují od původních úroků a snižují je o několik desetin procent i více. Podle odborníků a statistiků bude následovat snižování sazeb u spořicíh produktů, naštěstí ale ne v takovém tempu jako doposud.⁴

⁴ <http://finparada.cz/1197-Monitoring-sporeni.aspx>

2.2 Pasivní bankovní obchody

Pasivní bankovní obchody jsou jednou skupinou bankovních obchodů, které jsou reflektovány na straně pasiv v rozvaze banky. Jedná se o depozitní obchody, kde je banka v roli dlužníka, přijímá vklady a ekonomické subjekty, kterými jsou klienti banky, v roli věřitele. Banka si tak získává cizí zdroje, tudíž jí vznikají také určité závazky. Pasivní obchody se dělí ještě na přímé, nepřímé a obchody s ČNB. V této práci se zaměřuji na přímé pasivní bankovní obchody. Tyto obchody umožňují bance soustředit přebytečné prostředky svých klientů a jejich následné použití pro poskytnutí úvěrů za účelem zisku banky. Tento princip je v zásadě jednoduchý a velmi logický. Banka klientům poskytuje depozitní služby, za které jim vyplácí určitý úrok, který je pro banku úrokem nákladovým. Aby si banka mohla vytvořit zisk, což je její základní cíl, poskytuje klientům úvěry, za které si účtuje úrok, který je pro banku tzv. výnosový.

Poskytování depozitních, vkladových bankovních produktů lze rozdělit z několika hledisek. Protože je banka v roli dlužníka a úroky s těmito obchody jsou pro ni nákladové, pracuje s cizími zdroji svých klientů, musí hlídat svou likviditu a tím i bezpečí a rizikovost obchodů, které provádí. V rámci toho si hlídá svá aktiva i pasiva, časovou strukturu produktů a rezervy, které jsou zákonem stanoveny. Z hlediska časové struktury je důležité, jak dlouho má banka depozitum k dispozici, díky čemuž má banka možnost toto depozitum použít pro obchody aktivní. Zmíněné hledisko rozděluje přímé pasivní obchody na vklady na viděnou a termínované vklady, či vklady s výpovědní lhůtou a úsporné vklady. Dalším hlediskem může být druh depozita, kde se jedná o vztah mezi bankou a klientem. Toto hledisko rozděluje produkty na speciální vklady, vkladní knížku, bankovní dluhopis a další.

Vklady na viděnou, také vklady na požádání jsou charakteristické tím, že klient není omezen žádnou lhůtou pro spravování svého vkladu. Jedná se hlavně o běžné účty, kde je úroková sazba nulová, či velice nízká. Tato forma depozita je pro banky velice výhodná, za předpokladu, že si klient udržuje část prostředků na běžném účtu. Banky vám neplatí žádný, či zanedbatelný úrok a mají část vašich peněz neustále k dispozici. Nicméně se sem dá zařadit i spořicí účet, kde je úroková sazba vyšší než na běžném účtu a peníze máte kdykoliv k dispozici. Spořicí účty jsou zpravidla bez poplatků, tudíž představují výhodnější možnost zhodnocení volných peněžních prostředků.

Termínované vklady jsou většinou omezeny pevně sjednanou dobou, nicméně existuje i termínovaný vklad s možností výpovědní lhůty před datem splatnosti vkladu, který je spojen se sankčními poplatky, či snížením úrokové sazby. Termínované vklady jsou úročeny vyšší částkou a úrok se většinou úměrně odvíjí od výše vkladu a doby uložení, čímž je pro klienty (vkladatele), kteří mají k dispozici volné peněžní prostředky, efektivním produktem pro větší zhodnocení. Mezi termínované vklady se dá zařadit termínovaný vklad, stavební spoření, či penzijní připojištění.

Za úsporný vklad se považuje dnes méně používaný bankovní produkt, vkladní knížka. Jedná se o doklad, na kterém banka vede zápis o uložení či výběru peněžních prostředků klienta. Vkladní knížka může být vedena jako vklad na viděnou i jako termínovaný vklad.

Vklady u obchodních bank jsou ze zákona pojištěny, a to do výše 100 000 €. V přepočtu se jedná o 2 500 000 Kč. Pojištění zajišťuje Fond pojištění vkladů, což je právnická osoba zřízená na základě zákona o bankách. Pojištění zahrnuje vklady fyzických a právnických osob, nikoli však vklady tuzemských ani zahraničních bank a jiných finančních institucí. Fond pojištění vkladů vyplácí náhrady v případě krachu banky ze svých finančních rezerv, které získal z příspěvků tuzemských či zahraničních bank.⁵

⁵http://www.cnb.cz/cs/dohled_financni_trh/vykon_dohledu/postaveni_dohledu/uverove_instituce/pojisteni_vkladu.html

2.3 Základní informace o analyzovaných bankách

Obecně jsou obchodní banky podnikatelský subjekt zapsaný v obchodním rejstříku fungující na základě bankovní licence. Jedná se výhradně o akciovou společnost, která vznikla za účelem zisku. Jelikož jde o akciovou společnost, vyplývá z toho, že nejvyšším orgánem banky je valná hromada, statutárním orgánem je představenstvo a kontrolním orgánem je dozorčí rada. Základní kapitál banky je minimálně 500 mil. Kč. Zisk banky je dán tzv. úrokovým rozpětím, také úroková marže, což je rozdíl mezi úroky přijatými a vydanými vkladatelům. Zisk banky je získáván také z poplatků za služby prováděnými bankou, jako je založení a vedení účtu, zprostředkování plateb a jiné. Obchodní banky se dají dělit několika způsoby, dle velikosti či nabízených služeb. Z hlediska služeb se bavíme o univerzálních bankách a bankách specializovaných. Univerzální banky nabízí širokou škálu produktů jak aktivních, tak i pasivních a zprostředkovatelských. Specializované banky se pak zaměřují na jednotlivé produkty. Pojišťovny na pojištění, stavební spořitelny na spoření na bydlení, hypoteční banky na hypotéky atd.

V této práci budou popsány čtyři největší obchodní banky na českém finančním trhu a tři malé, nové banky, které na náš trh vstoupily teprve v roce 2011. Všechny popisované banky patří mezi univerzální banky. To znamená, že poskytují široký rozsah služeb, jak depozitních, tak úvěrových a zprostředkovatelských pro fyzické i právnické osoby. Práce se zaměřuje na depozitní obchody určené pro fyzické osoby. V této kapitole získáte základní informace o historii banky, struktuře banky, její bilanční sumě⁶ a některé rozšiřující informace. Dále pak bude popsáno pět stavebních spořitelen, které začaly fungovat od roku 1993 na základě Zákona č. 96/1993 o stavebním spoření. Dozvíte se, kdo jsou vlastníci spořitelen, jaká je jejich bilanční suma a některé další informace.

2.3.1 Česká spořitelna, a.s.

Česká spořitelna působí jako akciová společnost již od roku 1992. Nicméně její předchůdkyně, Spořitelna česká zahájila svou činnost už v roce 1825. Její dlouhodobé trvání hovoří zcela jasně o tom, že její postavení na českém bankovním trhu je velice

⁶ Bilanční suma je souhrn všech aktiv či všech pasiv banky, které by se měly rovnat.

pevné. Navíc se svými pěti miliony klienty je největší bankou na českém trhu vůbec. Česká spořitelna je od roku 2000 členem skupiny Erste Group⁷. Generální ředitel České spořitelny je Pavel Kysilka. Česká spořitelna disponuje 657 pobočkami, 10 857 zaměstnanci a její bilanční suma činí k 30. 9. 2012 915 mld. Kč. Česká spořitelna pravidelně informuje veřejnost o svém aktuálním dění a finančním výsledku, díky čemuž patří mezi informačně nejvstřícnější společnosti. V roce 2011 si zaslouženě odnesla titul Nejdůvěryhodnější banky roku a stala se také Bankou desetiletí. Mezi jiné patřilo také ocenění Bankéř roku a Hypotéka roku 2012.

2.3.2 Československá obchodní banka, a.s.

ČSOB byla státem založena roku 1964. V roce 1999 byla ČSOB privatizována a vlastníkem se stala belgická společnost KBC Bank. V dnešní době působí ČSOB pod dvěma značkami, a to ČSOB a Poštovní spořitelna s jediným akcionářem, skupinou KBC Bank. Poštovní spořitelna nabízí produkty také pod značkou Era. Generálním ředitelem ČSOB je Pavel Kavánek. ČSOB a Poštovní spořitelna mají na našem území 323 poboček a zaměstnávají celkem 6 503 zaměstnanců. Bilanční suma ČSOB činí k 30. 9. 2012 828 mld. Kč. V roce 2012 získala ČSOB druhé místo v kategorii Banka roku za Komerční bankou a Poštovní spořitelna se stala Klientsky nejprívětivější bankou. Na svých internetových stránkách banka informuje o hospodářské situaci, poskytovaných službách a zveřejňuje výroční a pololetní zprávy.

2.3.3 Komerční banka, a.s.

Komerční banka byla založena roku 1990. O dva roky později se stala akciovou společností. V roce 2001 se jejím vlastníkem stala skupina Sociétés Générale⁸. Generálním ředitelem Komerční banky je Henry Bonnet. KB disponuje 395 pobočkami, 8 792 zaměstnanci a její bilanční suma činí k 30. 6. 2012 777 mld. Kč. Na svých internetových stránkách zveřejňuje informace o hospodářském výsledku, výroční a pololetní zprávy.

⁷ Erste Group je v počtu klientů vedoucí obchodní bankou ve střední Evropě a jednou z největších poskytovatelů finančních služeb vůbec.

⁸ Sociétés Générale je francouzská obchodní banka, která je jednou z největších finančních skupin v Evropě.

V roce 2011 i 2012 se KB stala Bankou roku a získala druhé místo za Nejbezpečnější banku regionu střední a východní Evropy.

2.3.4 GE Money Bank, a.s.

V České republice existují dvě společnosti GE Money, GE Money Bank a GE Money Auto. GE Money Bank je jednou z největších finančních společností v ČR již od roku 1997. Jejím generálním ředitelem je Sean Morrissey. GE Money Bank disponuje 260 pobočkami a 3 196 zaměstnanci. Její bilanční suma činí k 30. 9. 2012 136,9 mld. Kč. Na svých internetových stránkách zveřejňuje hospodářský výsledek i výroční zprávy. GE Money získala roku 2010 ocenění Bankér roku a Nejvstřícnější banka roku.

2.3.5 Air Bank a.s.

Air Bank je členem skupiny PPF, což je jedna z největších investičních a finančních skupin ve střední a východní Evropě. Původní společnost Brusson a.s. se po získání bankovní licence přejmenovala na Air bank a začala obchodovat v listopadu roku 2011. Na svých internetových stránkách zveřejňuje výroční zprávy a informace o hospodaření. Generálním ředitelem je Erich Čomor. Air Bank má k 30. 9. 2012 381 zaměstnanců a její bilanční suma je 27 mld. Kč. Pobočky, kterých je celkem 18 a bankomaty se nacházejí ve všech větších městech v České republice, a to Ústí nad Labem, Plzni, Českých Budějovicích, Praze, Pardubicích, Brně, Olomouci, Zlíně a Ostravě.

