



Ekonomická
fakulta
Faculty
of Economics

Jihočeská univerzita
v Českých Budějovicích
University of South Bohemia
in České Budějovice

Jihočeská univerzita v Českých Budějovicích
Ekonomická fakulta
Katedra aplikované matematiky a informatiky

Bakalářská práce

Analýza a porovnání podnikatelských úvěrů pro začínající podnikatele či malé podniky na českém trhu

Vypracoval: Daniel Vlach

Vedoucí práce: RNDr. Marika Hrubešová, Ph.D.

České Budějovice 2023

JIHOČESKÁ UNIVERZITA V ČESKÝCH BUDĚJOVICÍCH

Ekonomická fakulta

Akademický rok: 2021/2022

ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

(projektu, uměleckého díla, uměleckého výkonu)

Jméno a příjmení: Daniel VLACH
Osobní číslo: E20276
Studijní program: B0413A050023 Ekonomika a management
Téma práce: Analýza a porovnání podnikatelských úvěrů pro začínající podnikatele či malé podniky na českém trhu
Zadávající katedra: Katedra aplikované matematiky a informatiky

Zásady pro vypracování

Lidé, kteří by chtěli začít podnikat, často nemají dostatek peněžních prostředků na rozjezd podnikání a uchylují se k podnikatelským úvěrům. K podnikatelským úvěrům se rovněž mohou uchýlit např. i fungující podniky, které potřebují finanční prostředky na další provoz, aj. Cílem práce je zanalyzovat podstatné informace týkající se výběru nejvhodnějšího podnikatelského úvěru pro začínající podnikatele či malé podniky.

Metodický postup:

1. Studium odborné literatury.
2. Teoretické zpracování práce – charakteristika podnikatelského úvěru, historie, základní pojmy, aj.
3. Praktická část – zjištění informací a následná analýza podnikatelských úvěrů na českém trhu. Porovnání jednotlivých nabídek podnikatelských úvěrů pro modelové situace. Výběr nejvhodnější nabídky.
4. Doporučení a závěr.

Rozsah pracovní zprávy: 40 – 50 stran
Rozsah grafických prací: dle potřeby
Forma zpracování bakalářské práce: tištěná

Seznam doporučené literatury:

1. Kalabis, Z. (2005). *Bankovní služby o praxi*. Brno: Computer Press.
2. Liška, P., Elek, Š., & Marek, K. (2014). *Bankovní obchody*. Praha: Wolters Kluwer.
3. Pavelka, F., Bardová, D., & Opletalová, R. (2008). *Úvěrové obchody*. Praha: Bankovní institut vysoká škola.
4. Polouček, S. (2013). *Bankovníctví*. Praha: C.H. Beck.
5. Srpová, J., Svobodová, I., Skopal, P., & Orlík, T. (2011). *Podnikatelský plán a strategie*. Praha: Grada Publishing.
6. Weltman, B. (2007). *The rational Guide to Building Small Business Credit*. Rollinsford, NH, USA: Rational Press.

Vedoucí bakalářské práce: RNDr. Marika Hrubešová, Ph.D.
Katedra aplikované matematiky a informatiky

Datum zadání bakalářské práce: 11. ledna 2022
Termín odevzdání bakalářské práce: 14. dubna 2023

JIHOČESKÁ UNIVERZITA
V ČESKÝCH BUDĚJOVICÍCH
EKONOMICKÁ FAKULTA



doc. Dr. Ing. Dagmar Škodová Parmová
děkanka



doc. RNDr. Tomáš Mrkvička, Ph.D.
vedoucí katedry

V Českých Budějovicích dne 1. března 2022

Prohlášení

Prohlašuji, že svou bakalářskou práci jsem vypracoval samostatně pouze s použitím pramenů a literatury uvedených v seznamu citované literatury.

Prohlašuji, že v souladu s § 47b zákona č. 111/1998 Sb. v platném znění souhlasím se zveřejněním své bakalářské práce, a to - v nezkrácené podobě vzniklé vypuštěním vyznačených částí archivovaných Ekonomickou fakultou - elektronickou cestou ve veřejně přístupné části databáze STAG provozované Jihočeskou univerzitou v Českých Budějovicích na jejích internetových stránkách, a to se zachováním mého autorského práva k odevzdanému textu této kvalifikační práce. Souhlasím dále s tím, aby toutéž elektronickou cestou byly v souladu s uvedeným ustanovením zákona č. 111/1998 Sb. zveřejněny posudky školitele a oponentů práce i záznam o průběhu a výsledku obhajoby kvalifikační práce. Rovněž souhlasím s porovnáním textu mé kvalifikační práce s databází kvalifikačních prací Theses.cz provozovanou Národním registrem vysokoškolských kvalifikačních prací a systémem na odhalování plagiátů.

České Budějovice, 13. 4. 2023

.....

Daniel Vlach

Poděkování

Touto cestou bych chtěl věnovat poděkování mé vedoucí bakalářské práce, RNDr. Marice Hrubéšové, Ph.D., která mi velmi napomáhala ve vypracování této práce. Díky jejím zkušenostem, připomínkám a radám se práce stala výrazně kvalitnější. Dále děkuji všem zaměstnancům bankovních poboček, se kterými jsem byl při vypracování práce v kontaktu.

Obsah

1	ÚVOD	3
2	FINANCOVÁNÍ PODNIKATELSKÝCH ZÁMĚRŮ	5
2.1	ÚVĚR	5
2.1.1	Rozdělení úvěrů.....	6
2.2	PODNIKATELSKÝ ÚVĚR	7
2.2.1	Druhy podnikatelských úvěrů	8
2.2.2	Úvěrový proces	8
2.2.3	Smlouva u úvěru.....	10
2.2.4	Splácení úvěru	11
2.3	ÚROK.....	11
2.3.1	Úroková míra (úroková sazba).....	12
2.4	ÚROČENÍ	13
2.4.1	Jednoduché úročení	14
2.4.2	Složené úročení	16
2.4.3	Smíšené úročení	17
2.5	ROZDÍL MEZI PODNIKATELSKÝM A SPOTŘEBITELSKÝM ÚVĚREM	18
2.6	STATISTIKA PODNIKATELSKÝCH ÚVĚRŮ	19
2.7	STATISTIKA EKONOMICKÝCH SUBJEKTŮ	20
2.7.1	Soukromí podnikatelé	20
2.7.2	Malé podniky.....	20
3	METODIKA	22
4	PRAKTICKÁ ČÁST.....	23
4.1	PŘEDSTAVENÍ BANK.....	23
4.1.1	Česká spořitelna	23
4.1.2	UniCredit Bank	23
4.1.3	ČSOB	23
4.1.4	Národní rozvojová banka	24
4.1.5	Komerční banka	24
4.1.6	Raiffeisenbank.....	24
4.1.7	Fio banka.....	25
5	MODELOVÉ SITUACE	26
5.1	BARBER SHOP.....	26
5.1.1	Nabídka České spořitelny.....	26
5.1.2	Nabídka UniCredit Bank.....	27

5.1.3	Nabídka ČSOB.....	27
5.1.4	Nabídka Národní rozvojové banky.....	28
5.1.5	Nabídka Komerční banky.....	29
5.1.6	Porovnání měsíční splátky nabízených úvěrů	30
5.1.7	Porovnání poplatků nabízených splátkových úvěrů	31
5.1.8	Navýšení splátkového úvěru a zaplacené poplatky	32
5.1.9	Změna doby splatnosti na 2 roky	32
5.1.10	Alternativy k bankovním podnikatelským úvěrům	34
5.2	KREJČOVSTVÍ DRESSUP.....	35
5.2.1	Nabídka České spořitelny.....	35
5.2.2	Nabídka UniCredit Bank.....	36
5.2.3	Nabídka ČSOB.....	36
5.2.4	Nabídka Raiffeisenbank	37
5.2.5	Nabídka Fio banky	38
5.2.6	Celkové srovnání podnikatelských kontokorentních úvěrů	39
5.2.7	Porovnání úrokové sazby podnikatelských kontokorentů.....	40
5.2.8	Porovnání poplatků nabízených podnikatelských kontokorentů.....	40
5.2.9	Vyhodnocení modelového případu Krejčovství DressUp	41
6	ZÁVĚR.....	43
I.	SUMMARY.....	45
II.	SEZNAM POUŽITÝCH ZDROJŮ	46
III.	SEZNAM OBRÁZKŮ, GRAFŮ, TABULEK A PŘÍLOH	49
	Seznam obrázků.....	49
	Seznam grafů.....	49
	Seznam tabulek.....	49
	Seznam příloh.....	50
IV.	PŘÍLOHY	51

1 Úvod

Úvěrové produkty zastupují neodmyslitelnou část financování pro většinu podnikatelských subjektů. Pro firmy je často cizí kapitál levnější variantou než ten vlastní. Při realizování větších investic nebo projektů se podnikatelský úvěr stává klíčovým nástrojem. Pro úspěšný rozjezd podnikání potřebuje podnikatelský úvěr využít mnoho začínajících podnikatelů či malých firem. Obecně platí, že čím kratší podnikatelská historie, tím obezřetnější banky ke žadateli o úvěr jsou. Začínající podnikatelé mohou mít komplikace při získávání úvěru od bankovních institucí.

S podnikatelskými úvěry souvisí složitost úvěrového procesu. Musí se předložit požadované dokumenty, vybrat formu zajištění, porovnat vzniklé poplatky. Úroková míra tedy často není jediným ukazatelem pro výběr té nejvhodnější varianty. Při vysokých částkách úvěru je úvěrový proces velmi složitý a banky si podrobně ověřují a zkoumají žadatele o úvěr. Podnikatelé, kteří s podnikáním začínají, často nemají a ani nemůžou mít určité dokumenty (daňové přiznání, výkaz zisků a ztrát, ...). Rovněž v začátcích podnikání banky půjčují výrazně méně peněžních prostředků. Je to způsobeno zejména krátkou podnikatelskou historií.

Cílem této práce je analyzovat informace ohledně nabízených podnikatelských úvěrů. Následně tyto nabídky mezi sebou porovnat a zvolit nejideálnější variantu pro modelové situace.

První část práce zpracovává literární přehled o základních teoretických informacích, které jsou důležité a potřebné pro vypracování praktické části. Definuje se zde úvěr a jeho rozdělení, druhy podnikatelských úvěrů, samotný úvěrový proces a jeho náležitosti, základní informace o úvěrové smlouvě a následně splácení úvěru. Z oblasti finanční matematiky je teorie zaměřená na definici úroku, úrokové míry a jsou zde vysvětleny a ukázány typy úročení. Rovněž je uvedeno porovnání mezi podnikatelským a spotřebitelským úvěrem a jednotlivé výhody či nevýhody. Poslední část teoretického přehledu se zabývá statistikou podnikatelských úvěrů a právnických subjektů za minulé roky v České republice.

Praktická část představuje jednotlivé banky a poskytuje jejich základní informace. Dále jsou vytvořeny a identifikovány dvě modelové situace a parametry jejich požadovaného úvěru. Prvním subjektem je začínající OSVČ. Druhou modelovou situací představuje malá firma. Pro tyto modelové situace jsou zpracovány a popsány nabídky

bankovních institucí. Následně dochází k porovnání a vyhodnocení nejlepší a nejhorší nabídky podnikatelského úvěru. Nabízené úvěry se porovnávají především podle úrokové sazby, celkových poplatků či měsíční splátky úvěru.

2 Financování podnikatelských záměrů

Bezchybný podnikatelský záměr či nadšení jeho autorů často ztroskotají kvůli jednomu zásadnímu problému, a tím jsou finanční zdroje. K zajištění úspěšnosti podnikání je důležité si uvědomit, jaký typ zdrojů bude pro daný podnikatelský plán zvolen. Začínajícím podnikatelům k rozjezdu svého podnikání mohou pomoci především střednědobé a dlouhodobé zdroje financování. Patří mezi ně zejména vlastní zdroje, leasing, dotace, bankovní či nebankovní úvěry, obchodní andělé¹ a venture capital². (Koráb et al., 2007)

Interní vlastní kapitál by měl být hlavním zdrojem financování. Skládá se z odpisů, nerozděleného zisku z minulých let a fondů ze zisku. Pro malé firmy či začínající podnikatele ale vlastní kapitál nemusí postačovat. V tomto případě podnikatel využije svého podnikatelského plánu jako prostředek k přesvědčení budoucího investora nebo věřitele o návratnosti a zhodnocení investovaného kapitálu. (Koráb et al., 2007)

2.1 Úvěr

„Úvěr je možné definovat jako časově omezené, úplatné zapůjčení peněz k volnému nebo smluvně vázanému použití“ (Kalabis, 2012, s. 103)

Jako úvěr se z ekonomického hlediska považuje určitý způsob řešení nesrovnalosti mezi dočasným dostatkem prostředků na jedné straně a jeho dočasným nedostatkem na straně druhé. Ekonomický subjekt s dostatkem prostředků může druhé straně nabídnout potřebnou peněžní částku pro realizaci – úvěr. Poskytovatel peněžních prostředků se nazývá věřitel a jeho příjemce se nazývá dlužník. Dlužník je povinen v předem stanovené době úvěr věřiteli splatit, a to i s danou premii, označovanou jako úrok. (Pavelka et al., 2008)

Poskytování úvěrů je pro bankovní instituce klíčové a úroky z úvěrů patří mezi základní zdroje jejich příjmů. Komerční úvěry jsou pro banky nejvýznamnější. Je to způsobeno především kvůli propojení s produktivní činností firemní a podnikatelské sféry.