2.3.6 Zuno Bank AG, organizační složka

Zuno je dceřiná banka Raiffeisen banky. Jedná se o online banku, kterou kontaktujete pouze online bankovníctvím, mobilním bankovníctvím a nebo call centrem. Pokud byste chtěli navštívit Zuno Bank osobně, tzv. Zuno Zóna sídlí v Praze. Zuno Bank není samostatná právnická osoba, nýbrž organizační složka zahraniční banky Zuno bank AG v Rakousku. Z toho plyne fakt, že vklady poskytnuté Zuno bance nejsou pojištěny

Fondem pojištění vkladů, nýbrž rakouským systémem ochrany vkladů v souladu se směrnicí Evropského Parlamentu a Rady, a to také do výše 100 000 €. Ředitelem Zuno Bank v ČR je Miloš Matula. Výkazy o výsledcích hospodaření jsou na stránkách mateřské banky Raiffeisen Bank International. Bilanční suma činí k 31. 12. 2011 11 mld. Kč.

2.3.7 Equa bank a.s.

Equa bank vznikla v červenci roku 2011 po převzetí Banco Popolare Česká republika, a.s. společností Equa Group Limited. Údaje o hospodaření zveřejňuje na svých internetových stránkách. Ředitelem banky je Leoš Pýtr. Bilanční suma Equa bank činí k 30. 9. 2012 7 mld. Kč, počet zaměstnanců je 289. Pobočky Equa bank, kterých je celkem 12 se nacházejí v Brně, Hradci Králové, Mladé Boleslavi, Liberci, Ostravě, Plzni a Praze.

2.3.8 Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.

Stavební spořitelna České spořitelny zahájila svou činnost roku 1994. Je členem Asociace českých stavebních spořitel, mimo jiné taky členem Evropského sdružení stavebních spořitel a České bankovní asociace. Většinové akcie patří České spořitelně, 95 %, dále akcie vlastní z pěti procent Bausparkasse der österreichischen Sparkassen AG. Stavební spořitelna je jednou z kapitálově nejsilnějších seskupení finanční skupiny České spořitelny. Jejím generálním ředitelem je Ing. Jiří Plíšek, MBA. Stavební spořitelna disponuje 206 zaměstnanci a její bilanční suma činí k 30. 9. 2012 100,671 mld. Kč.

2.3.9 Českomoravská stavební spořitelna

Českomoravská stavební spořitelna vznikla roku 1993. Většinové akcie patří Československé obchodní bance, 55 %, a.s., dále akcie vlastní Bausparkasse Schwäbisch Hall AG⁹, 45 %. Je členem Asociace českých stavebních spořitel. Generálním ředitelem

⁹ Bausparkasse Schwäbisch Hall AG je největší stavební spořitelnou v Německu.

spořitelny je Ing. Vladimír Staňura. Stavební spořitelna disponuje celkem 608 zaměstnanci a její bilanční suma činí k 30. 9. 2012 165,642 mld. Kč.

2.3.10 Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.

Modrá pyramida zahájila svou činnost roku 1993 pod názvem Všeobecná stavební spořitelna, a.s. Až od roku 2005 působí na trhu jako Modrá pyramida. Modrá pyramida byla založena třemi akcionáři, a to Komerční bankou, a.s., BHW Holding AG Německo a Českou pojišťovnou, a.s. Od roku 2006 je však výhradním vlastníkem Modré pyramidy Komerční banka, a.s. Je také členem Asociace českých stavebních spořitel. Generálním ředitelem spořitelny je Ing. Jan Pokorný, MBA. Modrá pyramida disponuje více než 360 zaměstnanci a její bilanční suma činí k 30. 9. 2012 82,902 mld. Kč.

2.3.11 Raiffeisen stavební spořitelna

Raiffeisen stavební spořitelna byla založena roku 1993. Většinovým vlastníkem stavební spořitelny je z 90 % Raiffeisen Bausparkassen Holding GmbH, dále akcie vlastní z 10 % Raiffeisenbank a.s. Stavební spořitelna je členem Asociace českých stavebních spořitel. Generálním ředitelem je Ing. Jan Jeníček. Stavební spořitelna disponuje 257 zaměstnanci a její bilanční suma činí k 30. 9. 2012 80,354 mld. Kč.

2.3.12 Wüstenrot - stavební spořitelna, a.s.

Wüstenrot stavební spořitelna zahájila svou činnost také roku 1993. Většinovým vlastníkem je Wüstenrot Württembergische AG s 55,92 %, dalším akcionářem je Bausparkasse Wüstenrot AG s 43,50 %. Našimi menšinovými akcionáři jsou Svaz českých a moravských bytových družstev a SBD Hradec Králové. Stavební spořitelna je členem Asociace českých stavebních spořitel. Generálním ředitelem je Pavel Vaněk. Wüstenrot

stavební spořitelna disponuje s 319 zaměstnanci a její bilanční suma činí k 30. 9. 2012 41,359 mld. Kč.

2.4 Spořicí účty

Spořicí účty patří mezi tzv. přímé, pasivní obchody bank. Banka v nich vystupuje na straně dlužníka a my, jakožto klienti si u ní ukládáme svá depozita. Tento vztah mezi bankou a klientem vzniká na základě uzavření smlouvy a složení částky vkladu, která je dohodnuta ve smlouvě spolu s dalšími podmínkami. Ukázku smlouvy o založení spořicího účtu si můžete prohlédnout v Příloze č. 5. Náležitosti smlouvy jsou zejména forma depozita, délka uložení, úroková sazba a frekvence jejího připisování na účet. Dále pak obecné informace o bance a vkladateli. Logicky formou depozita se myslí spořicí účet, délka uložení je u spořicího účtu zpravidla na dobu neurčitou, nicméně se jedná o uložení krátkých peněz, které většinou nepřevyšují délku jednoho roku. Pokud si chcete uložit peníze na dobu delší, existují na bankovním trhu lepší varianty produktů. Úroková sazba u spořicího účtu se různí společně s dobou úročení, která může být denní, měsíční, čtvrtletní či roční. Účelem vkladu je jeho postupné zhodnocování a následný zisk. Toto závisí na úrokové sazbě poskytované obchodní bankou. Čím vyšší úroková sazba a častější připisování těchto úroků, tím vyšší a výhodnější zhodnocení peněz.

Spořicí účet je společně se stavebním spořením, penzijním připojištěním, vkladní knížkou, či termínovaným vkladem, jedním z nejlepších produktů pro zhodnocení úspor.

Největší výhodou spořicího účtu je možnost disponovat s penězi po celou dobu trvání účtu. V dnešní době s penězi na účtu disponujete pomocí internetového bankovníctví, což je to pro klienta nejen pohodlné ale i rychlé. Dvacet čtyři hodin denně máte peníze k dispozici a můžete je libovolně převádět z jednoho účtu na druhý. I založení spořicího účtu je velice jednoduché a rychlé, stačí pouze zajít na pobočku banky s platným občanským průkazem. V současnosti má několik bank také možnost založení spořicího účtu jednoduše přes internet. Co víc, u většiny spořicích účtů je založení i vedení účtu zdarma. Vklady na spořicím účtu jsou ze zákona pojištěny do výše 100 000 €. Z toho vyplývá, že pokud máte volné peněžní prostředky, které chcete zhodnotit, ale zároveň je mít neustále k dispozici, spořicí účet je nejlepší formou pro vás. Jednoznačně je efektivnější uložit si peníze na spořicí účet, u kterého se vám peníze zhodnocují, než je mít na běžném účtu, kde je úrok, pokud vůbec, kolem 0,01 %. Některé banky vám také nabídnou funkci auto-sweep, což je možnost nastavení limitu na vašem běžném účtu, při jehož překročení vám automaticky pošlou tyto peníze na účet spořicí.

Naopak nevýhodou je zpravidla nižší úrok než u termínovaných vkladů či stavebního spoření. Důvodem je již zmíněná disponibilita peněz. Vy si u banky ukládáte peníze a banka spoléhá na to, že je může používat pro své účely. Peníze, které si do banky ukládáte, banka používá pro další obchody, ať už jde o aktivní obchody, kdy poskytuje úvěry, či o investice a jiné. Jelikož máte ke spořicímu účtu neomezený přístup, můžete si peníze kdykoli vybrat. Proto je banka nezhodnotí takovou mírou, jako u termínovaného vkladu a stavebního spoření, u něhož má jistotu fixní doby trvání vkladu. Vzhledem k ekonomické situaci, která právě probíhá, a důsledcích měnové politiky, se neustále snižují úroky. Tyto úroky se u spořicích účtů mohou měnit i několikrát za rok. V současnosti se úroková sazba u spořicích účtů pohybuje v průměru kolem 1,50 %. Nevýhoda je také zdanění těchto úroků, a to 15 %. Další nevýhodou je, že ke spořicímu účtu běžně nedostanete debetní kartu. Peníze si tak můžete pouze převádět přes internetové bankovníctví, či vybrat na pobočce banky.

Spořicích účtů je nepřehledné množství a často je těžké se v nabídce vyznat. Jejich oblíbenost vzrostla za posledních několik let díky jednoduchému zřízení a dostupnosti peněz. Nicméně úroková sazba stále klesá a u lidí tento produkt ztrácí na významu. Vývoj úrokových sazeb u spořicích účtů si můžete prohlédnout v tabulce a grafu v příloze č. 3. Spořicí účet je vhodný pro každého, kdo chce peníze lépe zhodnotit než má možnost u běžného účtu.

2.5 Termínované vklady

Termínované vklady patří společně se spořicími účty mezi přímé, pasivní obchody banky. Banka je v roli dlužníka, zatímco my jsme v roli věřitele a ukládáme si u ní svá depozita. Termínovaný vklad je typický tím, že má pevně sjednanou dobu trvání. Z tohoto hlediska se do této kategorie dá zařadit termínovaný vklad, stavební spoření, či penzijní připojištění.

Termínovaný vklad, jakožto forma depozita, je opět produktem banky na straně pasivních obchodů. Vy si u banky ukládáte jednorázovou předem stanovenou částku na předem sjednanou dobu. Doba trvání vkladu se pohybuje v řádu několika měsíců či několika let, jedná se o dlouhodobé uložení peněz. Úroková sazba je u každé banky jiná, ale je zpravidla vyšší než u spořicích účtů. Důvodem je již zmíněná doba trvání vkladu, která je předem daná, zafixovaná. Na našem trhu existují termínované vklady s pevným termínem splatnosti, termínované vklady s možností výpovědi a revolvingové termínované vklady. Termínovaný vklad s možností výpovědi znamená, že můžete ukončit smlouvu a vybrat peníze z účtu před datem splatnosti. Po uběhnutí výpovědní lhůty pro splatnost vkladu si klient může vybrat buď celý vklad, nebo pouze část vkladu. Tuto možnost máte samozřejmě i u termínovaného vkladu s pevným termínem splatnosti, nicméně zaplatíte vysoký poplatek za předčasný výběr peněz. U revolvingového vkladu jde hlavně o možnost prodlužování vkladu. Jedná se zejména o krátkodobý vklad, u kterého si dohodnete jeho automatické prodlužování o stejně dlouhou dobu, na kterou byl sjednán. V obnovovací lhůtě můžete s vkladem manipulovat, přidat či odebrat peníze z vkladu. Po skončení této lhůty a obnovení jsou pravidla opět stejná, jako pro klasický termínovaný vklad. Úroková sazba se poté u revolvingového termínovaného vkladu odvíjí od dohody s bankou, zda bude úročena celá částka, či pouze základní vklad. Termínované vklady mají většinou předem stanovený minimální vklad, který se pohybuje v řádech tisíci korun.

Výhody termínovaných vkladů jsou zpravidla vyšší úroková sazba, tudíž větší zhodnocení peněz. Dále pak možnost fixní, také pevné, pohyblivé úrokové sazby či progresivní sazby. Fixní úroková sazba, sjednaná na základě smlouvy, zůstává stejná po celou dobu vkladu, zatímco pohyblivá a progresivní se odvíjí od situace na trhu, úrokových sazeb České národní banky či výše vkladu. Pohyblivá úroková sazba je výhodná hlavně v případech, když máme jistotu zvyšování úrokových sazeb v ekonomice. Další výhodou je

nabídka bonusových či prémiových vkladů. To znamená, že k termínovanému vkladu získáte nějakou výhodu, něco navíc. Jedná se zejména o předčasné vyplácení úroků nebo také bonusovou úrokovou sazbu, která vychází ze zisku z obchodní činnosti banky a je v určité době za splnění podmínek připisována k sazbě základní. Velkou výhodou termínovaných vkladů je také sjednání a vedení účtu zdarma. Stejně jako u spořicíh účtů i termínované vklady jsou ze zákona pojištěny do výše 100 000 €.

Nevýhoda termínovaných vkladů je nemožnost disponovat s penězi v době trvání vkladu. Pokud byste chtěli mít peníze k dispozici před datem splatnosti, zaplatíte poplatek, který je u každé banky odlišný. Co se týče úrokové sazby, nevýhodou je inflace a možné znehodnocení peněz vložených na termínovaný účet. Nevýhoda, stejně jako u spořicíh účtů, je zdanění úroků, a to 15 %.

Termínovaný vklad je určen pro osoby, které mají volné peněžní prostředky, které nebudou potřebovat na delší dobu, a tudíž je chtějí efektivně zhodnotit. I úroky u termínovaných vkladů klesají a v dnešní době se pohybují na minimu. I když by měly být vyšší než u spořicíh účtů, v průměru se pohybují na stejné hladině, kolem 1 až 1,50 %.

2.6 Stavební spoření

Stavební spoření je na českém trhu teprve od 90. let 20. století. Jedná se o produkt banky na straně pasivních obchodů. Z hlediska času jde o účelový termínovaný vklad na dobu zpravidla šesti let s možností obnovy smlouvy na dobu delší. Účel stavebního spoření je již z názvu jasný, a to financování bydlení. V současné době se stavební spoření využívá spíše na zajištění do budoucna. V rámci spoření získáváte také státní příspěvek, což staví tento produkt mezi velmi oblíbené nástroje pro zhodnocení peněz. Tento státní příspěvek činí v dnešní době 10 % ročně z naspořené částky, nejvýše však 2000 korun. Státní příspěvek je poskytován fyzickým osobám, které splňují určité podmínky, jako například občanství ČR, trvalý pobyt na území ČR a jiné. Další podmínkou vyplacení státní podpory je doba vkladu, která musí být minimálně 6 let. Jedná se o tzv. vázací dobu smlouvy, po kterou nemůžete nakládat s vaším vkladem.

U smlouvy o stavebním spoření je důležité si uvědomit, na jak dlouhou dobu si peníze uložíte a jakou cílovou částku si zvolíte. Vázací doba je zmíněných šest let, po této době můžete smlouvu vypovědět a peníze použít na cokoli, nebo spořit dále do dosažení cílové částky. Tuto cílovou částku si volíte sami, nicméně je dobré vědět, že ten, kdo s vámi smlouvu uzavírá má právě z této cílové částky procenta, tudíž se vás bude snažit přesvědčit o co nejvyšší částce. Dále je nutné vědět, že z cílové částky se počítá poplatek za uzavření smlouvy. Není nutné si ihned při sepisování smlouvy volit příliš vysokou částku, jelikož je možné v průběhu spoření tuto částku navýšit, samozřejmě za určitý poplatek. Ve smlouvě je také napsaná úroková sazba, která vám bude vyplácena a úroková sazba u případného úvěru na bydlení. U stavebního spoření je možnost částku ukládat na účet měsíčně, či nepravidelně v jiných časových intervalech.

U stavebního spoření máte možnost zažádat si o úvěr na bydlení, či o tzv. překlenovací úvěr¹⁰. Úvěr na bydlení ze stavebního spoření i překlenovací úvěr jsou poskytovány výhradně na financování bytových potřeb, jímž jsou například výstavba domu, koupě domu či pozemku nebo jakákoli změna stavby, rekonstrukce, či renovace. Banka si kontroluje, zda je úvěr použit na financování bydlení tím, že požaduje dokládání použití úvěru od účastníka. Na úvěr ze stavebního spoření máte nárok při splnění určitých

¹⁰ Překlenovací úvěr, také meziúvěr. Slouží k překonání doby, než získáte nárok na řádný úvěr ze stavebního spoření. Vzhledem k tomu, že se vaše spoření rozdělí na dvě části, část spořicí a část úvěrovou, nebývá tento úvěr levnou záležitostí a je úročen zpravidla vyšší úrokovou sazbou než úvěr ze stavebního spoření.

podmínek. Těmito podmínkami jsou uplynutí doby 24 měsíců od uzavření smlouvy o stavebním spoření a naspoření minimálně 40 % cílové částky. Dále musí být splněno bodové hodnocení, což je součet uspořené částky, záloh státní podpory a úrokového faktoru¹¹, který se vydělí čtyřmi promilemi cílové částky. Pokud jste tyto podmínky nesplnili, máte nárok alespoň na úvěr překlenovací. V současné době je na trhu pět stavebních spořitelen. Tyto jsou Buřinka patřící k České spořitelně, Liška nebo také Českomoravská stavební spořitelna, Modrá pyramida, Raiffeisen stavební spořitelna a Wüstenrot stavební spořitelna. Stavební spořitelny mají výhradní právo poskytovat stavební spoření.

Za nevýhodu stavebního spoření by se dalo považovat zdanění úroků 15 %, nemožnost disponovat s penězi po velmi dlouhou dobu a placení za založení a vedení účtu. Za smlouvu zaplatíte u většiny bank 1 % z cílové částky a za vedení účtu se částka pohybuje mezi dvěma sty a třemi sty korunami. Další negativum je postupné snižování státního příspěvku. Ještě před rokem 2010 činil státní příspěvek 4500 korun, poté 3000 korun a nyní je stabilizován na částce 2000 korun. Tento příspěvek platí pro všechny smlouvy i ty, které byly založeny dříve. Státní příspěvek je vyplácen na základě vašeho rodného čísla, to znamená, že každý, i když má více stavebních spoření, dostane pouze jeden státní příspěvek. Díky snižování úroků vyplácených ve prospěch vkladatele, snižování státní podpory a jejich následnému zdanění, které je aktuální od roku 2011, se atraktivita stavebního spoření nepochybně zmenšuje. Dokládá to i Ministerstvo financí České republiky, které každoročně informuje o vývoji stavebního spoření na svých internetových stránkách. Zatímco v roce 2011 bylo vyplaceno na státní podporu 10,729 mld. Kč, v roce 2012 klesla částka na 5,290 mld. Kč. Přehled o vývoji nových smluv a státní podpoře stavebního spoření od roku 2001 do roku 2012 si můžete prohlédnout v příloze č. 4.

A co víc, vláda schválila návrh zákona, který by měl nabýt platnosti v roce 2014. Čeká se pouze na schválení zákona v parlamentu. Tento zákon upravuje vyplácení státní podpory, která bude podmíněna prokázáním účelu stavebního spoření na bytové potřeby. Tudíž nikoli pouze u žádosti o úvěr ze stavebního spoření bude nutné doložení účelu, ale i v případě, že budete chtít státní podporu. Tato novela zákona upravuje také rozšíření poskytovatelů stavebního spoření. V současné době tu je pět stavebních spořitelen, které

¹¹ Úrokový faktor je násobek všech úroků z vkladů i ze státní podpory na účet klienta ke dni tohoto hodnocení.

jsou tzv. specializovanými bankami. V rámci novely budou moci stavební spoření poskytovat i banky univerzální. Důvodem těchto opatření je větší stabilita trhu, posílení konkurence na straně nabídky a zajištění účelovosti spoření.

Stavební spoření je stále na trhu nejoblíbenější formou spořicího produktu. Je však zcela jasné, že pokud bude zákon schválen, po roce 2014 tato atraktivita klesne a lidí využívajících tento produkt ubude.

3 Praktická část

3.1 Analýzy a srovnávání jednotlivých bank a jejich produktů

V této části se dozvíte o spořicích účtech jednotlivých obchodních bank, náležitosti jejich získání, výši úroků a některé doplňující informace. V kapitole 3.1.4 naleznete tabulku, kde budou informace o jednotlivých spořicích účtech shrnuty.

3.1.1 Současná nabídka spořicích účtů

Česká spořitelna, a.s. - Internetové spoření České spořitelny, Účelové spoření

Internetové spoření České spořitelny je zakládáno a vedeno zdarma přes internet. Tento typ spoření zatím není možné založit na pobočkách banky, nýbrž pouze přes internet. Jak již název napovídá, k účtu máte přístup 24 hodin denně. Své peníze si můžete kdykoliv vybrat, neexistují žádná omezení či lhůty ani minimální vklad. Úrok až 1,5 % se skládá ze základního úroku 0,50 %, který se při vkladu od 40 000 do 4 999 999 Kč připisuje měsíčně a z úrokového bonusu 1 %, který se při splnění určitých podmínek připíše na konci každého kalendářního čtvrtletí. Při vkladu nižším než 40 000 a vyšším než 5 000 000 se nedá uplatnit úrokový bonus.

Účelové spoření je spořicí účet České spořitelny buď na určitou věc (elektronika, bílá technika, nábytek, automobil...), kterou si sami zvolíte nebo jen tak bez účelu. Účet si lze založit na kterékoliv pobočce banky. Založení i vedení účtu je zdarma a peníze máte neustále k dispozici, kdykoliv k výběru bez jakýchkoliv poplatků a s garantovaným výnosem. Pokud splníte podmínky (pravidelně ukládáte každý měsíc sjednanou částku, minimálně 300 Kč, neprovedete výběr z účtu ve sledovaném období čtvrt roku a nezrušíte účet v tomto období), připíše se vám úrok 1,30 %. V opačném případě vám náleží minimální úrok 0,10 %. Pokud jste majitelem tohoto účtu, v průběhu spoření získáte slevy na služby a zboží ve vybraných obchodech až 40 % (Baumax, Datart, Kika...). Plný seznam obchodů, kde lze uplatnit tuto slevu, získáte na internetových stránkách České spořitelny.

ČSOB, a.s. – Spořicí účet, Spořicí účet s premií, ČSOB Dětské konto Sluně

ČSOB Spořicí účet je veden zdarma a nabízí ovládání přes elektronické bankovníctví a vkládání peněz kdykoli v libovolné výši, peníze máte kdykoliv k dispozici. Navíc je tu možnost vést účet i v cizích měnách (USD, EUR, CHF nebo GBP). Minimální počáteční vklad je 5 000 Kč, úrok 0,90 % se připisuje měsíčně. Pokud máte u ČSOB i běžný účet, jste ve výhodě, můžete si na běžném účtu nastavit částku, kterou chcete udržovat, a v případě jejího překročení se vám peníze převedou na účet spořicí, kde je vyšší úroková sazba.