¹ Obchodní andělé neboli business angel – jedná se o individuálního investora, který využívá vlastní kapitál k financování perspektivních malých či středních podniků a zároveň přináší pro zvolený podnik určité know-how (CzechInvest, 2023)

² Venture capital představuje finanční prostředky, které slouží k investování do rychle rostoucích a inovativních ale rovněž rizikových projektů (CzechInvest, 2023)

Poskytované komerční úvěry jsou rovněž nejrizikovější. Jedná se zde zejména o možné podnikatelské riziko a napojení na celkový vývoj ekonomiky. (Kalabis, 2012)

U malých bank mají vyšší podíl úvěry pro malé a střední podnikatele, spotřebitelské a hypoteční úvěry a půjčky v zemědělském sektoru. U velkých bank převažují obchodní a podnikatelské úvěry pro velké a střední firmy, dále pro vládu, municipality či další finanční instituce. (Polouček, 2013)

Pro začínající podnikatelé a malé firmy jsou úvěry nedílnou součástí úspěšného podnikání. Nashromáždít dostatek peněz pro start podnikání může trvat i několik let, a proto mnoho podnikatelů směřuje k získání cizích zdrojů ve formě podnikatelských úvěrů. Počáteční kapitál poté může výrazně pomoci v růstu a stabilitě podnikatelského subjektu. (Weltman, 2007)

2.1.1 Rozdělení úvěrů

Úvěry se mohou posuzovat podle několika hledisek a kritérií. Každá banka, popřípadě stát si členění úvěrů může stanovit odlišně. Pavelka et al. (2008) člení úvěry následujícím způsobem:

1) Podle formy poskytnutého úvěru

- a) *úvěry zbožové* – poskytovány ve formě zboží, využívají je obchodníci a výrobci. Nejčastěji se vyskytuje obchodní úvěr či prodej zboží na splátky;
- b) *úvěry peněžní* – poskytovány v peněžních prostředcích (poslání peněz na účet či hotovost). Peněžní úvěry poskytují zejména banky a dále nebankovní společnosti.

2) Podle věřitele úvěru

- a) *úvěry poskytovány bankou;*
- b) *úvěry poskytovány vládou či státem;*
- c) *úvěry poskytovány obcí;*
- d) *úvěry poskytovány podnikatelem nebo podnikem;*
- e) *úvěry poskytovány nepodnikatelskou právní osobou;*
- f) *úvěry poskytovány občanem.*

3) Podle příjemce úvěru

- a) *úvěry poskytnuté bance* – mezibankovní úvěr;
- b) *úvěry poskytnuté vládě či státu* – veřejný úvěr;

- c) *úvěry poskytnuté obci* – komunální úvěr;
- d) *úvěry poskytnuté podnikateli nebo podniku* – komerční úvěr;
- e) *úvěry poskytnuté nepodnikatelské právnické osobě* – nekomerční úvěr;
- f) *úvěry poskytnuté občanovi* – osobní či spotřební úvěr.

4) Podle objektu

- a) *účelové* – věřitel zná účel použití úvěru a peněžní prostředky lze použít jen na předem stanovený účel. Nejčastěji se vykytuje u komerčních úvěrů;
- b) *neúčelové* – věřitel nezná účel použití úvěru.

5) Podle zajištění

- a) *zajištěné* – zajištění se uskutečňuje formou záruky, která umožňuje splatit poskytnutý úvěr náhradní cestou;
- b) *nezajištěné* – věřitel nevyžaduje zajištění, zpravidla větší rizikovost.

6) Podle doby splatnosti

- a) *krátkodobé* – splatnost do jednoho roku;
- b) *střednědobé* – splatnost od 1 roku do 5 let;
- c) *dlouhodobé* – splatnost minimálně 5 let.

7) Podle měny

- a) *úvěry poskytované v národní měně*;
- b) *úvěry poskytované v cizí měně*.

2.2 Podnikatelský úvěr

Převážná část podnikatelů a firem se v průběhu své existence neobejde bez cizích zdrojů. V rámci finanční plánu je důležité si stanovit výši budoucího úvěru potřebného k rozšíření podnikání a vlastní schopnost jeho splácení. Pro začínající podnikatele bývají cizí zdroje ve formě podnikatelských úvěrů mnohdy nezbytnou součástí. (Červený, 2014)

Pro podnikatele je rovněž důležitý daňový efekt, který vzniká při použití bankovního úvěru. Úroky z úvěru poté představují daňově uznatelný náklad a tím pádem snižují daňový základ (za předpokladu kladného výsledku hospodaření). (Srpková et al., 2011)

Podnikatelské subjekty banky obvykle dělí do dvou hlavních skupin. Jako první segment se označují malí a střední podnikatelé. Korporátní klienti neboli velké podnikatelské subjekty jsou druhým a zásadním segmentem pro bankovní instituce. (Liška et al., 2014)

2.2.1 Druhy podnikatelských úvěrů

Mezi obvyklé druhy podnikatelských úvěrů dle Pavelky et al. (2008) patří:

1) Termínovaný úvěr

- a) *provozní* – slouží k financování běžného provozu, výroby, prodeje a nákupu;
- b) *investiční* – slouží k pořízení investičního majetku (nemovitost, výrobní stroj, stavba, automobil a další).

2) Kontokorentní úvěr – průběžný, krytý a neúčelový úvěr sloužící k zaplacení nepředvídatelných výdajů. Banka umožňuje klientovi čerpat z účtu více peněžních prostředků, než kolik se na účtu nachází.

3) Revolvingový úvěr – banka stanoví maximální výši čerpání (úvěrový rámec), a datum, ke kterému bude úvěr znovu obnoven. Úvěrový rámec se neustále obnovuje buďto ve stejné výši, anebo v závislosti na předchozím čerpání a plnění se jeho výše může změnit.

4) Další formy financování – eskontní úvěry, factoring, forfaiting, leasing, firemní hypotéka, developerské financování.

2.2.2 Úvěrový proces

Za úvěrový proces se označují úvěrové obchody, které zakládají na poměrně dlouhodobé vztahy mezi úvěrovým dlužníkem a bankou. Vyjádření vývoje daného úvěrového případu se člení do určitých fází:

1. žádost o poskytnutí úvěru;
2. úvěrová analýza;
3. uzavření úvěrové smlouvy a povolení čerpání úvěru;
4. kontrola dodržování podmínek v rámci uzavřené úvěrové smlouvy;
5. konec úvěrové operace, tj. splacení úvěru a úroků, následné uvolnění záruk. (Šenkýřová, 1998)

Banka při posuzování žádosti o úvěr požaduje mnohé informace, které žadatel o úvěr musí předložit. Množství požadovaných příloh závisí na typu a účelu úvěru. Začínající podnikatelé mají často volnější administrativní práce spojené s žádostí u bankovních společností. Mimo podnikatelského plánu může banka vyžadovat:

- oprávnění k podnikatelské činnosti, které není starší než jeden měsíc (např. živnostenský list, výpis z obchodního rejstříku, koncesní listinu či jiné podnikatelské oprávnění);
- daňové, popřípadě daňová přiznání;
- potvrzení od správy sociálního zabezpečení a od finančního úřadu o výši závazků klienta;
- prognózované, konsolidované a účetní výkazy za poslední dva roky;
- v případě účelového úvěru doklady (kupní smlouva, stavební povolení, plán a popis nemovitosti, rozpočet stavby apod.);
- další přílohy podle banky. (Koráb et al., 2007)

Po předložení požadovaných dokumentů banka prověřuje bonitu a vyhodnocuje úvěrové riziko. Dále zkoumá, za jakých podmínek se jí vyplatí požadovaný úvěr poskytnout. Rovněž je nutné vyřešit způsob zajištění úvěru a jeho záruk. Po ukončení úvěrové analýzy banka vypracovává návrh na poskytnutí úvěru. Nesprávně provedená úvěrová analýza znamená pro banku finanční ztrátu.

Tabulka 1 - Klasifikační matice bank

		Klasifikace dle banky	
		bankrotní	prosperující
Klient	bankrotní	korektní klasifikace	chyba II. druhu
	prosperující	chyba I. druhu	korektní klasifikace

Při chybné úvěrové analýze mohou nastat dvě negativní situace:

- neposkytnutí úvěru klientovi, který by úvěr řádně splatil;
- poskytnutí úvěru klientovi, který v budoucnu nebude ochoten či schopen úvěr řádně splatit.

Banky tudíž věnují značnou pozornost v posuzování žádostí o úvěru. Zkoumají zejména úvěruschopnost³ a úvěruhodnost⁴. (Šenkýřová, 1998)

Při jednání o úvěrové smlouvě se jak banka, tak klient – dlužník, snaží co nejvíce prosadit a chránit své zájmy. Hlavním zájmem dlužníka často bývá co možná nejmenší omezení v rámci úvěrové smlouvy. Bance se jedná především o snížení rizika nezaplacení, a proto mnohdy vyžaduje účel poskytnutého úvěru a poté oprávnění k monitorování klienta. Tím banka získá možnost aktivně zjišťovat případné hrozby, které dlužníkovi mohou omezit schopnost řádně splácet. Výsledkem jednání je pak kompromis mezi oběma stranami. (Liška et al., 2014)

2.2.3 Smlouva u úvěru

Všechny bankovní úvěry musí být písemné a poskytovány na smluvním základě. Uzavření smlouvy znamená pro banku závazek ohledně poskytnutí peněz klientovi. Rovněž klient se zavazuje poskytnuté peněžní prostředky řádně vrátit a zaplatit náležité úroky. (Kalabis, 2012)

Přesná struktura úvěrové smlouvy není definitivně určena, jednotlivé bankovní instituce si úvěrové smlouvy tvoří samy. Liška et al. (2014) vymezuje typické prvky smlouvy takto:

- Základní ustanovení – vymezení smluvních stran, datum, výkladová pravidla a definice, účel úvěru, částka a příslušná měna úvěru;
- Úročení úvěru – informace o úrokové sazbě a období;
- Čerpání úvěru – způsob a podmínky čerpání, období, ve kterém může klient čerpat;
- Splácení úvěru – určení způsobu, kterým se poskytnutý úvěr bude splácet, informace o možnosti předčasného splacení, datum konečné splatnosti;
- Prohlášení a závazky klienta;
- Případy porušení smlouvy na straně klienta – stanovení případů, ve kterých může banka odstoupit od závazku poskytnout úvěr;
- Zajištění úvěru – ručení a zástavní právo;
- Pojištění;

³ Úvěruschopnost neboli právní poměry klienta žádající o úvěr (Šenkýřová, 1998)

⁴ Jedná se o ekonomické schopnosti klienta splácet úvěr (Šenkýřová, 1998)

- Odměny a poplatky – definice odměn a poplatků v rámci úvěru;
- Sankce – pokuty dány smlouvou za porušení závazků, úrok z prodlení;
- Závěrečná ustanovení – možné změny smlouvy, částečná neplatnost atd.

2.2.4 Splácení úvěru

Jedna z podstatných náležitostí úvěrové smlouvy se týká povinnosti dlužníka vrátit poskytnuté peněžní prostředky. U banky je obvyklé splácení díky sjednanému právu inkasovat splátky úvěru přímo z úvěrovaného účtu. (Liška et al., 2014)

Každá splátka úvěru se skládá ze dvou částí. Zprv se jedná o splátku vlastního dluhu, tzn. vypůjčenou částku. Splátka úroku neboli tzv. úmoru je částí druhou. (Kalabis, 2012)

Podle Pavelky et al. (2008) banky využívají dvě hlavní metody splácení úvěru:

- 1) Jednorázové splácení** – využívá se zejména v případech, pro které platí krátká doba splatnosti. Úvěr je poté splatný jednorázově.
- 2) Postupné splácení** – poskytnutý úvěr má delší dobu splatnosti
 - a) pravidelné* – dochází k tlaku na dlužníka a na jeho hospodaření s financemi. Mezi základní časové intervaly pravidelných splátek patří rok, půlrok, pololetí či měsíc. Využívají se zejména tři systémy pravidelného splácení: degresivní, progresivní a lineární;
 - b) nepravidelné* – dlužník není zavázán splácet pravidelně, tím získá podstatnou výhodu a může si splátky přizpůsobit podle vlastního finančního plánu. Nevýhoda je zde ale na straně banky, jelikož se jí výrazně oslabuje přehled o klientovi a o jeho hospodaření.

2.3 Úrok

Úrok je důležité posuzovat a definovat ze dvou hledisek:

- Hledisko dlužníka – úrok je vnímán jako cena za získání úvěru. Dlužník často zaplatí velké částky navíc, ale naopak všechny poskytnuté peněžní prostředky má ihned k dispozici a může z nich zaplatit potřebné záležitosti či profitovat při vložení do podnikatelské činnosti.