ČSOB Spořicí účet s premií je výjimečný v tom, že kombinuje výhody spořicího účtu a termínovaného vkladu. Vedení účtu je zdarma s možností ovládání účtu přes elektronické bankovníctví a dostupností vašich peněz kdykoliv je potřebujete. Minimální vklad je také 5 000 Kč. Kromě čtvrtletního připisování úroku, který je u zůstatku do 29 999 999 Kč klientů s běžným účtem 0,75 % a bez běžného účtu 0,50 %, se vám peníze zhodnocují také pololetním připisováním úrokové premie 0,50 %. Úroková sazba pro zůstatky nad 30 000 000 Kč činí 0,60 %.

ČSOB Dětské konto Sluně je spořicí účet pro děti od narození do věku 15 let. Vedení a založení účtu je zdarma s možností ovládání účtu přes elektronické bankovníctví, peníze máte kdykoliv k dispozici. Při zřízení konta získáte navíc dárek pro dítě. Společně s kontem získáte také platební kartu, avšak až od 8 let vašeho dítěte. Výběry jsou poté 4x měsíčně zdarma z bankomatů ČSOB. Další výhodou je volitelné úrazové pojištění pro dítě za 15 Kč měsíčně. Minimální vklad je 100 Kč. Úrok činí u zůstatku do 24 999 Kč 2,50 % a od 25 000 Kč 1,50 %.

Komerční banka, a.s. – KB Spořicí konto, KB Top Spořicí konto, KB Spořicí konto Bonus

KB Spořicí konto je spořicí účet pro majitele běžného účtu u KB. Vedení a založení je zdarma s ovládáním přes elektronické bankovníctví, které se prolíná. Účty jsou propojeny a vy můžete kdykoliv a okamžitě převádět peníze z běžného účtu KB na účet

spořicí. Peníze máte kdykoliv k dispozici s možností pravidelných i nepravidelných vkladů a výběrů. Minimální vklad je 5 000 Kč. Úroková sazba je 0,50 % nezávisle na zůstatku.

KB Top Spořicí konto je spořicí účet pro majitele běžného účtu u KB s výhodou toho, že se vám zvyšuje úroková sazba s rostoucí velikostí vkladu. Založení a vedení účtu je zdarma a peníze máte neustále k dispozici. Minimální vklad je 5 000 Kč. Úroková sazba je 0,50 % nezávisle na zůstatku.

KB Spořicí konto Bonus je určeno také pro majitele běžného účtu u KB, avšak výhodou je jeho dvousložkové úročení, které zajišťuje atraktivní zhodnocení. Základní úroková sazba je připisována čtvrtletně a odvíjí se od změn na finančním trhu, bonusová úroková sazba je naopak garantována a připisována pololetně. Základní úroková sazba je při zůstatku do 500 000 Kč 0,50 %, od této částky výše 0,75 % a od částky 50 000 000 Kč 0,55 %. Bonusová sazba činí 0,50 % pro veškeré zůstatky. Minimální vklad je 5 000 Kč. Založení a vedení účtu je zdarma.

GE Money Bank, a.s. – Spořicí účet Gold, Spořicí účet Genius 4

Spořicí účet Gold je určen pouze pro majitele účtu Genius Gold. Založení a vedení účtu je zdarma, peníze máte kdykoliv k dispozici. Úroková sazba je při zůstatku do 3 999 999 Kč 1,20 %, od 4 000 000 Kč 0,80 % s platností od 1. 3. 2013. Pokud jste ochotní investovat do podílových fondů GE Money bank, získáte navíc úrokový bonus, který je 0,60 % taktéž s platností od 1. 3. 2013.

Spořicí účet Genius 4 je určen i pro klienty jiných bank. Založení a vedení je zdarma. Úrok činí při zůstatku do 249 999 Kč 1,10 % a při zůstatku nad 250 000 Kč 0,80 %.

Air Bank a.s.

Spořicí účet od Air Bank garantuje jeden ze tří nejvyšších úroků na finančním trhu, tzv. TOP3 garance a nabízí úrok 2,10 % připisovaný měsíčně. Peníze máte neustále k dispozici. Založení i vedení účtu je zdarma. Účet si můžete založit jak na pobočce, tak i online. Nevýhodou je poplatek za odchozí platby, nicméně je to pouhých pět korun. Pokud

zůstatek na účtu přesáhne 5 000 000 Kč, banka má právo nepřijmout další částku. U tohoto účtu je možné spoření do obálek. To znamená, že si můžete vytvořit až deset virtuálních obálek, které pojmenujete a nastavíte částky, které do nich chcete naspořit. Důvodem těchto obálek je hlavně přehlednost a možnost spořit odděleně.

Zuno Bank AG, organizační složka - Spoření, Spoření Plus

U *Spoření* je úrok 1,7 % připisován denně. Založení, vedení, zrušení a převody jsou zdarma. Neexistuje žádný minimální vklad ani zůstatek. Jelikož jde o online banku, spoření si založíte buď přes internet, nebo pomocí telefonátu.

Spoření Plus má úrok 2,1 %, který je připisován měsíčně. Je veden pouze v korunách a stejně jako u *Spoření* jsou veškeré náležitosti zdarma. *Spoření Plus* se úročí až do částky 2 500 000 korun, nad tuto částku úrok nezískáte. Pokud si peníze vyberete, daný měsíc vám nepřijde úrok. Neexistují žádné minimální vklady ani zůstatek. Účet si otevřete taktéž online či telefonátem do Zuno.

Equa bank a.s.

Spořicí účet od Equa bank je úročen 2,1 %. Založení, vedení i zrušení jsou zdarma, peníze máte kdykoliv k dispozici. Účet si můžete zařídit jak na pobočce, tak i online. Nevýhodou je poplatek za odchozí platby, nicméně je to pouhých devět korun.

3.1.2 Současná nabídka termínovaných vkladů

V této části se dozvíte o termínovaných vkladech jednotlivých bank, náležitosti získání vkladu, typ termínovaného vkladu, dobu vkladu, typ a výše úroku plus některé další doplňující informace. V kapitole 3.1.5 naleznete tabulku se shrnutím termínovaných vkladů.

Česká spořitelna, a.s.

Česká spořitelna tento rok nenabízí žádný klasický termínovaný vklad. Nabízí pouze spořicí účty, vkladní knížky, penzijní připojištění. Co se týče termínovaného vkladu, nabízí mu podobné prémiové vklady. Tyto vklady jsou měnový vklad, který se úročí podle měnového kurzu a trvá 1 rok, akciový vklad, který se zhodnocuje dle akciového trhu a trvá 2,5 roků. Další prémiové vklady jsou ostatní, který je obdobný jako akciový, ale doba trvání je mezi 1 až 4 roky a zlatý, který se odvíjí od vývoje ceny zlata a trvá 3 roky.

ČSOB, a.s. – ČSOB Termínovaný vklad, ČSOB Termínovaný vklad Plus

ČSOB Termínovaný vklad je jednorázové uložení peněžních prostředků na dobu od 7 dnů do 1 roku. Vedení je zdarma a ovládání je přes elektronické bankovníctví. Navíc je možnost vedení vkladu i v cizích měnách. Pokud jste klientem ČSOB a vlastníte u této banky běžný účet, máte výhodu. Můžete si určit částku, kterou chcete udržovat na běžném účtu, a v případě jejího zvýšení se automaticky převádí na termínovaný vklad, čímž se vklad automaticky obnoví a tím se zlepši podmínky zhodnocení. Minimální vklad a zůstatek je 5 000 Kč. Termínovaný vklad je úročen pevnou sazbou dle doby trvání. Nejvyšší úrok je 0,55 % při době splatnosti 1 rok.

ČSOB Termínovaný vklad Plus je obdobný jako ČSOB Termínovaný vklad s tím rozdílem, že délka trvání vkladu je 2 a 3 roky. Úroková sazba je 0,70 % při 2 letech a 0,85 % při splatnosti 3 roky. Tento vklad je veden pouze v korunách a máte možnost si vybrat 20 % vkladu kdykoliv bez sankce (maximálně však 1 milion Kč).

Komerční banka, a.s. – Termínovaný účet, Perfektní spoření, Garantovaný vklad, Garantovaný vklad Prémie

Termínovaný účet Komerční banky je určen pro všechny klienty i neklienty KB. Založení i vedení účtu je zdarma. Doba vkladu je 7, 14 dní nebo 1, 3, 6, 12 měsíců s garantovanou úrokovou sazbou. Co víc, máte na výběr, pokud chcete jednorázový, či automaticky se obnovující vklad. Účet je veden v korunách a minimální výše vkladu činí 5 000 Kč. Výhodou je, že si můžete peníze vybrat i před datem splatnosti, pouze však u vkladů od 1 měsíce výše. Úroková sazba je pro 7 a 14 dní zanedbatelná, pouze 0,01 %, pro 1 měsíc 0,10 %, 3 měsíce 0,20 %, 6 měsíců 0,40 % a pro 1 rok 0,60 %.

Perfektní spoření je termínovaný vklad pro klienty i neklienty KB na dobu 2, 3, 4 nebo 5 let s garantovanou úrokovou sazbou. Založení i vedení účtu je zdarma. Minimální výše vkladu je 5 000 Kč. Úroky se připisují každé tři měsíce a výhodou je možnost provádět předčasné výběry před datem splatnosti vkladu. Úroková sazba u Perfektního spoření je pro 2 roky 0,70 %, pro 3 roky 0,90 %, pro 4 roky 1,00 % a pro 5 let 1,20 %.

Garantovaný vklad je vkladový účet s délkou trvání 3, 6 nebo 12 měsíců s garantovanou úrokovou sazbou. Založení a vedení je zdarma. Minimální vklad je opět 5 000 Kč, celkový objem vkladů nesmí překročit 10 milionů Kč. Máte také možnost kdykoliv si vybrat své peněžní prostředky bez sankcí a poplatků. U tohoto vkladu je také možné automatické obnovování, avšak pouze po dobu pěti let. Úroková sazba činí pro 3 měsíce 0,30 %, pro 6 měsíců 0,50 % a pro 1 rok 0,70 %.

Garantovaný vklad Prémie má stejné náležitosti jako Garantovaný vklad a liší se pouze minimální výší vkladu 10 000 Kč, a prémiovou sazbou, kterou vám banka poskytne pouze v případě splnění tržních podmínek (udržení směnného kurzu koruny, ceny vybrané komodity či akcie). Základní úroková sazba je stejná jako u Garantovaného vkladu.

GE Money Bank, a.s. – Termínované vklady

GE Money Bank nabízí tři druhy termínovaných vkladů. Jednorázový, dlouhodobý a revolvingový termínovaný vklad.

Jednorázový termínovaný vklad si můžete založit v CZK, i když nemáte u GE Money Bank běžný účet, v opačném případě je nutné již být klientem banky. Peníze si na

vklad můžete složit, jak v hotovosti, tak i bezhotovostně z vašeho účtu. Vklad je úročen pevnou úrokovou sazbou, doba trvání vkladu je 1, 3, 6 nebo 12 měsíců. Po uplynutí doby se vklad neobnovuje a peníze jsou vyplaceny klientovi v hotovosti nebo převodem na klientem určený účet. Další podmínka pro založení účtu je minimální vklad, který činí 40 000 Kč. Při předčasném výběru vkladu je sankce 2 % ročně z vložené částky do konce původně sjednané doby. Úroková sazba je u všech termínovaných vkladů stejná, ať už jde o jednorázový, dlouhodobý či revolvingový. 1, 2 týdny a 1 měsíc je úročen 0,01 %. 3 měsíce jsou úročeny 0,05 %, 6 měsíců 0,20 %, 1 rok 0,50 %, 2 roky 0,60 %, 3 roky 0,85 %, 4 roky 0,95 % a 5 let 1,05 %.

Dlouhodobý vklad je obdobou jednorázového vkladu, nicméně liší se dobou trvání, která se pohybuje v rámci 2, 3, 4 a 5 let. Úročí se pevnou sazbou. Minimální výše vkladu je stejně jako u jednorázového termínovaného vkladu 40 000 Kč.

Revolvingový vklad je vklad na dobu 1, 2 týdnů nebo 1, 3, 6, 12 měsíců. Minimální výše vkladu činí také 40 000 Kč. Avšak co je rozdílné, je automatické prodlužování, či obnovení vkladu na další stejně dlouhé období. Pomocí běžného účtu u GE Money Bank máte možnost provádět vklady a výběry z Revolvingového vkladu vždy v den jeho obnovení. Peníze si takto můžete nechat převádět i automaticky. Úročí se pevnou sazbou, která se může měnit pouze v den obnovení.

Air bank a.s.

Banka Air bank nedisponuje žádným termínovaným vkladem. Poskytuje pouze běžné účty, spořicí účty a půjčky.

Zuno Bank AG, organizační složka

Vklad u Zuno banky je zakládán a veden zdarma. Založit Vklad lze přes internet či call centrum. Úročen je pevnou úrokovou sazbou až 1,65 % při době splatnosti 1, 2 nebo 3 roky. Doba splatnosti 6 měsíců je úročena 1,55 %. Neexistuje tu žádný minimální vklad. Vklad je veden ve čtyřech měnách (CZK, EUR, USD, GBP). Vklad je možné vést jako termínovaný vklad s pevným termínem či revolvingový termínovaný vklad. U revolvingového vkladu máte možnost nastavit si obnovu plnou, kde je základní vklad i s

úroky, nebo pouze základní obnovu vkladu, kdy vám úroky převedou na běžný účet a dále se vám úročí pouze vklad základní. Nevýhodou u tohoto vkladu je, že při předčasném zrušení nemáte nárok na úroky, pouze na vámi vložené peníze, nicméně neplatíte žádný poplatek za předčasné zrušení vkladu.

Equa bank a.s.

Termínovaný vklad od Equa bank je zakládán a veden zdarma. Založit si jej můžete pomocí internetu nebo přímo na pobočce banky. Tento termínovaný vklad je úročen pevnou úrokovou sazbou až 3 % při době splatnosti 3 roky. Doby splatnosti jsou 3 měsíce úročeny 1,70 %, 6 měsíců úročených 1,90 %, 12 měsíců úročeno 2,10 %, 18 měsíců úročeno 2,20 %, 2 roky úročeny 2,50 % a 3 roky 3 %. Minimální výše vkladu je 20 000 korun. Termínovaný vklad lze předčasně zrušit, nicméně za poplatek, který činí 2 % z jistiny.

3.1.3 Současná nabídka stavebního spoření

V následující kapitole se dozvíte, jaká je současná nabídka stavebních spořitel, výše úrokových sazeb, poplatků za sjednání a vedení smlouvy o stavebním spoření. V kapitole 3.1.6 naleznete tabulku ke shrnutí stavebního spoření.

Stavební spořitelna České spořitelny, a.s. - Buřinka

Stavební spoření od Buřinky garantuje úrok 2 % se státním příspěvkem ve výši maximálně 2000 korun. U toho to spoření můžete spořit, jak pravidelně každý měsíc, tak lze použít spoření jako jednorázový vklad. Stavební spoření si založíte online nebo ve kterékoliv pobočce stavební spořitelny. Poplatek za uzavření smlouvy činí 1 % z cílové částky maximálně však 7 500 korun a poplatek za vedení účtu je 310 korun ročně. Cílová částka je minimálně 40 000 korun. Další poplatky jsou spojené se zvýšením cílové částky, vyhotovením mimořádného výpisu z účtu nebo ukončením smlouvy před uplynutím lhůty. Tento produkt nabízí také možnost úvěru na bydlení.

Českomoravská stavební spořitelna, a.s. - Liška

Stavební spoření od Lišky má dva produkty stavebního spoření. Oba si můžete založit na kterékoliv pobočce. Program Pravidelné spoření v tarifu Variant a Flexibilní spoření v tarifu Variant. U obou garantuje úrok 1,50 % se státním příspěvkem maximálně 2000 korun. U obou je také možnost úrokového bonusu, který získáte za splnění mnoha podmínek a jeho výše je závislá na délce trvání Pravidelného spoření. U Pravidelného spoření je při délce spoření 6 let celkový úrok i s bonusem 2,50 % a při spoření 9 let 3,15 %. U Flexibilního spoření je úrok i s bonusem po 6 letech 2 %. Podmínkou je mít na stavebním spoření nejméně 40 000 korun při jeho zániku. Úrokový bonus se vyplácí až po uplynutí výpovědní doby smlouvy. Flexibilní spoření se liší také tím, že nemusíte spořit pravidelně každý měsíc. Poplatek za uzavření smlouvy je 1 % z cílové částky, poplatek za vedení účtu je 330 korun ročně. Další poplatky jsou spojené s mimořádnými požadavky klienta. U tohoto produktu je možnost úvěru na bydlení.

Liška nabízí také spoření pro děti. Toto spoření je určeno pro děti do 18 let, všechny náležitosti jsou stejné jako u stavebního spoření popsaného v předchozím odstavci. Jediný rozdíl je v tom, že pokud uzavřete svému dítěti stavební spoření mezi 1.1 a 31.3 2013 s cílovou částkou 200 000 korun, získáte prémii 1 000 korun.

Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.

Modrá pyramida nabízí Moudré stavební spoření. Garantovaný úrok jsou 2 % se státním příspěvkem. Stavební spoření si založíte na kterékoliv pobočce banky. Poplatek za uzavření smlouvy činí 1 % z cílové částky maximálně však 10 000 korun, poplatek za vedení účtu je 300 korun ročně. Další poplatky se týkají mimořádných požadavků klienta. Modrá pyramida právě nabízí výhodnější úročení, tzv. extra úrok 2+1 %. Při vložení minimální částky 10 000 korun během 4 měsíců se vám bude vklad úročit 3 % po dobu 1 roku. Stavební spoření nabízí úvěr na bydlení.

Modrá pyramida nabízí také Mopíska, což je stavební spoření určené dětem do 10 let. Úrok je 2 % a cílová částka je 150 000 korun. Toto spoření je zakládáno zdarma a při založení dostanete plyšového psa Mopíska. U tohoto produktu není možnost úvěru na bydlení. Podobné stavební spoření je také spoření Mopy Junior, které má úrok 2 % s cílovou částkou 150 000 korun a je určeno pro věkovou kategorii od 11 do 21 let. Uzavření smlouvy je s 50% slevou, to znamená 0,5 % z cílové částky. U tohoto produktu je možnost úvěru na bydlení.

Raiffeisen stavební spořitelna a.s.

Raiffeisen stavební spořitelna nabízí Spořicí tarif s garantovaným úrokem 2 % a státní příspěvkem. Spoření si můžete založit na kterékoliv pobočce banky. Poplatek za sjednání účtu činí 1 % z cílové částky, maximálně však 15 000 korun. Poplatek za vedení účtu je 80 korun čtvrtletně. Další poplatky jsou spojené s mimořádnými požadavky klienta. Minimální výše cílové částky je 50 000 korun. U tohoto produktu je možnost úvěru na bydlení, nicméně výhodnější úvěr na bydlení získáte, když si Spořicí tarif změníte na tzv. Úvěrový tarif, který slouží jako úvěr na bydlení s výhodnějším úrokem než u klasického Spořicího tarifu.

Wüstenrot-stavební spořitelna a.s.

Wüstenrot nabízí několik stavebních spoření. Wüstenrot Stavební spoření, Wüstenrot Kamarád, Kamarád+ a Wüstenrot Vychytané spoření. Všechna stavební spoření nabízí garantovaný úrok 2 % a státní příspěvek. Spoření si můžete založit online nebo na kterékoliv pobočce banky. Poplatek za sjednání účtu činí 1 % z cílové částky, maximálně však 30 000 korun. Poplatek za vedení účtu je 25 korun měsíčně u smluv uzavřených od 1. 1. 2013, u smluv dřívějších je poplatek za vedení 20 korun měsíčně. Další poplatky jsou podobné, jako u všech předcházejících spořitelen.

Wüstenrot Kamarád i Kamarád+ je určeno pro děti a mladé do 18 let. Toto spoření si uzavíráte zdarma s pevnou cílovou částkou 150 000 korun. Wüstenrot Vychytané spoření je určeno pouze pro osoby od 18 do 30 let. Toto jsou jediné výjimky, všechny ostatní náležitosti jsou stejné a jsou popsány výše.

3.1.4 Srovnání spořicíh účtů

Každá univerzální banka nabízí v dnešní době i několik spořicíh produktů najednou. Nabídka je velmi rozsáhlá a klienti mají z čeho vybírat. Rozhodovat se mohou dle několika kritérií, které jsou výhodné právě pro ně. Důležitými faktory jsou výše počátečního vkladu, zda je limitován, úroková sazba kterou lze získat a frekvence připisování úroku. Poplatky spojené se založením a vedením spořicího účtu jsou irelevantní, jelikož většina těchto účtů je vedena a zakládána zdarma.

Všech sedm analyzovaných bank nabízí alespoň jeden spořicí účet. Všechny tyto účty jsou vedeny a zakládány zdarma na pobočkách bank. Výjimku tvoří spořicí účet od Zuno Bank AG a Internetové spoření od České spořitelny, které lze založit pouze přes internet. Československá obchodní banka a Komerční banka mají minimální počáteční vklad 5 000 korun, Účelové spoření od České spořitelny 300 korun. Všechny ostatní banky nemají limit pro tento počáteční vklad. Nejdůležitějším faktorem u spořicího účtu je jeho úroková sazba. Vůbec nejvyšší možný úrok lze získat od Air Bank a Equa Bank. Jak jsem již v předchozích kapitolách zmínila, tyto malé banky na trh vstoupily teprve roku 2011 a snažili se získat klienty výhodnými nabídkami. Ani jejich spořicí účty nejsou výjimkou. Můžete získat úrok až 2,1 %. Bohužel banky mají právo měnit úrokové sazby i několikrát do roka, tudíž není garantováno, jak dlouho vám bude tento úrok vyplácen.