- Hledisko věřitele – úrok je vnímán jako odměna za poskytnutí úvěru. Tato odměna by pro věřitele měla být co možná nejméně riziková a výhodná, aby pokryla pokles hodnoty peněz během inflace. (Cipra, 2015)

2.3.1 Úroková míra (úroková sazba)

„Stejně jako veškeré statky v ekonomice mají i peníze svoji cenu (hodnotu). K jejímu vyjádření slouží právě úroková míra. Úrokovou míru lze tedy charakterizovat jako nástroj umožňující vyjádření ceny peněz.“ (Černohorský & Teplý, 2011, s. 102)

Úroková sazba se nejčastěji vyjadřuje v procentech, tj. relativně z hodnoty kapitálu. Vypůjčení jedné koruny po dobu jednoho roku a roční 10% úroková míra znamená, že dlužník navíc zaplatí z každé koruny 10 haléřů, a naopak věřitel těchto deset haléřů obdrží jako odměnu. (Cipra, 2015)

Úroková míra jedna z nejvíce sledovaných parametrů každého úvěru. Hodnota úrokové míry závisí podle Cipry (2015) na mnoha faktorech:

- facilitní sazby – úrokové míry, které využívá centrální banka (v České republice se jedná o ČNB). Tyto úrokové míry nabízí ostatním obchodním bankám. Řadí se zde:
 - diskontní sazba – možnost pro obchodní banku si krátkodobě uložit peněžní prostředky u centrální banky;
 - lombardní sazba – obchodní banka může získat krátkodobý úvěr od centrální banky;
 - repo sazba – obchodní banka půjčuje v rámci repo operací centrální bance svou likviditu;
- mezibankovní úrokové míry – využívají je obchodní banky, které si navzájem půjčují peníze ve formě krátkodobých úvěrů. Úrokové míry se denně aktualizují a jsou veřejně přístupné (PRIBOR = Prague interbank offered rate, PRIBID, FIBOR LIBOR ...);
- strategie banky – banka požaduje danou úrokovou marži (rozdíl mezi úrokovou mírou úvěrů a vkladů). Každá banka si stanoví svou vlastní základní úrokovou míru, od které odvozuje ostatní úrokové míry u svých produktů;
- riziko půjčky – s rostoucím rizikem roste úroková sazba;
- doba půjčky – obvykle při delší době půjčky úroková míra roste;

- výše zapůjčeného kapitálu – úroková míra se zpravidla zvyšuje s vyšším zapůjčeným kapitálem;
- daňová politika státu – finanční rozhodování se běžně řídí až čistými cenami úvěrů a čistými výnosy po zdanění. Daní se výnosy z kapitálového majetku. Úroky z úvěrů patří do zdanitelné položky pro věřitele.

Úrokové sazby centrální banky jsou ovlivněny několika hlavními faktory. Především se jedná o:

- inflaci;
- vývoj úrokových sazeb v zahraničí;
- vývoj dovozních cen a vývoj cen surovin;
- predikci ekonomického růstu;
- vývoj devizového kurzu dané měny aj. (Černohorský & Teplý, 2011)

Další sledovanou a důležitou částí u úrokové míry je doba, na kterou se úroková sazba vztahuje. Nejčastěji se v praxi používá roční období, označováno p.a. z latinského per annum. Dále se může využít období:

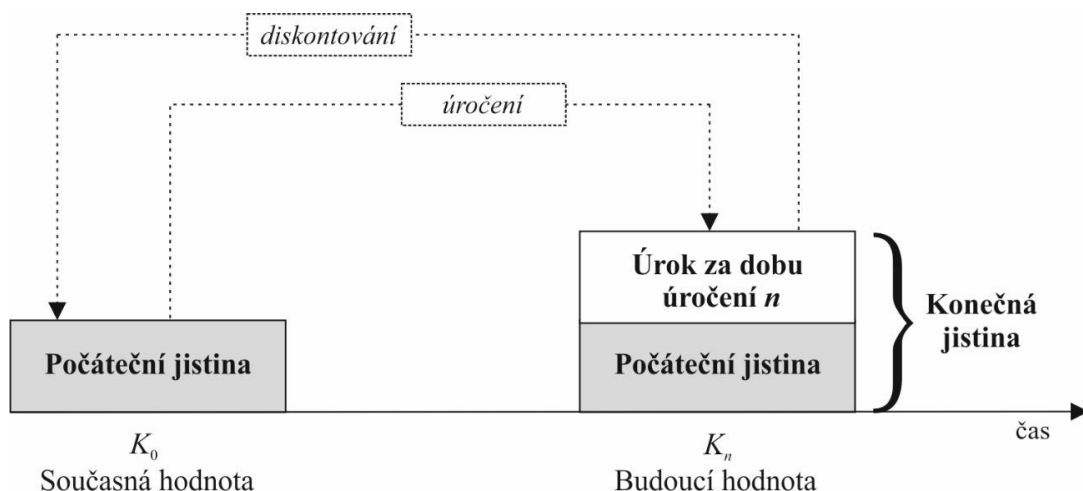
- pololetní – p.s. (per semestre);
- čtvrtletní – p.q. (per quartale);
- měsíční – p.m. (per mensem);
- týdenní – p.sept. (per septimanam);
- denní – p.d. (per diem). (Černohorský & Teplý, 2011)

2.4 Úročení

Hodnota skutečně zaplacených úroků závisí na několika parametrech. Jimi jsou nejen doba trvání úrokové operace, velikost půjčené částky a výše úrokové sazby, ale také způsob úročení – způsob, jakým se úvěr vypočítává. V praxi se v zásadě rozlišují dva způsoby úročení: jednoduché a složené. (Pavelka et al., 2008)

Díky úročení lze spočítat výši konečné jistiny (budoucí hodnoty K_n) z počáteční jistiny (současná hodnota K_0) za uplynutí určitého času (doba úročení n) a při dané určité úrokové sazbě. Konečná jistina je tedy součtem počáteční jistiny a vzniklého úroku vlivem úročení. (viz obrázek 1)

Obrázek 1: Vztah mezi současnou a budoucí hodnotou kapitálu



Úročením se myslí přepočít současně hodnoty na hodnotu budoucí. Budoucí hodnota závisí především na době úročení, úrokové sazbě a na způsobu úročení (připisování vzniklých úroků k počáteční jistině). Opačný přepočít budoucí hodnoty na současnou hodnotu se označuje jako diskontování, které závisí na době odúročení, diskontní sazbě a rovněž na způsobu úročení. (Čížinská, 2018)

2.4.1 Jednoduché úročení

Jednoduché úročení je základním a také nejprostším typem pro výpočet úročení daného úvěru. Využívá se pro období kratší než 1 rok. Při tomto typu úročení se úroky vypočítávají z výchozí půjčené částky a dále jí nezvyšují. (Berry et al., 2018)

Jednoduché úročení můžeme rozdělit do dvou skupin. Buďto se úroky vyplácejí na konci období (polhůtní úročení) anebo se úroky ihned připisují na začátku období (předlhůtní úročení). (Černohorský & Teplý, 2011)

Vzorec pro výpočet jednoduchého úroku:

$$u = P \cdot i \cdot t = P \cdot \frac{p}{100} \cdot \frac{k}{360},$$

kde

u ...jednoduchý úrok;

P ...základ (jistina, kapitál);

i ...roční úroková míra – v desetinném čísle;

t ...doba půjčky v rocích;

p ...roční úroková míra – v procentech;

k ...doba půjčky – ve dnech. (Cipra, 2015)

V uvedeném vzorci se ve jmenovateli objevuje číslo 360, které představuje počet dnů v roce. Může se ovšem také počítat s běžnou délkou roku, která činí 365 dní (366 v přestupném roce). Čížinská (2018) definuje tři nejčastěji používané standardy pro úročení takto:

- Standard ACT/365 – anglická metoda, založená na skutečném počtu dní úrokového období (ACT) a délce roku, která je podle daného roku 365 či 366 dní;
- Standard ACT/360 – francouzská či mezinárodní metoda, která je také založena na skutečném počtu dní úrokového období. Pro délku roku ale v tomto případě používá 360 dní;
- Standard 30E/360 – německá či obchodní metoda, která se zakládá na počítání celých měsíců jakožto 30 dní a s 360-ti denní délkou roku.

V České republice se nejčastěji používají standardy ACT/360 (pro bankovní depozita) a standard 30E/360 (nejvíce v souvislosti s cennými papíry – kótování na burze). (Cipra, 2015)

Řešený příklad č.1 na jednoduché úročení:

Klient si v bance uloží 10 000 Kč. Banka nabízí termínovaný účet s dobou splatnosti 4 let a roční úrokovou sazbou 5 %. Úroky se připisují ročně. Zdanění úrokových výnosů se neuvažuje. Využívá se jednoduchého úročení.

Dosadíme do vzorce $u = P \cdot i \cdot t$

Tabulka 2: Výpočet jednoduchého úroku

První rok	$U_1 = 10\,000 \cdot 0,05 \cdot 1 = 500 \text{ Kč}$
Druhý rok	$U_2 = 10\,000 \cdot 0,05 \cdot 2 = 1\,000 \text{ Kč}$
Třetí rok	$U_3 = 10\,000 \cdot 0,05 \cdot 3 = 1\,500 \text{ Kč}$
Čtvrtý rok	$U_4 = 10\,000 \cdot 0,05 \cdot 4 = 2\,000 \text{ Kč}$

Po čtyřech letech klient získá na úrokách od banky 2 000 Kč. Společně s počáteční jistinou banka vyplatí klientovi celkem 12 000 Kč.

2.4.2 Složené úročení

Hlavním rozdílem složeného úročení od jednoduchého spočívá v období, které je delší jak 1 rok. Dále dochází k úrokům z již zaplacených úroků. Úroky se připisují k výchozí částce a dále se dohromady s jistinou úročí. (Černohorský & Teplý, 2011)

Vzorec pro výpočet splatné částky u složeného úročení:

$$S = P(1 + i)^n = P(1 + \frac{p}{100})^n,$$

kde	S	...splatná částka;
	P	...základ (jistina, kapitál);
	i	...roční úroková míra – v desetinném čísle;
	p	...roční úroková míra – v procentech;
	n	...počet úrokových období;
	$1+i$	...úrokovací faktor. (Cipra, 2015)

Banky často připisují úroky častěji než za jeden rok. I přesto se úroková míra udává nejčastěji v ročním vyjádření. Pokud se jedná o měsíční připisování úroků je nutné danou úrokovou míru vydělit číslem 12 (počet měsíců v roce). Tuto změnu je nutno zaznamenat při výpočtech. (Revenda et al., 2015)

Vzorec pro výpočet splatné částky při področním složeném úročení:

$$S = P(1 + \frac{j}{m})^h = P(1 + \frac{j}{m})^{m \cdot n + k},$$

kde	j	...nominální úroková míra;
	m	...frekvence úročení;
	h	...doba půjčky v m -tinách roku;
	n	...doba půjčky v n celých rocích;
	k	...doba půjčky v k m -tinách posledního roku;
		...tedy $h = m \cdot n + k$ (Cipra, 2015)

Řešený příklad č.2 na jednoduché úročení:

Klient si v bance uloží 10 000 Kč. Banka nabízí termínovaný účet s dobou splatnosti 4 let a roční úrokovou sazbou 5 %. Úroky se připisují ročně. Zdanění úrokových výnosů se neuvažuje. Využívá se složeného úročení.

Dosadíme do vzorce $S = P(1 + i)^n$.

Tabulka 3: Výpočet splatné částky při složeném úročení

První rok	$S_1 = 10\,000 \cdot (1 + 0,05)^1 = 10\,500$ Kč
Druhý rok	$S_2 = 10\,000 \cdot (1 + 0,05)^2 = 11\,025$ Kč
Třetí rok	$S_3 = 10\,000 \cdot (1 + 0,05)^3 = 11\,576$ Kč
Čtvrtý rok	$S_4 = 10\,000 \cdot (1 + 0,05)^4 = 12\,155$ Kč

Po čtyřech letech bude klientovi vyplaceno 12 155 Kč, to je o 155 Kč více než při jednoduchém úročení v příkladu č.1. Důvodem tohoto zvýšení je skutečnost, že v případě použití složeného úročení se úroky počítají i z připsaných úroků na účet z minulých let.

2.4.3 Smíšené úročení

Tzv. smíšené úročení vzniká díky kombinaci složeného a jednoduchého úročení. Jednoduché úročení se využívá pro první a poslední neúplný rok.