Vklady jsou ze zákona pojištěny do výše 100 000 €, tudíž nemusíte mít obavy, že přijdete o své peníze. Naše největší banky, jako například Česká spořitelna, ČSOB a další, nabízí nižší úroky. Ty se pohybují kolem 1 %. Nicméně i banky malé, Air Bank, Zuno Bank a Equa Bank úroky u spořicíh účtů postupně snižují a klienti tak ztrácí zájem o tento produkt. Na druhou stranu, pokud máte volné peníze, které chcete mít k dispozici a zároveň je chcete zhodnotit vyšší úrokovou sazbou než je na běžném účtu, je výhodné si založit spořicí účet. Velmi dobrá věc je také mít oba tyto účty u stejné banky, jelikož máte možnost si peníze kdykoliv převést, nebo u ČSOB je také výhoda nastavení limitu na běžném účtu, který když překročíte, peníze se vám automaticky pošlou na váš spořicí účet a budou tak lépe zhodnoceny.

Tabulka č. 1: Srovnání spořicíh účtů

Banka	Produkt	Založení, vedení...	Poč. vklad	Min. zůstatek	Max. úrok
ČS	Internet.spoření	zdarma	0,00 Kč	0,00 Kč	1,5%
	Účelové spoření	zdarma	300,00 Kč	0,00 Kč	1,3%
ČSOB	Spořicí účet	zdarma	5 000,00 Kč	0,00 Kč	0,9%
	Spoř.ú. s premií	zdarma	5 000,00 Kč	0,00 Kč	1,25%
	Dětské konto Sluně	zdarma	100,00 Kč	0,00 Kč	2,5%
KB	Spořicí konto	zdarma	5 000,00 Kč	0,00 Kč	0,5%
	Top Spoř.konto	zdarma	5 000,00 Kč	0,00 Kč	0,5%
	Spoř.konto Bonus	zdarma	5 000,00 Kč	0,00 Kč	1,25%
GE Money	Spoř.ú. Gold	zdarma	0,00 Kč	0,00 Kč	1,2%
	Spoř.ú. Genius 4	zdarma	0,00 Kč	0,00 Kč	1,1%
Air Bank	Spořicí účet	zdarma	0,00 Kč	0,00 Kč	2,1%
Zuno AG	Spoření	zdarma	0,00 Kč	0,00 Kč	1,7%
	Spoření Plus	zdarma	0,00 Kč	0,00 Kč	2,1%
Equa Bank	Spořicí účet	zdarma	0,00 Kč	0,00 Kč	2,1%

Zdroj: Vlastní zpracování

Po shrnutí nabídky spořicíh účtů lze říci, že na bankovním trhu si v současné době nejlépe stojí Air Bank a Equa Bank s úrokem 2,1 %. Účet si lze zařídit online bez poplatků, pouze odchozí platba u Equa Bank je účtována devíti korunami. Zuno Bank AG má sice stejný úrok, nicméně patří pod rakouský systém ochrany vkladů a jedná se o online banku, která má svou jedinou pobočku v Praze.

3.1.5 Srovnání termínovaných vkladů

Na našem trhu je spousta termínovaných vkladů, avšak jejich efektivita poslední dobou není příliš valná. Důležitými faktory, na které musíme myslet při výběru správného termínovaného vkladu je minimální výše vkladu, která se různí a pohybuje se v řádech desítek tisíc korun, úroková míra, doba uložení, od týdne po pět let a samozřejmě úroková sazba. Úrokové sazby u termínovaných vkladů jsou v současné ekonomické situaci nepatrné a vzhledem k době trvání účtů se už příliš nevyplatí takto ukládat volné peněžní prostředky.

Ze všech sedmi srovnávaných bank termínovaný vklad nenabízí pouze Air Bank a v současné době ani Česká spořitelna, jejíž Vkladové účty, které dříve poskytovala, se již nezakládají. Všechny banky nabízí termínované vklady zcela zdarma. Co se týče minimálního vkladu, pouze Zuno Bank není limitována. Nejvyšší minimální vklad požaduje GE Money Bank, a to 40 000 korun, na druhém místě Equa Bank s 20 000 korunami a dále Komerční banka a její Garantovaný vklad Prémie s 10 000 korunami. Ostatní požadují minimálně 5 000 korun. Jak jsem již zmínila, doba trvání účtu je od několika dnů až po pět let, což je horní hranice. Obecně platí, že čím je delší doba trvání, tím vyšší je úroková sazba. Nejvyšší úrok opět poskytuje na trhu nová banka, a to Equa Bank se 3 % při uložení na tři roky. Nejbližší za ní je Zuno Bank s 1,65 % na 3 roky. Dalším důležitým faktorem je možnost předčasného výběru peněz. Na termínovaný vklad si peníze předem ukládáte s vědomím, že k nim po delší dobu nebudete mít přístup, nicméně může se stát, že je budete potřebovat a potom zaplatíte sankční poplatek za předčasný výběr. Avšak například Komerční banka nabízí předčasný výběr zdarma bez poplatku, což je velkou výhodou. V opačném případě činí poplatek za předčasný výběr 1,50 % u ČSOB až 2 % u GE Money Bank a Equa Bank ročně z částky do konce sjednané doby. U Zuno Bank dostanete peníze zpět bez sankčního poplatku, avšak bez připočtení úroku. U všech termínovaných vkladů je fixní úroková sazba, což znamená, že je po celou dobu trvání vkladu neměnná. Vklady jsou ze zákona pojištěny.

Tabulka č. 2: Srovnání termínovaných vkladů

Banka	Produkt	Min. výše vkladu	Max. úrok	Úroková míra	Doba uložení	Poznámky
ČSOB	Termínovaný vklad	5 000,00 Kč	0,55%	fixní	7-365 D.	výhoda u klienta s běžným účtem
	Term.vklad Plus	5 000,00 Kč	0,85%	fixní	2,3 r.	
KB	Termínovaný účet	5 000,00 Kč	0,60%	fixní	7,14 D. 1,3,6,12 m.	vklad do 1 měsíce si lze vybrat před datem splatnosti
	Garantovaný vklad	5 000,00 Kč	0,70%	fixní	3,6,12 m.	možnost předčasného výběru, automatického obnovování
	Garantovaný vklad prémie	10 000,00 Kč	0,70%	fixní+prémiová	3,6,12 m.	
	Perfektní spoření	5 000,00 Kč	1,20%	fixní	2,3,4,5 r.	možnost předčasného výběru
GE	Termínované vklady	40 000,00 Kč	1,05%	fixní	7 D. -5 r.	Jednorázový, Dlouhodobý i Revolvingový
Zuno	Vklad	0,00 Kč	1,65%	fixní	6 m., 1,2,3 r.	Jednorázový, Revolvingový
Equa	Termínovaný vklad	20 000,00 Kč	3%	fixní	3,6,12,18 m., 2,3 r.	

Zdroj: Vlastní zpracování

Opět záleží pouze na vás, kterou banku si zvolíte. Co se týče výhodnosti a efektivnosti, nejlepší možné zhodnocení nabízí Equa Bank na tři roky s úrokem 3 %. Pokud máte volné peníze, nejméně 20 000 korun a víte, že nebude nutné si předčasně vybrat částku, Equa Bank je opět nejlepší možnou volbou.

3.1.6 Srovnání stavebního spoření

Všechny naše stavební spořitelny nabízí téměř stejně výhodné produkty. Jak už jsem zmiňovala, výhody stavebního spoření se každým rokem zmenšují a stavební spoření tím získává statut ne příliš efektivního zhodnocení peněz. Nicméně stále se jedná o jeden z nejvýhodnějších a velmi oblíbených produktů, jelikož je stále podporován státem.

Všech pět stavebních spořitelen se shoduje na výši poplatku za sjednání smlouvy, který činí 1 % z cílové částky. Většina spořitelen nabízí úrok 2 %, což se dá v dnešní době považovat jako vysoké zhodnocení. Navíc máte možnost získat státní příspěvek, který se prozatím drží na hodnotě 10 % ročně z naspořené částky, nejvíce však 2000 korun. Z toho vyplývá, že je pro člověka s průměrnými příjmy efektivní každý rok spořit maximálně 20 000 korun. Nejvyšší zhodnocení, co se týče úroků, má Českomoravská stavební spořitelna. Při vázací době devět let má úrok 3,15 %. Nevýhodou jsou však stále vyšší poplatky za vedení účtu a mimořádné nakládání s účtem. Českomoravská stavební spořitelna má nejvyšší poplatek za vedení účtu, a to 330 korun ročně. Na druhou stranu Wüstenrot si účtuje nejvíce za mimořádný výpis z účtu, Modrá pyramida má nejvyšší sankci za předčasnou výpověď smlouvy, Raiffeisen stavební spořitelna má nejvyšší poplatek za vedení úvěru ze stavebního spoření. Nejvyšší úrokovou sazbu u úvěru ze stavebního spoření má Modrá pyramida, a to 5 %. Nejnížší pak Raiffeisen stavební spořitelna, a to 3,50 %. Co se týče překlenovacího úvěru, nejvyšší úrokovou sazbu má Wüstenrot a nejnížší opět Českomoravská stavební spořitelna. Poplatek za vedení překlenovacího úvěru je nejvyšší u Stavební spořitelny České spořitelny a nejnížší u Modré pyramidy a Wüstenrot.

Závěrem se dá říci, že podmínky pro vedení stavebního spoření jsou podobné. Záleží pouze na klientovi, jakou banku si zvolí, ke které bance má větší důvěru, a zda preferuje vyšší úrok, či nižší poplatky. Důležité je řádně prozkoumat nabídku bank a zvolit si individuálně tu nejvýhodnější, jelikož dáváte své peníze bance na velmi dlouhou dobu. To znamená, že si musíte prohlédnout jak aktuální úrokový lístek, tak i sazebník poplatků, nikoliv dát na brožurky bank, na kterých je tučným písmem napsaná nesmyslná úroková sazba. Banky se snaží přilákat klienty a používají k tomu různé marketingové nástroje. Nejvýhodnější je si ukládat 20 000 korun ročně, což je přibližně 1 600 korun měsíčně. Z toho vyplývá cílová částka okolo 120 000 korun. Nejvýhodnější nabídku má

v současnosti Wüstenrot s úrokem 2 %, poplatkem za vedení 300 korun ročně a potencionální úrokovou sazbou z úvěru 3,70 %. Má také více nabídek stavebního spoření, jak pro dospělé, tak i pro děti a mládež. Na druhou stranu, pokud byste byli ochotní vkládat na stavební spoření minimální měsíční vklad 2 000 korun, nejlepší možnou variantou je Českomoravská stavební spořitelna s úrokem 2,50 % na šest let nebo 3,15 % na devět let. Poplatek za vedení účtu je 330 korun ročně, což není až takový rozdíl a potencionální úrok z úvěru je 4,30 %, který také nepatří mezi ty nejvyšší.

Tabulka č. 3: Srovnání stavebního spoření

Stavební spořitelna	Úroková sazba	Poplatek za sjednání	Poplatek za vedení	Cílová částka	Úvěr/Úrok
Buřinka	2,00%	1 % z cílové částky	310 Kč/rok	40 000	Ano/4,75%
Liška	3,15%	1 % z cílové částky	330 Kč/rok	X/40 000/200 000	Ano/4,30%
Modrá pyramida	2,00%	1 %/0,5 % z cílové částky	300 Kč/rok	X/150 000	Ano/5,00%
Raiffeisen	2,00%	1 % z cílové částky	320 Kč/rok	50 000	Ano/3,50%
Wüstenrot	2,00%	1 % z cílové částky	300 Kč/rok	X/150 000	Ano/3,70%

Zdroj: Vlastní zpracování

4 Závěr

Ve své bakalářské práci jsem se zabývala současnou nabídkou spořicíh účtů, termínovaných vkladů a stavebního spoření, které patří mezi důležité obchody bank na straně pasiv, jejich srovnáním z hlediska bezpečnosti a míry zhodnocení peněz. Dále pak práce obsahuje obecné informace o těchto obchodech a souvislosti, které je ovlivňují, ať už se jedná o měnovou politiku České národní banky, pohled lidí, či obecně o českou politickou scénu. K získání informací jsem používala jak tištěné zdroje, tak i internetové zdroje jednotlivých bankovních institucí a osobní návštěvu některých bank.

Cílem této práce bylo získat základní informace a přehled o spořicíh produktech vybraných sedmi bank a pěti stavebních spořitelen, jejich srovnání a snaha o doporučení nejvýhodnějšího produktu. Na základě údajů bank a spořitelen jsem zjistila, že existuje obrovské množství těchto produktů a je velice obtížné získat celkový přehled v této nabídce. Po srovnání nabídky sedmi bank jsem vybrala produkty, které se jeví jako nejvýhodnější, bezpečné a dostupné pro obyčejného člověka.

U spořicíh účtů se jedná o Air Bank a Equa Bank, které nabízí nejvýhodnější úrok, 2,1 %, společně s nulovými náklady na založení a vedení účtu. Oba spořicí účty lze založit jak na pobočce tak i online. Co se týče termínovaného vkladu, nejvýhodnější vklad má opět Equa Bank s úrokem 3 % při době splatnosti tři roky, taktéž s nulovými náklady na založení a vedení účtu. Po srovnání pěti stavebních spořitelen a jejich nabídek jsem vybrala Českomoravskou stavební spořitelnu. Její nabídka stavebního spoření je při době šest let s 2,50% úrokem a při devíti letech s 3,15% úrokem. Poplatek za vedení účtu je sice 330 korun ročně, což je nejvyšší částka za vedení účtu ze všech pěti spořitelen, avšak celková částka, kterou si naspoříte je stále nejvyšší ze všech možných. Pro názornou ukázkou jsem spočítala zhodnocení peněžních prostředků u všech tří nejvýhodnějších produktů. Aby se dali porovnat všechny tři produkty, jelikož má každý jinou dobu splatnosti a jinou frekvenci vkládání peněz, zvolila jsem šestiletou dobu vkladu za pravidelného vkládání 1 000 korun měsíčně. U termínovaného vkladu jsem sumu 1 000 korun měsíčně přepočítala, aby odpovídala jednorázovému vkladu na tři roky s obnovou na šest let. U spořicího účtu od Equa Bank si za šest let naspoříte 76 076,13 Kč s odečtením daně z úroků. U termínovaného vkladu od Equa Bank si za tutéž dobu naspoříte 77 674,89 Kč

s odečtením daně. U stavebního spoření od Českomoravské stavební spořitelny si za šest let naspoříte částku nejvyšší, a to 79 773,33 Kč a za devět let 128 922,32 Kč s odečtenými poplatky za vedení účtu a s odečtenou daní. Jelikož se ke stavebnímu spoření nevztahuje pouze úrok z vkladu, ale také státní příspěvek, stále se jedná o nejvýhodnější produkt v rámci spoření. Míra zhodnocení peněz je u stavebního spoření tudíž největší.

Co se týče bezpečnosti, jsou na tom všechny tři produkty stejně, jelikož jsou všechny vklady ze zákona pojištěny do výše 100 000 €. Z hlediska výhodnosti záleží na klientovi. Pro klienta, který chce mít peníze neustále k dispozici, ale zároveň je také zhodnocovat, je nejvhodnější spořicí účet. Míra zhodnocení sice není tak velká jako u termínovaného vkladu či stavebního spoření, nicméně přístup k penězům je stejný jako na běžném účtu. Je rozhodně lepší mít volné peníze na spořicím účtu, který je navíc zdarma a peníze si můžete kdykoliv převést na váš běžný účet, než pouze na běžném účtu, který má velice nízkou úrokovou sazbu. Klient, který získal vyšší obnos, který nebude chtít během příštích tří let použít, má možnost vložit ho na termínovaný vklad, kde má garantovanou stejně velkou úrokovou sazbu po celou dobu vkladu a peníze se mu zhodnocují vyšším úrokem. Klient, který má možnost každý měsíc z výplaty ukládat část peněz na stavební spoření, má výhodu ještě vyššího zhodnocení. Nicméně po dobu šesti let nemá přístup k těmto penězům, pokud chce získat státní příspěvek, který ze stavebního spoření dělá právě ten kýžený produkt. V rámci této práce jsem zjistila, že i přes některé nevýhody, které stavební spoření má, se jedná pořád o nejefektivnější produkt pro zhodnocení úspor.

Resumé

In my bachelor thesis I dealt with the current offer of saving accounts, term deposits and building savings which are one of the most important businesses of commercial banks. I analyzed and compared them in terms of safety and effectiveness. Furthermore, the thesis contains general information about these products and about commercial banks which provide them. To obtain those information I used printed sources, which included books and leaflets of individual banks, internet sources, which included websites of particular institutions and personal visit of some banks.

The aim of the thesis was to obtain basic information of saving products, to compare them and try to recommend the best product. After comparison of seven commercial banks and five institutions which provide building loans and savings I chose products that appear to be the most suitable, safe and accessible to the common person.

I found out that the best saving accounts provide Air Bank a.s. and Equa Bank a.s. with the highest interest rate 2,1 %. Concerning term deposits, again, Equa Bank has the best offer with the interest rate 3 % for three-year account. Both saving accounts and term deposit are established and managed without the fee. The best building saving is provided by Českomoravská stavební spořitelna, a.s. It offers interest rate 2,5 % for six-year account and 3,15 % for nine-year account. Despite the fact that the building saving is paid monthly and you have to pay the fee for the establishment, it still belongs to the best and most profitable saving product. This is also because there is a state contribution of at most two thousand crowns a year. For your imagination I counted the degree of profit among these three products with the account for six years with month deposit of thousand crowns. With saving account you get 76 076,13 Kč, with term deposit 77 674,89 Kč and with building saving 79 773,33 Kč after six years/for nine years it is 128 922,32 Kč. All these results are counted already without the taxes and fees, so it is the net profit. All these deposits are insured by the Czech Fond pojištění vkladů.

It is up to the client which product he/she will buy. Every client has different demands and each product fits to different individual. In this work I realized that despite some disadvantages building savings have it is still the best product for appreciation of money.

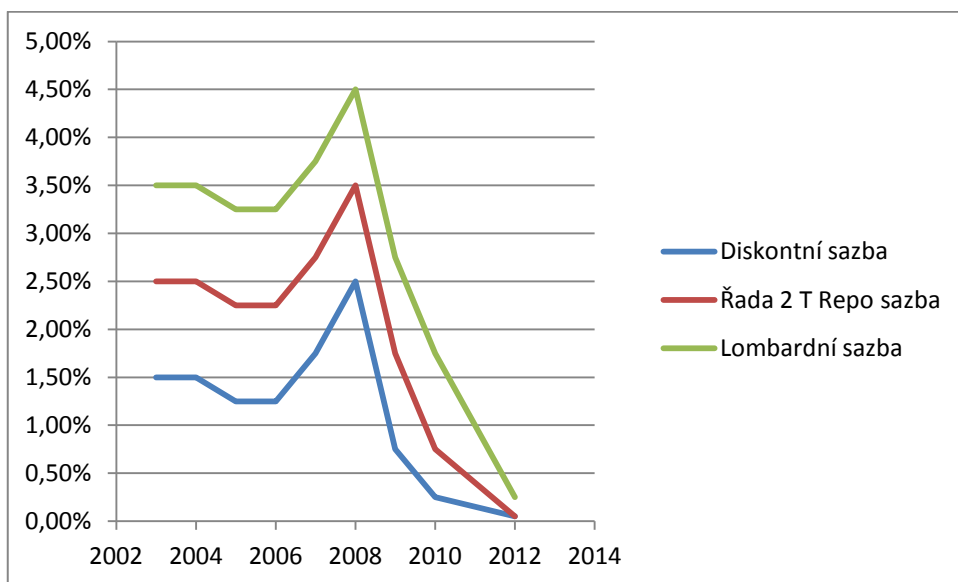
Seznam příloh

Příloha č. 1 - Tabulka s vývojem úrokových sazeb České národní banky

Rok	Diskontní sazba	2 T Repo sazba	Lombardní sazba
2003	1,50%	2,50%	3,50%
2004	1,50%	2,50%	3,50%
2005	1,25%	2,25%	3,25%
2006	1,25%	2,25%	3,25%
2007	1,75%	2,75%	3,75%
2008	2,50%	3,50%	4,50%
2009	0,75%	1,75%	2,75%
2010	0,25%	0,75%	1,75%
2011	X	X	X
2012	0,05%	0,05%	0,25%

Zdroj: Vlastní zpracování

Příloha č. 2 - Graf s vývojem úrokových sazeb České národní banky



Zdroj: Vlastní zpracování

Příloha č. 3 - Graf a tabulka s vývojem úrokových sazeb u spořicíh účtů od ledna 2012 do února 2013



Zdroj: Finparada¹²

Banka	2. 1. 2012	5.3. 12	7.5. 12	2.7. 12	3.9. 12	5.11. 12	7. 1. 2013	4.2. 13
ČS	1,25%	1,25%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%
ČSOB	1,20%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,50%	1,50%	1,50%
KB	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,25%	1,25%	1,00%	1,00%
GE	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%
Air Bank	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,40%	2,40%	2,10%
Zuno AG	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,00%	1,75%	1,75%
Equa	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,60%	2,60%	2,30%	2,10%

Zdroj: Vlastní zpracování

¹² <http://www.finparada.cz/1272-Pohyb-sazeb-na-sporicich-uctech.aspx>

Příloha č. 4 - Vývoj stavebního spoření od roku 2001 do roku 2012, počet nově uzavřených smluv o stavebním spoření a reálně vyplacená částka na státní podporu

		2001	2002	2003
Nově uzavřené smlouvy SS	Počet	1 373 258	1 293 890	2 097 338
	Přírůstek (%)	23,1	-5,8	62,1
Reálně vyplacená státní podpora	Počet	4 196 408	4 870 620	6 300 831
	Přírůstek (%)	20,7	18,7	19,9
		2004	2005	2006
		314 650	430 233	516 385
		-85	36,7	20
		5 899 300	5 573 874	5 297 522
		15,7	4,9	-2
		2007	2008	2009
		579 730	705 463	575 292
		12,3	21,7	-18,5
		5 132 595	5 070 510	4 926 183
		-5	-5	-6,7
		2010	2011	2012
		532 765	410 461	433 093
		-7,4	-23	5,5
		4 845 319	4 550 468	4 316 999
		-11,5	-8,6	-5,1

Zdroj: Vlastní zpracování

Příloha č. 5 - Smlouva o založení spořicího účtu od České spořitelny



SMLOUVA
o spořicímu účtu šikovné spoření České spořitelny

Česká spořitelna, a.s., Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČ: 45 24 47 82
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171

Oblastní pobočka Olomouc, pobočka

v(e) _____

(dále jen Banka)

a

příjmení, jméno, titul _____

trvalý pobyt _____

RČ (datum narození) _____

adresa a číslo průkazu totožnosti _____

státní příslušnost _____

(dále jen Majitel Spořicího účtu)

uzavírají dle ust. § 269 odst. 2 zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, v platném znění,
tuto Smlouvu o spořicímu účtu šikovné spoření České spořitelny
(dále jen Smlouva)

I.