Vzorec pro výpočet splatné částky při področním složeném úročení:

$$S = P(1 + i \cdot t_1) \cdot (1 + i)^n \cdot (1 + i \cdot t_2),$$

kde

n ...počet ročních úrokovacích období;

t_1 ...neúplná část prvního roku;

t_2 ... neúplná část posledního roku; (Cipra, 2015)

2.5 Rozdíl mezi podnikatelským a spotřebitelským úvěrem

Obchodní banky poskytují občanům spotřebitelské úvěry k financování spotřebních předmětů. (Kalabis, 2012)

Spotřebitelský úvěr se v České republice řídí zákonem o č. 257/2016 Sb., o spotřebitelském úvěru. V rámci tohoto zákona jsou přesně definované podmínky, při kterých lze či nelze spotřebitelský úvěr poskytnout. ("Zákon č. 257/2016 Sb.", 2016)

Podnikatelský úvěr ale svou vlastní úpravu v legislativě nemá. Řídí se tedy jen obecnou úpravou o úvěru, která je definována v § 2395 v Novém občanském zákoníku. Zde jde pouze o stručnou definici, což znamená, že jak poskytovatel, tak příjemce mají v tomto obchodním vztahu volnou ruku. Při žádosti o spotřebitelský úvěr je povinné si prověřit bonitu klienta, avšak u podnikatelských úvěrů to nutno není. (Cashbot, 2021)

Tabulka 4: Vlastnosti podnikatelského a spotřebitelského úvěru

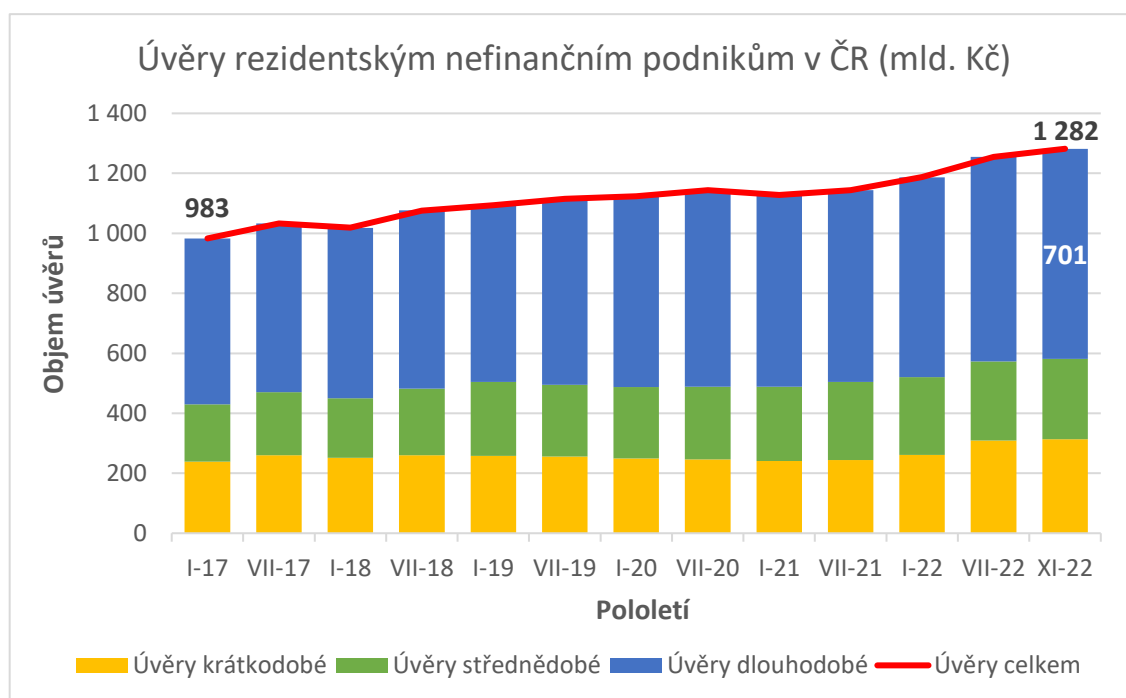
	Podnikatelský úvěr	Spotřebitelský úvěr
Určení	nákup čehokoliv pro použití v podnikání	pro osobní a rodinnou spotřebu, vybava domácnosti
Regulace trhu	žádný subjekt nereguluje, jen běžné obchodní právo	centrální banka, speciální zákony
Pozice stran	dlužník a věřitel jsou si v obchodním vztahu rovni	dlužník je brán jako slabší strana, kterou je třeba chránit
Ochrana	jen základní ochrana, smlouva o úvěru, obchodní právo	vysoká ochrana, smlouva může obsahovat jen vymezené typy sankcí
Cena	při větších částkách nižší cena, dáno regulací trhu	při větších částkách vyšší cena, dáno regulací trhu
Sankce	libovolné	omezené legislativou
Legislativa	pouze část obchodního zákoníku	podrobná regulace zákony
Daňová uznatelnost	daňově uznatelný – náklady ze splátky lze promítnout do účetnictví	prakticky nulová

Z Tabulky 2 jsou patrné hlavní rozdíly mezi podnikatelským a spotřebitelským úvěrem. Pro podnikání je tedy ve většině případů lepší zvolit podnikatelský úvěr. Podnikatel si ovšem může sjednat spotřebitelský úvěr a využít ho k čemukoliv, protože mnoho spotřebitelských úvěrů je neúčelových. V tento moment dlužník získává vyšší ochranu, ale může se potýkat s vyšší cenou poskytnutého úvěru a ztrácí daňovou uznatelnost. (Podnikatel, 2021)

2.6 Statistika podnikatelských úvěrů

Celkový objem úvěrů poskytnutých rezidentským nefinančním podnikům v ČR dosáhl v listopadu 2022 hodnoty 1 282 miliard Kč. Dlouhodobé úvěry zaujímají stále největší podíl v členění úvěrů podle doby splatnosti. Ke konci roku 2022 dlouhodobé úvěry přesáhly výši 700 mld. Kč. (ČNB, 2022)

Graf 1: Úvěry rezidentským nefinančním podnikům v ČR (mld. Kč)



(Zdroj: ČNB, vlastní zpracování)

Z Grafu 1 dále vyplývá postupný nárůst v objemu úvěrů v čase. Rozdíl v objemu poskytnutých úvěrů rezidentským nefinančním podnikům mezi listopadem 2022 a začátkem roku 2017 činí necelých 300 mld. Kč. Na začátku roku 2021 došlo k menšímu poklesu, který se ale za pár měsíců vyrovnal a od té doby se objem poskytnutých úvěrů zvyšoval. (ČNB, 2023)

2.7 Statistika ekonomických subjektů

2.7.1 Soukromí podnikatelé

V České republice se stabilně zvyšuje počet soukromých podnikatelů⁵. Mezi lety 2015 a 2022 přibýlo v ČR 113 818 nových aktivních podnikatelů. (ČSÚ, 2023)

Graf 2: Soukromí podnikatelé se zjištěnou aktivitou



(Zdroj: ČSÚ, vlastní zpracování)

2.7.2 Malé podniky

NRB (2021) definuje malý podnik na základě tří ukazatelů. První ukazatel udává počet zaměstnanců v posuzovaném podniku. Zbývající dva se zabývají ročním obrátem a bilanční sumou rozvahy. Tabulka 5 udává hranice pro jednotlivé ukazatele.

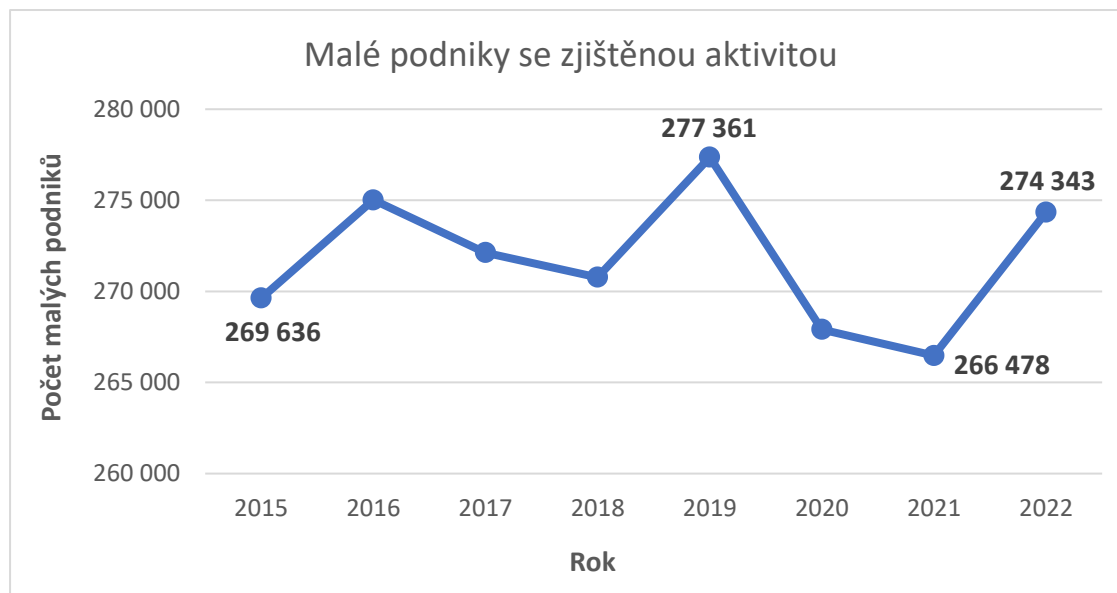
Tabulka 5: Vymezení hranic pro stanovení malého podniku

Kategorie podniku	Počet zaměstnanců	Roční obrát	Bilanční suma roční rozvahy
Malý podnik	<50	≤ 10 milionů EUR	≤ 10 milionů EUR

⁵ fyzické osoby podnikající podle živnostenského zákona a zemědělské podnikatelé (ČSÚ, 2023)

V Grafu 3 lze pozorovat vývoj počtu podniků se zjištěnou aktivitou, které nepřesahují 50 zaměstnanců.

Graf 3: Počet malých podniků se zjištěnou aktivitou



(Zdroj: ČSÚ, vlastní zpracování)

Od roku 2015 se počet malých aktivních podniků v České republice pohybuje okolo 270 tisíc. Výrazný propad nastal v roce 2020 a ke konci roku 2021 bylo v ČR pouze 266 748, to znamená pokles o necelých 11 tisíc malých podniků v porovnání s rokem 2019. (ČSÚ, 2023)

3 Metodika

Cílem této bakalářské práce je shromáždění potřebných informací ohledně podnikatelských úvěrů pro začínající podnikatele či malé podniky a následně porovnat a analyzovat jednotlivé nabídky vybraných bankovních institucí. Praktická část práce je rozdělena do těchto bodů:

1) Představení vybraných bank

První část poskytuje informace o jednotlivých bankách – historie, základní údaje, nabízené produkty.

Mezi banky, které poskytují podnikatelské úvěry pro začínající podnikatele do prvního roku podnikání, patří Česká spořitelna, UniCredit Bank, Československá obchodní banka (dále jen ČSOB), Národní rozvojová banka a Komerční banka. Následně pro provozní úvěr (kontokorent) byla dodatečně vybrána Raiffeisenbank a Fio banka.

2) Modelové situace

Nejprve je představen subjekt a poté parametry požadovaného úvěru. Prvním subjektem je fiktivní žadatel o úvěr, který podniká 7 měsíců jako OSVČ v oblasti kadeřnictví. Druhou modelovou situací představuje malá fiktivní firma, která na trhu působí přes 8 let a zaměřuje se na krejčovství.

3) Nabízené podnikatelské úvěry

Jsou zde popsány informace o navrhovaném podnikatelském úvěru pro modelové situace.

Zdrojem těchto informací byly internetové stránky bankovních institucí, platné ceníky a sazebníky a také vlastní průzkum trhu – zejména návštěva poboček vybraných bank a kontakt s bankéři. Informace byly získány v období mezi 7. až 10. březnem roku 2023.

4 Praktická část

4.1 Představení bank

4.1.1 Česká spořitelna

Česká spořitelna je banka s nejdelší tradicí na českém trhu – vznik v roce 1825. Spadá pod skupinu Erste, která byla založena jako první rakouská spořitelna v roce 1819. Nyní skupina Erste poskytuje své finanční služby ve střední a východní Evropě a má okolo 16,2 milionů klientů.

Jedná se o největší českou banku, která ke konci roku 2022 měla přes 4,5 mil. klientů a necelých 400 poboček po ČR. Finanční služby poskytuje jednotlivcům, malým a středním firmám. Rovněž financuje velké korporace, bytová družstva a SVJ, města a obce. (Česká spořitelna, 2023)

4.1.2 UniCredit Bank

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia je součástí skupiny UniCredit Group, která vznikla spojením devíti italských bank. Následovala integrace s německou HVB, italskou bankou Capitalia a akvizicí polské banky Bank Pekao. Od roku 1999 docházelo k expanzi do střední a východní Evropy. Skupina UniCredit působí v 17 zemích s celkovým počtem klientů přesahující 40 milionů.

Skupina UniCredit Bank vstoupila na český trh v roce 2007. Nabízí finanční služby občanům, podnikatelům a malým firmám, velkým firmám či finančním institucím. Tato banka se rovněž řadí na první pozici v oblasti financování komerčních nemovitostí. (UniCredit Bank, 2023)

4.1.3 ČSOB

ČSOB je dceřinou společností belgické KBC Bank NV, jejíž akcie jsou stoprocentně drženy společností KBC Group NV. Obě tyto společnosti sídlí v Bruselu. V roce 1964 byla ČSOB založena státem. Belgická KBC Bank se stala majoritním vlastníkem ČSOB v roce 1999.

ČSOB poskytuje své finanční služby všem klientským subjektům. V České republice působí ČSOB v retailovém bankovníctví pod základními obchodními značkami: ČSOB (bankovní pobočky) a ČSOB Poštovní spořitelna (obchodní místa a pobočky v rámci České pošty). Ke konci roku 2022 měla ČSOB přes 4,3 mil. klientů a 201 bankovních poboček. (ČSOB, 2023)

4.1.4 Národní rozvojová banka

Národní rozvojová banka je speciální bankovní instituce, která se podílí na udržitelném hospodářském a sociálním rozvojem ČR. Poskytuje finanční služby a produkty zejména začínajícím podnikatelům, malým a středním firmám. Vznik této banky se uskutečnil v roce 1992 a nyní je jediným akcionářem Česká republika v zastoupení třech ministerstev: Ministerstvo průmyslu a obchodu, Ministerstvo financí a Ministerstvo pro místní rozvoj.

V roce 2019 banka pomohla v realizaci u více než 6 000 podnikatelských záměrů v celkovém objemu úvěrů přes 23 miliard Kč. Mezi její produkty patří zvýhodněné úvěry a záruky pro podnikatele, poradenství nebo podpory formou kapitálových vstupů. (Wikipedia, 2022)

4.1.5 Komerční banka

Komerční banka vznikla v roce 1990 z bývalé Státní banky československé. V roce 2001 se ujímá manažerské kontroly francouzská Société Générale a o rok později se Komerční banka stala součástí mezinárodní bankovní skupiny Société Générale. Od roku 2004 získala Komerční banka 7x ocenění za Banku roku. (Komerční banka, 2023)

Jedná se o přední bankovní instituci v ČR. Nabízí finanční služby pro občany, podnikatelské subjekty a korporace. V roce 2018 obsluhovala samotná Komerční banka 1,67 mil. klientů a spravovala 365 poboček. Má pod sebou 11 dceřiných společností a jednu přidruženou společnost (Modrá pyramida stavební spořitelna, ESSOX, ...). (Komerční banka, 2023)

4.1.6 Raiffeisenbank

V Anhausenu v roce 1862 založil Friedrich Wilhelm Raiffeisen první družstevní bankovní asociaci. O 30 let později pracovalo v Rakousku více než 600 ústavů podle

systemu Raiffeisen. Na českém trhu působí Raiffeisenbank od roku 1993. většinovým vlastníkem a hlavním akcionářem je Raiffeisen Bank International.

Mezi produkty a služby, které Raiffeisenbank nabízí, patří: osobní a podnikatelské účty, úvěrové, investiční a spořicí produkty, specializované finanční služby a firemní konzultace. Ke konci roku 2022 měla přes 1,8 mil. Klientů v síti 125 poboček. Počet zaměstnanců činil 3 400. (Raiffeisenbank, 2023)

4.1.7 Fio banka

Z klasických bank je Fio banka jediná ryze česká bankovní instituce a nikdy nespadla pod velké zahraniční vlastníky. Firma Fio byla založena studenty a absolventy Matematicko-fyzikální fakulty Univerzity Karlovy a zaměřovala se na finanční služby. Bankovní licenci Fio banka obdržela v roce 2010. Nevyskytuje se zde tlak zahraničních akcionářů na nepřiměřeně vysoké zisky. Vrcholový management klade velký důraz na automatizaci a nízké provozní náklady, díky čemuž nabízí běžné bankovní služby zcela bezplatně. (Fio, 2023)

Fio banka nabízí služby a produkty především občanům, ale nabízí i několik možností pro podnikatelské subjekty. Rovněž se zaměřuje a zprostředkovává obchody s cennými papíry a je největším českým obchodníkem s cennými papíry pro drobnou klientelu. Za dobu svojí působnosti obdržela řadu ocenění. (Fio, 2023)

5 Modelové situace

5.1 Barber shop

Fiktivní OSVČ – pan Novotný provozuje kadeřnické služby v Jihočeském městě Tábor. Zápis do živnostenského rejstříku proběhl 1. srpna 2022 a od té doby pan Novotný podniká. Jeho hlavní výhodou je vlastní prostor na podnikání, za který nemusí platit nájem či splácet hypotéku. Pro zjednodušení situace, banky považují podnikatele za bonitního a úvěr jsou ochotny poskytnout. Další informace zpracovány v rámci Lean Canvasu v přílohách.

Pan Novotný si chce vzít podnikatelský úvěr ve výši 200 000 Kč a splácet ho po dobu tří let s měsíčními splátkami. Peníze by byly využity především na pořízení nového vybavení holičství (křesla, holicí strojky, zrcadla, ...).

5.1.1 Nabídka České spořitelny

Česká spořitelna pomáhá začínajícím podnikatelům v rozjezdu podnikání díky *Firmnímu úvěru Start up*. Tento úvěr je vytvořen pro začínající firmy a podnikatele do 3 let od jejich vzniku. Jedná se o nezajištěný a neúčelový úvěr až o hodnotě 600 000 Kč.

Je rovněž administrativně nenáročný, nemusí se dokládat podnikatelská historie ani daňové přiznání. Dále je bez poplatku za zřízení a následnou správu úvěru. Nabízená úroková sazba činí 9 % p.a. Nabídka České spořitelny je shrnuta v Tabulce 6.

Tabulka 6: Nabídka splátkového úvěru od České spořitelny

Úroková sazba	9,00 % p.a.
Poplatek za podání a vyhodnocení žádosti	0 Kč
Poplatek za poskytnutí úvěru	0 Kč
Poplatek za správu a vedení úvěru	0 Kč měsíčně
Poplatek za změnu smluvních podmínek	0,3 % z aktuálního zůstatku; min. 2 500 Kč
Poplatek za mimořádnou splátku úvěru	0,5 % nebo 1 % z mimořádné splátky

Zajištění	bez zajištění
Úrok z prodlení	individuální

(vlastní zpracování)

5.1.2 Nabídka UniCredit Bank

Pro začínající podnikatele má UniCredit Bank připravený podnikatelský úvěr s názvem *Mikro PRESTO Business*. Pokud žadatel podniká alespoň 6 měsíců, může si zažádat o neúčelový nezajištěný úvěr dosahující 250 000 Kč.

UniCredit Bank nepožaduje po žadateli daňové přiznání a podnikatelskou historii. Stávající klient banky získává úrokovou míru ve výši 10 p.a. Poplatky za zřízení a správu úvěru činí 0 Kč. Nabídka UniCredit Bank je dále popsána v Tabulce 7.

Tabulka 7: Nabídka splátkového úvěru od UniCredit Bank

Úroková sazba	10,00 % p.a.
Poplatek za podání a vyhodnocení žádosti	0 Kč
Poplatek za poskytnutí úvěru	0 Kč
Poplatek za správu a vedení úvěru	0 Kč měsíčně
Poplatek za změnu smluvních podmínek	5 000 Kč
Poplatek za mimořádnou splátku úvěru	3 % z předčasně splacené jistiny
Zajištění	bez zajištění
Úrok z prodlení	20 % p.a.

(vlastní zpracování)

5.1.3 Nabídka ČSOB

Pro pana Novotného byl vybrán *Úvěr pro začínající podnikatele* od ČSOB, který pomáhá podnikatelům financovat jejich podnikatelské plány. Rovněž si lze zvolit nejvhodnější způsob splácení. ČSOB je ochotna skrz tento úvěr půjčit až 600 000 Kč.

ČSOB požaduje informace ohledně podnikatelské záměru (např. předložení podnikatelské plánu či Lean Canvasu). Úvěr je zajištěn blankosměnkou⁶ a nabízená úroková míra dosahuje 10,9 % p.a. ČSOB vyžaduje poplatky za zřízení a správu úvěru, které ale v rámci konkurenčního boje může snižovat. Výše poplatků a další informace se nachází v Tabulce 8.

Tabulka 8: Nabídka splátkového úvěru od ČSOB

Úroková sazba	10,90 % p.a.
Poplatek za podání a vyhodnocení žádosti	0 Kč
Poplatek za poskytnutí úvěru	0,5 % z výše úvěru; min. 3 000 Kč
Poplatek za správu a vedení úvěru	300 Kč měsíčně
Poplatek za změnu smluvních podmínek	min. 3 000 Kč
Poplatek za mimořádnou splátku úvěru	2 % z výše splátky úvěru; min. 5 000 Kč
Zajištění	blankosměnka
Úrok z prodlení	20 % p.a.

(vlastní zpracování)

5.1.4 Nabídka Národní rozvojové banky

Jelikož pan Novotný podniká v Jihočeském kraji, má pro něj Národní rozvojová banka připravený speciální program *Jihočech*. Tento program nabízí zvýhodněné úvěry zejména pro začínající malé podnikatele v Jihočeském kraji. Úvěrem se dá financovat samotné založení či rozvoj podnikání. Začínající podnikatel si může půjčit až 500 000 Kč. Lze si také odložit splátky až na 12 měsíců. Pro zjednodušení si pan Novotný splátky neodloží.

Žadatel o úvěr musí vyplnit mnoho příloh týkající se jeho podnikání. Národní rozvojová banka preferuje směnku jako zaručení. Zvýhodněná úroková sazba dosahuje

⁶ je směnka sloužící jako zajišťovací instrument k úvěru, která v moment svého vydání úmyslně postrádá nějaké údaje – nejčastěji splatnost a částka (Banky.cz, 2023)

pouze 3 % p.a. Je nutno zaplatit poplatek za podání a vyhodnocení žádosti o úvěr viz Tabulka 9.

Tabulka 9: Nabídka splátkového úvěru od Národní rozvojové banky

Úroková sazba	3,00 % p.a.
Poplatek za podání a vyhodnocení žádosti	1 500 Kč
Poplatek za poskytnutí úvěru	0 Kč
Poplatek za správu a vedení úvěru	0 Kč měsíčně
Poplatek za změnu smluvních podmínek	2 000 Kč
Poplatek za mimořádnou splátku úvěru	2 % z výše splátky úvěru; min. 5 000 Kč
Zajištění	směnka
Úrok z prodlení	9 % p.a.

(vlastní zpracování)

5.1.5 Nabídka Komerční banky

Komerční banka nabízí *Profi úvěr Start*, který slouží začínajícím firmám i živnostníkům. Žadatel si může půjčit od 100 000 Kč do 1 milionu Kč.

K získání úvěru není potřeba daňové přiznání, ale naopak je nutné mít kvalitní podnikatelský plán, který obsahuje finanční část. Poplatky jsou v porovnání s ostatními bankami vyšší. Komerční banka přistupuje ke každé žádosti velmi individuálně a výši úrokové sazby stanovuje až po posouzení všech kritérií reálného podnikatele. Vzhledem k individuálnímu přístupu můžou být určité poplatky sníženy. Informace ohledně *Profi úvěru Start* jsou uvedeny v Tabulce 10.

Tabulka 10: Nabídka Komerční banky

Úroková sazba	individuální
Poplatek za podání a vyhodnocení žádosti	2 000 Kč + 0,3 % z výše úvěru; max. 30 000 Kč
Poplatek za poskytnutí úvěru	2 000 + 0,6 % z výše úvěru

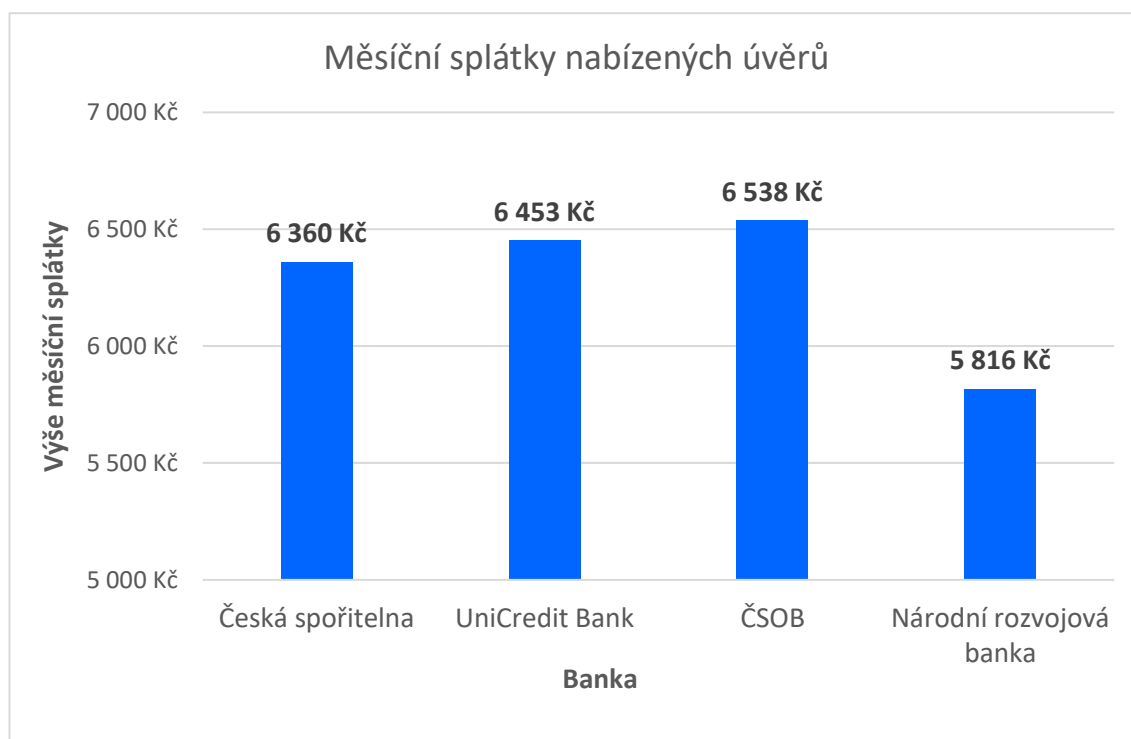
Poplatek za správu a vedení úvěru	600 Kč měsíčně
Poplatek za změnu smluvních podmínek	0,6 % z výše úvěru; min. 5 000 Kč
Poplatek za mimořádnou splátku úvěru	individuální
Zajištění	blankosměnka
Úrok z prodlení	25 % p.a.