1. Banka se zavazuje zřídit na základě této Smlouvy Majiteli Spořicího účtu spořicí účet šikovné spoření České spořitelny, který bude veden v měně CZK, a kterému přiděluje číslo _____ (dále jen Spořicí účet). Majitel Spořicího účtu bere na vědomí, že podmínkou pro zřízení a vedení Spořicího účtu Bankou je vložení základního vkladu na Spořicí účet ve výši podle Sdělení České spořitelny, a. s., (dále jen Sdělení) platného v den zřízení Spořicího účtu.

Spořicí účet slouží Majiteli Spořicího účtu k ukládání (spoření) volných peněžních prostředků, které budou při splnění níže uvedených podmínek úročeny proměnlivou úrokovou sazbou. Majitel Spořicího účtu je oprávněn naspořené peněžní prostředky na Spořicímu účtu libovolně vybírat. Blíže podmínky pro výběry stanoví bod 7 Smlouvy.

2. Majitel Spořicího účtu je povinen pro přiznání úroku na Spořicímu účtu v příslušném kalendářním měsíci pravidelně, vždy nejpozději do konce příslušného kalendářního měsíce, vložit na Spořicí účet měsíční vklad, jehož aktuálně platnou minimální a maximální výši stanoví Banka ve Sdělení (dále jen měsíční vklad). Ke dni uzavření Smlouvy činí minimální výše _____ CZK, slovy: _____ a maximální výše _____ CZK, slovy: _____. Majitel Spořicího účtu bere na vědomí a souhlasí s tím, že Banka je oprávněna minimální a maximální výši měsíčního vkladu měnit s tím, že o těchto změnách je povinna Majitele Spořicího účtu předem informovat.

Měsíční vklad je Majitel Spořicího účtu oprávněn vložit na Spořicí účet jednorázově či postupnými částkami, a to hotovostním či bezhotovostním způsobem.

Jakýkoliv vklad učiněný ve prospěch Spořicího účtu, který by měl mít za následek v příslušném kalendářním měsíci překročení maximální výše měsíčního vkladu, je Banka oprávněna vrátit jako nadlimitní vklad, resp. takovýto vklad v hotovosti nepřijmout. To neplatí v případě mimořádného vkladu dle bodu 3 této Smlouvy.

3. Majitel Spořicího účtu může, nejpozději však do _____, jednorázově či postupně hotovostním či bezhotovostním způsobem, vložit na Spořicí účet mimořádný vklad nejvýše do částky _____ CZK, slovy: _____. (dále jen mimořádný vklad).

Vklad učiněný ve lhůtě dle tohoto bodu Smlouvy, který by měl mít za následek překročení součtu maximální výše mimořádného vkladu a maximální výše měsíčního vkladu v příslušném kalendářním měsíci, je Banka oprávněna celý vrátit jako nadlimitní vklad, resp. takovýto vklad v hotovosti nepřijmout.

4. Do měsíčního vkladu dle bodu 2 Smlouvy a do mimořádného vkladu dle bodu 3 Smlouvy se započítává základní vklad vložený na Spořicí účet dle bodu 1 Smlouvy v kalendářním měsíci, kdy byl Spořicí účet zřízen.

Do částky měsíčního vkladu dle bodu 2 Smlouvy a mimořádného vkladu dle bodu 3 Smlouvy se nezapočítává úrok připsaný na Spořicí účet v příslušném kalendářním měsíci. Výběry ze Spořicího účtu, zúčtované ceny dle bodu 10 Smlouvy a

odvedené částky daně z úroku nesnižují částku měsíčního vkladu v příslušném kalendářním měsíci a mimořádného vkladu ve sjednané lhůtě.

Rozhodným okamžikem pro splnění povinnosti uložit měsíční vklad dle bodu 2 Smlouvy či pro využití práva na uložení mimořádného vkladu dle bodu 3 Smlouvy je okamžik připsání rozhodné částky vkladu na Spořicí účet.

5. Banka a Majitel Spořicího účtu se dohodli na těchto pravidlech úročení na Spořicím účtu:
Kreditní zůstatek na Spořicím účtu bude úročen roční úrokovou sazbou stanovenou a vyhlášenou Bankou pro příslušné úrokové pásmo v Oznámení České spořitelny, a. s., o úrokových sazbách.
6. Úrok z kreditního zůstatku na Spořicím účtu (dále jen úrok) je splatný vždy k poslednímu dni příslušného kalendářního měsíce a ke dni ukončení účinnosti Smlouvy a připsuje se na Spořicí účet.
7. Majitel Spořicího účtu je oprávněn po dobu trvání účinnosti Smlouvy peněžní prostředky na Spořicím účtu či jejich část vybrat až do výše minimálního zůstatku, aktuálně stanoveného Bankou ve Sdělení, bez předchozího souhlasu Banky a bez uplatnění sankce ze strany Banky.
8. Na Spořicím účtu lze provádět tyto platební operace: hotovostní vklad, hotovostní výběr, jednorázový příkaz k úhradě v rámci tuzemského platebního styku, jednorázový příkaz k úhradě v rámci zahraničního platebního styku. Banka je oprávněna rozsah platebních operací změnit s tím, že o této změně bude Majitele Spořicího účtu předem informovat.
9. Majitel Spořicího účtu a Banka se dále dohodli:
 - a) na těchto podmínkách vyhotovování a způsobu předávání výpisů ze Spořicího účtu:
Výpisová řada A
forma výpisů
frekvence vyhotovování výpisů:
způsob předávání výpisů:
poštou na výpisovou adresu:
jazyková verze: český jazyk
Banka je dále povinna Majitele Spořicího účtu informovat o zrušení Spořicího účtu formou výpisu.
 - b) na těchto podmínkách vyhotovování a způsobu doručování oznámení o neprovedení příkazu k platbě v tuzemském platebním styku (netýká se neprovedení příkazu z důvodu nedostatku peněžních prostředků na Spořicím účtu, neboť o této skutečnosti je Majitel Spořicího účtu informován na výpis ze Spořicího účtu):
pravidlo pro vyhotovování oznámení: vyhotovovat
forma oznámení: tištěné oznámení
způsob předávání oznámení:
poštou na adresu:
c) na tomto způsobu doručování dalších tištěných sdělení týkajících se Spořicího účtu odlišných od výpisu ze Spořicího účtu (např. výzev či upozornění ke splnění povinností dle této Smlouvy):
způsob předávání sdělení: poštou na korespondenční adresu Majitele Spořicího účtu:

Tímto ujednáním není dotčeno právo Banky využít k doručení sdělení i jinou ji dostupnou adresu Majitele Spořicího účtu a to v případě, že je korespondence na Majitelem Spořicího účtu zadanou adresu nedoručitelná.
 - d) Majitel Spořicího účtu je oprávněn podle aktuální nabídky Banky jednostranně změnit obsah výše sjednaných pravidel prostřednictvím formuláře určeného k tomu Bankou.
Ve výjimečných případech způsobených vážnými provozními důvody je rovněž Banka oprávněna pravidla výše sjednaná s Majitelem Spořicího účtu jednostranně změnit. O takové změně je Banka povinna Majitele Spořicího účtu předem informovat, případně s ním aktivně následně projednat způsob řešení změny.
10. Majitel Spořicího účtu je povinen platit Bance ceny za služby poskytované Bankou podle Sazebníku České spořitelny, a. s., pro bankovní obchody platného v den provedení zpoplatňovaného úkonu.
11. V případě, že příkaz Majitele Spořicího účtu k bezhotovostnímu převodu bude zadán v jiné měně, než ve které je veden Spořicí účet, bude pro provedenou konverzi použit kurz Banky platný v den provedení příkazu.
12. Majitel Spořicího účtu je povinen uplatňovat veškeré změny ke Spořicímu účtu osobně na přepážce obchodního místa Banky, které vede Spořicí účet, pokud nebude s Bankou sjednáno jinak.
13. Ostatní práva a povinnosti smluvních stran touto Smlouvou výslovně neupravené se řídí platnými Všeobecnými obchodními podmínkami České spořitelny, a. s. (dále jen VOP), které jsou nedílnou součástí této Smlouvy.
Majitel Spořicího účtu prohlašuje, že je mu znám obsah VOP a že s nimi bez výhrad souhlasí.
14. Jednotlivá ustanovení této Smlouvy jsou oddělitelná v tom smyslu, že neplatnost některého z nich nezpůsobí neplatnost Smlouvy jako celku. Pokud by se v důsledku vydání obecně závazného právního předpisu kterékoli ustanovení této Smlouvy dostalo do rozporu s právním řádem a tento rozpor měl způsobit neplatnost Smlouvy jako celku, bude tato Smlouva

posuzována jako by takové ustanovení nikdy neobsahovala a smluvní strany se v této věci budou řídit obecně závaznými předpisy.

15. Smlouva se uzavírá na dobu neurčitou.

16. Smlouva nabývá účinnosti dnem podpisu oběma smluvními stranami.

17. Majitel Spořicího účtu potvrzuje podpisem této Smlouvy, že převzal jeden její stejnopis.

V(e) _____ dne _____

Česká spořitelna, a.s.

P. _____
podpis(y) Majitele Spořicího účtu (příp. razítko)

Seznam pramenů a použité literatury

ČERNOHORSKÝ, J., TEPLÝ, P. *Základy financí*, Praha, 2011. ISBN 9788024736693

JANDA, J. *Spořit nebo investovat?*, Praha, 2011. ISBN 9788024736709

POSPÍŠIL, R. *Finance a bankovníctví*, Olomouc, 2007. ISBN 9788024417127

POSPÍŠIL, R., HOBZA, V., PUCHINGER, Z. *Finance a bankovníctví*, Olomouc, 2006. ISBN 8024412977

REVENDA, Z. *Centrální bankovníctví*, Praha, 2001. ISBN 8072610511

REVENDA, Z. a kol. *Peněžní ekonomie a bankovníctví*, Praha, 2012. ISBN 9788072612406

ŠVARCOVÁ, J. a kol. *Ekonomie – stručný přehled, 2005/2006*. Zlín, CEED 2005. ISBN 8090343317

<http://www.airbank.cz>

<http://www.burinka.cz>

<http://www.cmss.cz>

<http://www.cnb.cz>

<http://www.csas.cz>

<http://www.csob.cz>

<http://www.equa.cz>

<http://www.finance.cz>

<http://www.finparada.cz>

<http://www.gemoney.cz>

<http://www.kb.cz>

<http://www.mesec.cz>

<http://www.mfcr.cz>

<http://www.modrapyramida.cz>

<http://www.penize.cz>

<http://www.rsts.cz>

<http://www.wuestenrot.cz>

<http://www.zuno.cz>