(vlastní zpracování)

5.1.6 Porovnání měsíční splátky nabízených úvěrů

Pro výpočet měsíční splátky úvěru byl použit software MS Excel a funkce PLATBA. Byly zadány následující údaje: úroková míra, počet splátek a výše počáteční jistiny.

Graf 4: Měsíční splátky nabízených úvěrů



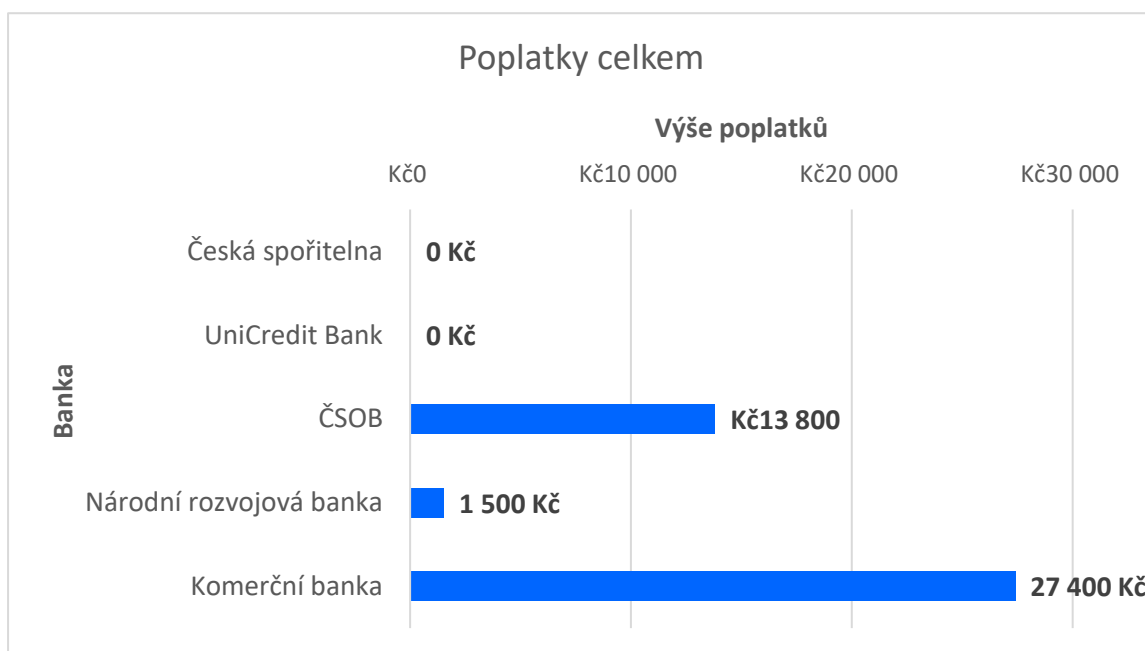
(vlastní zpracování)

Z Grafu 4 je patrné, že měsíční splátka u Národní rozvojové banky je nejnižší. Je to zapříčiněno výrazně nižší úrokovou sazbou než u ostatních bankovních institucí. U nabídky ČSOB je nutno počítat ještě s měsíčním poplatkem za správu úvěru ve výši 300 Kč. Měsíční zatížení u klienta by u ČSOB byla nejvyšší.

5.1.7 Porovnání poplatků nabízených splátkových úvěrů

Graf 5 představuje celkové poplatky, které by za 3 roky vznikly. Tedy jak jednorázové poplatky, tak pravidelné měsíční. Pro zjednodušení situace by pan Novotný platil standardní poplatky uvedené v sazebnících daných bank.

Graf 5: Celkové poplatky nabízených úvěrů



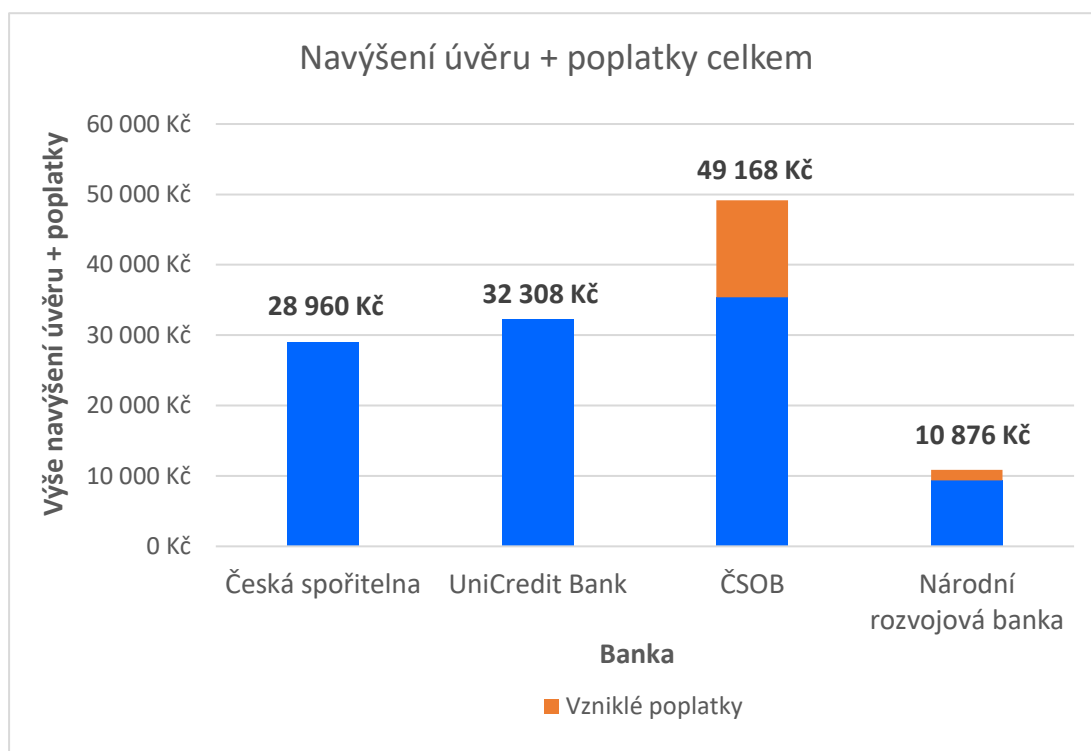
(vlastní zpracování)

U České spořitelny a u UniCredit Bank poplatky pro nabízené úvěry nejsou. Nejvyšší poplatky by pan Novotný standardně zaplatil u Komerční banky a to 27 400 Kč. Poplatky by ale bylo možné po individuální domluvě s bankéři snížit.

5.1.8 Navýšení splátkového úvěru a zaplacené poplatky

Graf 6 zobrazuje jednotlivé navýšení úvěru a také poplatky, které se týkají jen ČSOB a Národní rozvojové banky.

Graf 6: Navýšení úvěru + celkové poplatky



(vlastní zpracování)

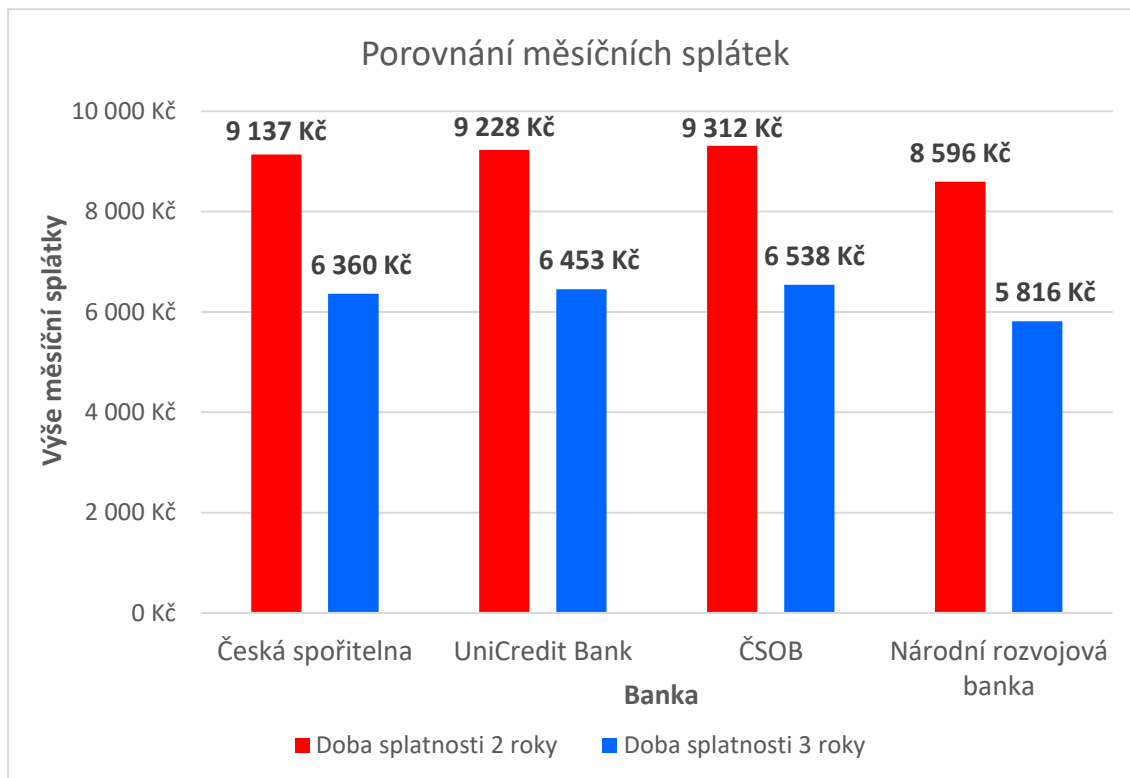
Nejvýhodnější bankou pro pana Novotného se stává Národní rozvojová banka, u které by došlo k přeplacení úvěru jen o necelých 11 tisíc Kč. Pokud by klient sídlil mimo Jihočeský kraj, nejlepší volbou by pro něj byl *Firemní úvěr Start up* od České spořitelny, kde by navíc zaplatil 28 960 Kč. Následuje UniCredit Bank s přeplacením ve výši 32 308 Kč. Nejhuře se jeví nabídka od ČSOB, především z důvodu jednorázových a měsíčních poplatků.

5.1.9 Změna doby splatnosti na 2 roky

Pokud by pan Novotný požadoval dobu splatnosti podnikatelského úvěru jen na dva roky, tak by se úroková sazba u žádných z nabízených úvěrů nezměnila. Ohledně celkových poplatků by nastala změna jen u ČSOB, jelikož měsíční poplatek by se platil jen za 24 měsíců. Například u České spořitelny by se při dvouleté splatnosti úvěru

měsíční splátka zvedla z původních 6 360 Kč na 9 137 Kč, což znamená zvýšení o 2 777 Kč. Ostatní výše měsíčních splátek jsou zobrazeny v Grafu 7.

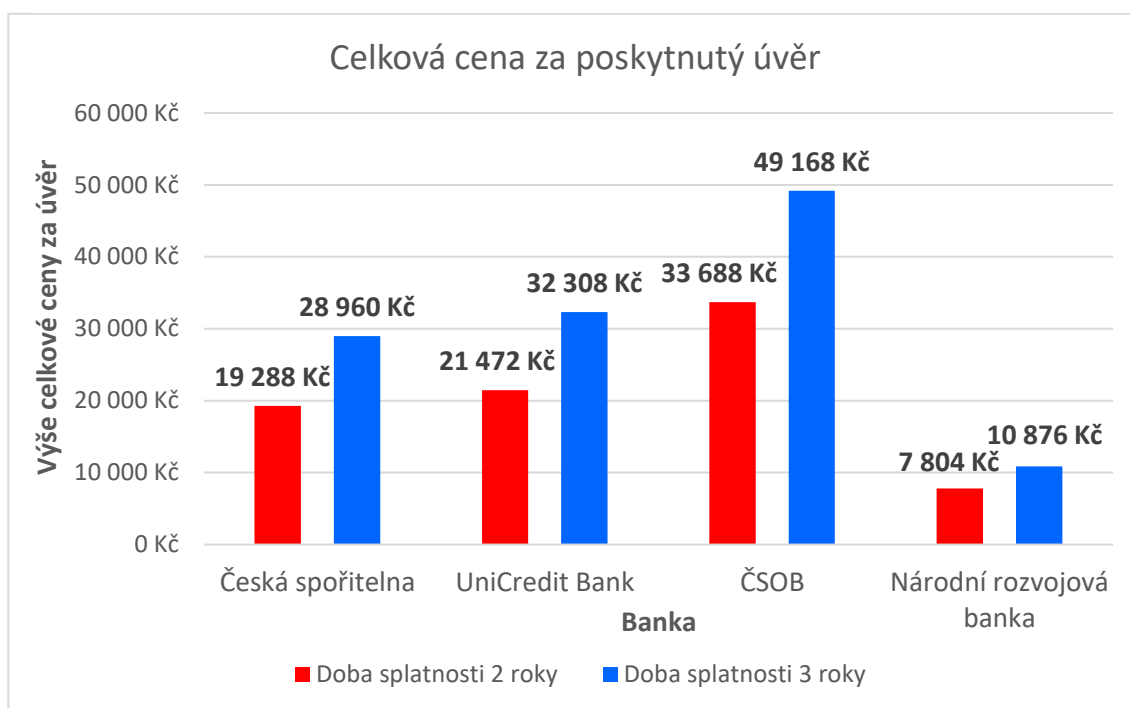
Graf 7: Porovnání měsíčních splátek



(vlastní zpracování)

Díky snížení doby splatnosti o 1 rok se výrazně změní i celková cena za poskytnutý úvěr. Například u UniCredit Bank by pan Novotný v případě dvouleté doby splatnosti zaplatil za poskytnutý úvěr jen 21 472 Kč, to je o více než 10 tisíc Kč méně v porovnání s tříletou dobou splatnosti. Nejmenší změnu vykazuje Národní rozvojová banka, u které dochází k snížení jen o 3 072 Kč. To je dáno zejména nízkou úrokovou sazbou, která je pro program *Jihočech* zaručena. Pořadí v rámci nejvýhodnější nabídky se vlivem změny doby splatnosti nikterak nezměnil. Celkové porovnání u ostatních úvěrů je zobrazeno v Grafu 8.

Graf 8: Porovnání celkových cen za poskytnutý úvěr



(vlastní zpracování)

Pokud by jednotlivé banky byly ochotny přistoupit na dvouletou dobu splatnosti, pan Novotný by mohl u každé banky ušetřit několik tisíc Kč. Musel by ale platit vyšší měsíční splátky – u všech bank by došlo k zvýšení o necelé 3 tisíce Kč. Pan Novotný by tuto možnost mohl zvážit, pokud by si byl jistý svým podnikáním a dokázal by tyto měsíční splátky zaplatit. Jedná se ovšem o rizikovější úvěr pro banku i pro pana Novotného.

5.1.10 Alternativy k bankovním podnikatelským úvěrům

Pokud by panu Novotnému žádná z vybraných bank nepůjčila, může si sjednat neúčelový spotřebitelský úvěr, u kterého je často nutné doložit jen příjem. Úroková míra bývá nižší, už od 4,99 % p.a. Zpravidla by se ale podnikání nemělo financovat spotřebitelským úvěrem, který nelze promítnout do nákladů.

Další variantou je získání podnikatelského úvěru od nebankovní společnosti. Podnikatelské úvěry poskytují např. společnosti Acema a ZOXXO. Acema nabízí úrokovou sazbu už od 8,69 % p.a. a ZOXXO dokonce od 6,90 % p.a. Podmínkou pro získání úvěru je zajištění nemovitosti, což by pro pana Novotného mohla být jeho vlastní provozovna. Zásadním rozdílem od bankovních institucí jsou zvýšené poplatky a následně větší problémy a komplikace, pokud by klient nemohl splácet úvěr nebo jakýmkoliv způsobem porušil či nedodržel některé pokyny ze smlouvy.

5.2 Krejčovství DressUp

Malá fiktivní společnost Krejčovství DressUp s.r.o. se minulý rok potýkala s nepředvídatelnými výdaji a měla problémy s pozdním zaplacením některých jejích zákazníků. Proto se rozhodla si pořídit podnikatelský kontokorent k pokrytí neočekávaných výkyvů.

Krejčovství DressUp si z údajů z minulých let stanovilo výši kontokorentu na 120 000 Kč. Pro banky je tato firma atraktivní, jelikož se jedná o malou firmu s 15 zaměstnanci, která na českém trhu působí úspěšně přes 8 let. Na základě pozitivní podnikatelské historie jsou banky ochotné poskytnout podnik. kontokorent s úvěrovým rámcem 120 000 Kč. Všechny nabízené kontokorenty jsou zajištěné blankosměnkou s avalem⁷.

5.2.1 Nabídka České spořitelny

Česká spořitelna nabízí tři varianty podnikatelského kontokorentu. Pro Krejčovství DressUp byl vybrán *Firemní kontokorent*, který je zajištěný a nemusí se dokládat účel vypůjčených peněz. Celkový limit přecherpání může být Českou spořitelnou stanoven až na 2 miliony Kč.

Sjednání tohoto kontokorentu je zcela zdarma, platí se pouze měsíční poplatek za správu a vedení úvěru 300 Kč. Úroková sazba je odstupňovaná z výše poskytnutého úvěrového rámce. Pro Krejčovství DressUp je nabízená úroková sazba 16,90 % p.a. viz Tabulka 11.

Tabulka 11: Nabídka podnikatelského kontokorentu od České spořitelny

Úroková sazba	16,90 % p.a.
Poplatek za podání a vyhodnocení žádosti	0 Kč
Poplatek za poskytnutí úvěru	0 Kč
Poplatek za správu a vedení úvěru	300 Kč měsíčně
Poplatek za změnu smluvních podmínek	0,3 % z aktuálního zůstatku; min. 2 500 Kč

(vlastní zpracování)

⁷ Avalem se rozumí ručení podpisem na směnce nebo šeku avalistou (ručitelem), které následně zvyšuje důvěryhodnost daného cenného papíru (Peníze.cz, 2015)

5.2.2 Nabídka UniCredit Bank

UniCredit Bank rovněž nabízí tři varianty podnikatelského Kontokorentu. Krejčovství DressUp si může zvolit jen jediný, a to *Business kontokorent*. O tento kontokorentní úvěr si můžou zažádat fyzické osoby podnikající a společnosti s ručením omezeným. Na základě jednoho předloženého daňového přiznání UniCredit Bank nabízí limit až 2,5 milionů Kč.

Platí se poplatek za poskytnutí a rovněž měsíční poplatek za správu a vedení úvěru. Úroková sazba je buďto 13,9 %, 14,9 % nebo 15,9 % p.a. v závislosti na ratingu dané společnosti. Na úrokovou sazbu 13,9 % p.a. dosáhnou jen velmi lukrativní podnikatelské subjekty. Dá se předpokládat, že by Krejčovství DressUp obdrželo sazbu 14,9 % p.a. Více v Tabulce 12.

Tabulka 12: Nabídka podnikatelského kontokorentu od UniCredit Bank

Úroková sazba	14,90 % p.a.
Poplatek za podání a vyhodnocení žádosti	0 Kč
Poplatek za poskytnutí úvěru	2 000 Kč
Poplatek za správu a vedení úvěru	200 Kč měsíčně
Poplatek za změnu smluvních podmínek	5 000 Kč

(vlastní zpracování)

5.2.3 Nabídka ČSOB

ČSOB nabízí povolené přečerpání účtu s názvem *REZERVA*. Slouží jako nástroj k pokrytí přechodného nedostatku financí a funguje jako neúčelový kontokorent. Automaticky se čerpá a následně splácí pomocí firemního účtu. Limit úvěrového rámce může být až 5 milionů Kč.

Neplatí se žádné jednorázové poplatky za poskytnutí úvěru. Měsíční pravidelné poplatky za správu a vedení úvěru činí 100 Kč. Nabízená úroková sazba je 11,90 % p.a. Shrnuté informace se nachází v Tabulce 13.

Tabulka 13: Nabídka podnikatelského kontokorentu od ČSOB

Úroková sazba	11,90 % p.a.
Poplatek za podání a vyhodnocení žádosti	0 Kč
Poplatek za poskytnutí úvěru	0 Kč
Poplatek za správu a vedení úvěru	100 Kč měsíčně
Poplatek za změnu smluvních podmínek	min. 3 000 Kč

(vlastní zpracování)

5.2.4 Nabídka Raiffeisenbank

Kontokorentní úvěr od Raiffeisenbank (dále jen RB) slouží k vyřešení nepředvídatelných výdajů. Je určen pro podnikatele a firmy s ročním obrátem od 300 tisíc do 100 milionů korun. K získání je potřeba předložit jedno daňové přiznání, finanční výkazy a potvrzení bezdlužnosti. Limit úvěrového rámce je 5 milionů korun.

Podání a poskytnutí úvěru je bezplatné. Měsíčně se platí poplatek za správu a vedení úvěru. Rovněž RB požaduje zaplacení rezervačního poplatku z nevyčerpané částky. Další informace v Tabulce 14

Tabulka 14: Nabídka podnikatelského úvěru od RB

Úroková sazba	14,35 % p.a.
Poplatek za podání a vyhodnocení žádosti	0 Kč
Poplatek za poskytnutí úvěru	0 Kč
Poplatek za správu a vedení úvěru	250 Kč měsíčně
Poplatek za změnu smluvních podmínek	5 000 Kč
Rezervační poplatek	0,5 % z nevyčerpané částky

(vlastní zpracování)

5.2.5 Nabídka Fio banky

Fio banka nabízí *Podnikatelský kontokorent* jak v českých korunách, tak v eurech – dále jsou popsány informace jen pro kontokorent v českých korunách. Finance z tohoto kontokorentu se dají využít kdykoliv a na cokoliv – neúčelový úvěr. Tento kontokorent Fio Banka nabízí OSVČ a právnickým osobám. Limit úvěrového rámce je až 6 milionů Kč a minimální částka je 5 000 Kč.

Zřízení i vedení podnikatelské kontokorentu je zdarma. Základní úroková sazba činí 15 % p.a. Vypůjčené částky na 300 000 Kč se úročí zvýhodněnou sazbou 13 % p.a. Krejčovství DressUp požaduje kontokorent jen s limitem 120 000 Kč, tím pádem na zvýhodněné úročení nedosáhne. Za řádné a bezproblémové splácení úvěru si lze úrokovou sazbu snížit o další 4,5 %. Informace jsou součástí Tabulky 15.

Tabulka 15: Nabídka podnikatelského kontokorentu od Fio banky

Úroková sazba	15,00 % p.a.
Poplatek za podání a vyhodnocení žádosti	0 Kč
Poplatek za poskytnutí úvěru	0 Kč
Poplatek za správu a vedení úvěru	0 Kč měsíčně
Poplatek za změnu smluvních podmínek	individuální

(vlastní zpracování)

5.2.6 Celkové srovnání podnikatelských kontokorentních úvěrů

V Tabulce 16 je přehled parametrů a poplatků zvolených podnikatelských kontokorentních úvěrů. Jednorázový poplatek požaduje jen UniCredit Bank. Ostatní banky, kromě Fio Banky, mají stanovené měsíční poplatky

Tabulka 16: Celkové porovnání nabízených podnikatelských kontokorentů

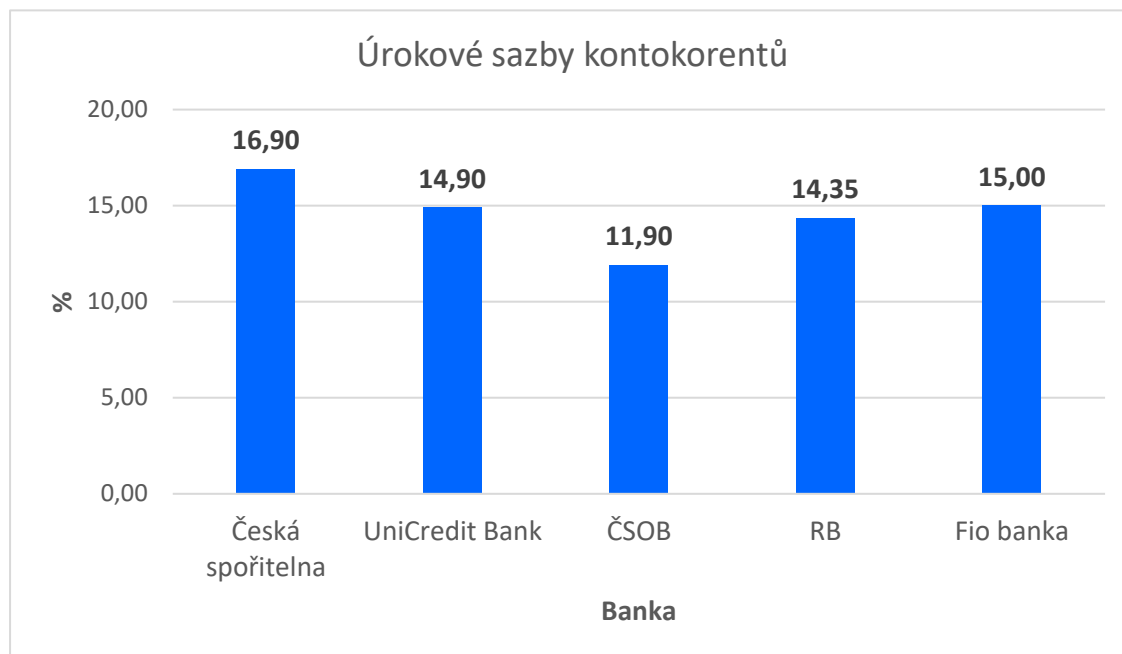
Položka	Česká spořitelna	UniCredit Bank	ČSOB	RB	Fio banka
Úroková sazba	16,90 % p.a.	14,90 % p.a.	11,90 % p.a.	14,35 % p.a.	15,00 % p.a.
Poplatek za podání a vyhodnocení žádosti	0 Kč	0 Kč	0 Kč	0 Kč	0 Kč
Poplatek za poskytnutí úvěru	0 Kč	2 000 Kč	0 Kč	0 Kč	0 Kč
Poplatek za správu a vedení úvěru	300 Kč měsíčně	200 Kč měsíčně	100 Kč měsíčně	250 Kč měsíčně	0 Kč měsíčně
Poplatek za změnu smluvních podmínek	0,3 %; min. 2 500 Kč	5 000 Kč	min. 3 000 Kč	5 000 Kč	individuální
Rezervační poplatek	–	–	–	0,5 % z nevyčerpané částky	–

(vlastní zpracování)

5.2.7 Porovnání úrokové sazby podnikatelských kontokorentů

Jednotlivé úrokové sazby nabízených podnikatelských kontokorentů jsou graficky znázorněny v Grafu 9.

Graf 9: Úrokové sazby nabízených podnikatelských kontokorentů



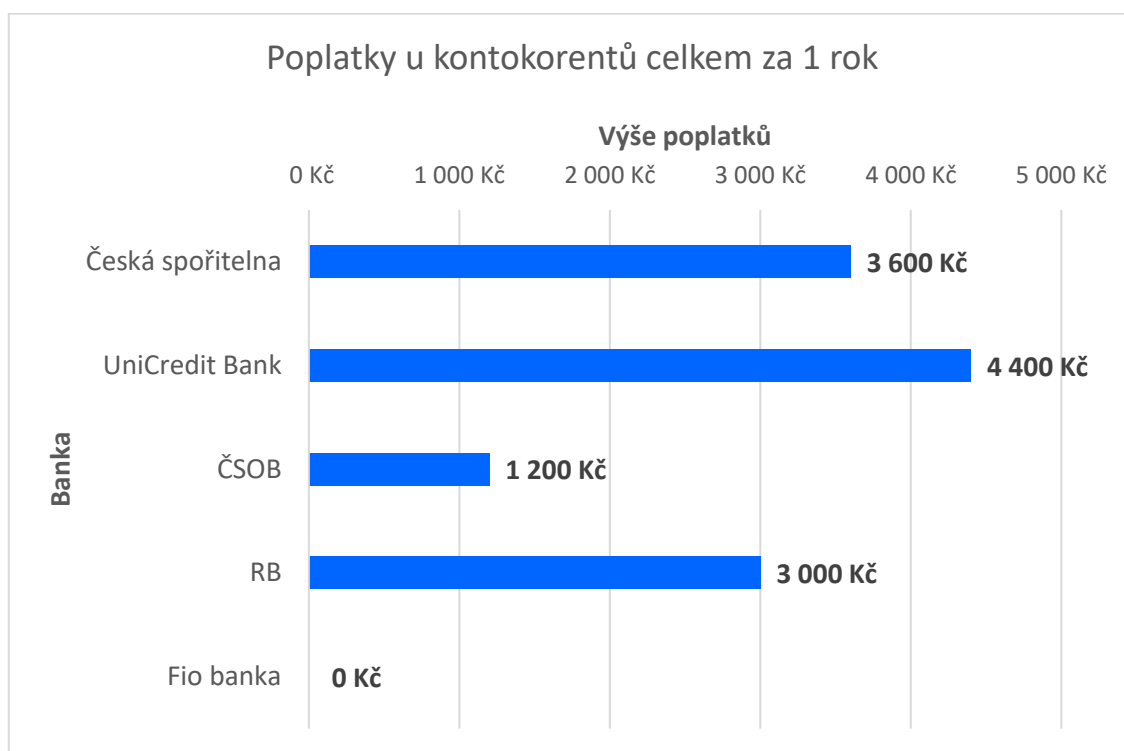
(vlastní zpracování)

Úrokové sazby se pohybují v rozmezí 11,90 % až 16,90 %. Nejnížší úrokovou sazbu nabízí ČSOB. Pokud by ale Krejčovství DressUp řádně splácelo kontokorent, za 1 rok by se mu sazba u Fio banky snížila na 10,5 % p.a. Nejhorší nabízená úroková míra je od České spořitelny.

5.2.8 Porovnání poplatků nabízených podnikatelských kontokorentů

Většina bank požaduje mít nulový či kladný zůstatek na účtu po jednom roce působení kontokorentu. Graf 10 znázorňuje celkové poplatky zaplacené za 1 rok používání podnikatelského kontokorentu.

Graf 10: Celkové poplatky podnikatelských kontokorentů za jeden rok



(vlastní zpracování)

Nulové poplatky by Krejčovství DressUp zaplatilo u Fio banky. U ostatních bank se platí měsíční poplatky a u UniCredit Bank se navíc platí jednorázový poplatek za poskytnutí úvěru. Kvůli tomuto se z hlediska poplatků jeví jako nejméně výhodný a celkové poplatky by činily 4 400 Kč. Raiffeisenbank, jako jediná, zpoplatňuje rezervaci finančních prostředků z nevyčerpané částky a tento poplatek bude záviset na čerpání kontokorentního úvěru.

5.2.9 Vyhodnocení modelového případu Krejčovství DressUp

Kontokorenty se zpravidla sjednávají na jeden rok. Úroky se platí je za dny, kdy je stav účtu v záporných hodnotách. Obvykle se těžko predikuje, jak moc kontokorent bude během roku využíván. Proto nelze se stoprocentní jistotou zvolit nejlepší variantu z nabízených podnikatelských kontokorentů.

V případě sjednání podnikatelského kontokorentu, ale následného nevyužití za celý rok, tzn. nevyužití peněžních prostředků ze stanoveného úvěrového rámce, by se nejlépe jevila nabídka od Fio banky. Ta totiž neúčtuje klientům žádné poplatky za poskytnutí úvěru, a dokonce i za správu úvěru.

Pokud by Krejčovství DressUp pravidelně čerpalo a následně splácelo peníze z podnikatelského kontokorentu, nejlepší nabídkou se stává finanční produkt *REZERVA* od ČSOB. Tento kontokorent má z nabízených nejnižší úrokovou sazbu a rovněž druhé nejnižší celkové poplatky.

Nabízený kontokorent od České spořitelny se z hlediska úrokové míry jeví jako nejhorší. Také kvůli nejvyššímu měsíčnímu poplatku by byla Česká spořitelna nejpravděpodobněji nejhorší volbou pro Krejčovství DressUp.

6 Závěr

Tato bakalářská práce se zaměřuje na podnikatelské úvěry, které jsou nedílnou součástí u mnoha úspěšných podnikatelských subjektů. Podnikatel či firma by měli mít přehled o nabízených úvěrech a schopnost identifikovat potřebu podnikatelského úvěru v rámci podnikání. Cílem této práce je porovnat a následně vybrat nejvýhodnější podnikatelský úvěr pro modelové situace.

Práce je rozdělena do dvou částí. První část představuje literární přehled o teoretických informacích, které se týkají úvěrových obchodů v České republice. Jsou zde popsány jednotlivé typy a druhy úvěrů, postup získání a poskytnutí úvěru (úvěrový proces). V rámci finanční matematiky jsou vysvětleny typy úročení a demonstrovány na jednoduchých příkladech. Nejsou opomenuty ani hlavní výhody a nevýhody podnikatelského úvěru v porovnání se spotřebitelským. Rovněž je zde zpracována statistika podnikatelských úvěrů v ČR za minulé roky a statistika ohledně podnikatelských subjektů – soukromí podnikatelé a malé firmy.

Druhá část bakalářské práce se věnuje praktickému porovnání a analýze nabízených úvěrových produktů na českém trhu. Nejdříve jsou představeny vybrané banky poskytující podnikatelské úvěry. Jsou definovány dvě modelové situace – dva různí žadatelé o úvěr a parametry požadovaného úvěru, který žadatel vyžaduje. U obou modelových situací jsou představeny jednotlivé nabídky bankovních úvěrů. Porovnání těchto nabídek zobrazují vytvořené grafy.

První modelová situace definuje žadatele pana Novotného a jeho podnikatelský záměr. Pan Novotný si chce vzít podnikatelský úvěr o výši 200 000 Kč na pořízení nového vybavení do jeho pánského holičství. Jedná se o splátkový úvěr s dobou splatností 3 let. Pan Novotný podniká jako OSVČ 7 měsíců. Jen čtyři bankovní instituce jsou ochotny poskytnout úvěr podnikateli v prvním roce jeho podnikání. Jelikož pan Novotný má provozovnu v Táboře, tak nejlepší nabídkou je speciální úvěrový program *Jihočech* od Národní rozvojové banky. Tento program, totiž podporuje malé firmy a podnikatele v Jihočeském kraji a nabízí zvýhodněnou úrokovou sazbu 3 %. *Firemní úvěr Start up* od České spořitelny představuje druhou nejlepší volbu.

V druhém modelovém případě si o podnikatelský úvěr žádá malá firma věnující se krejčovství. K pokrytí nepředvídatelných výdajů se rozhodlo Krejčovství DressUp pro podnikatelský kontokorent. Výše úvěrového rámce je stanovena na 120 000 Kč. Je zde

porovnáno celkem 5 nabízených kontokorentů. Porovnání je zobrazeno v grafech a jedná se především o porovnání úrokové sazby a vzniklých poplatků za poskytnutí a správu kontokorentu. Kontokorent se obvykle stanovuje na 1 rok a těžko se odhaduje jeho využití. Může pro Krejčovství DressUp dojít k situaci, že za celý rok peníze z kontokorentu nevyužije. V tomto případě se jako nejlepší nabídka jeví ta od Fio banky, jelikož zde jsou nulové poplatky. Pokud by byl kontokorent pravidelně využíván, tak s největší pravděpodobností by nejlepší variantou byl podnikatelský kontokorent *REZERVA* od ČSOB. Tento kontokorent má totiž nejnížší nabízenou úrokovou sazbu a to 11,9 % a poplatky má po Fio bance nejnížší.

Začínajícím podnikatelům či malým firmám doporučuji si zanalyzovat trh s podnikatelskými úvěry. To znamená si zjistit veškeré důležité informace a nechat si vytvořit nabídky od všech bankovních institucí, které požadované úvěry poskytují. Díky této analýze a porovnání získá podnikatelský subjekt přehled a následně může jednotlivé banky konfrontovat a požadovat snížení poplatků v rámci konkurenčního boje. Také je důležité brát v úvahu různé programy a podpory pro rozjezd podnikání, které v ČR fungují. Tyto programy bývají často výhodnější než klasické bankovní úvěry a pro podnikatele mohou znamenat nižší finanční vytížení při splátkách.

I. Summary

The range of business loans on the Czech market is wide and the entire process can be confusing. Therefore, selecting the right loan is often difficult and can radically determine the success or downfall of the business.

Theoretical part of this bachelor's thesis contains fundamental information about loans, types of loans and the process of getting a loan. The main differences between business loan and consumer credit loan are also described. Finally, there are statistics about business loans and business entities.

The objective of this bachelor thesis is to find the most suitable business loan for two model situations. The information about the interest rates and other conditions is provided either by employees of chosen banks, nonbanking institutions or via internet sources. The banks are mainly chosen according to their offers for startups and small businesses. Each model situation has various aspects. The most suitable option is chosen by comparing the offered loans for each model situation.

It was found that Národní rozvojová banka provides the cheapest loan for first model situation – Barber shop. The best overall offer for Kadeřnictví DressUp is ČSOB's overdraft REZERVA.

Keywords: business loans, financial analysis, startup, bank fees, annual percentage rate of charge, interest rate

II. Seznam použitých zdrojů

- Banky.cz. (2023). *Bianco směnka*. Dostupné 2023-03-10, z <https://www.banky.cz/slovník/bianco-smenka/>
- Berry, I., Dacey, A., Stengel, N., & Berry, L. (2018). *FNSACC313 Perform Financial Calculations 4th Edition:: Learning Guide* (4. vyd). Software Publications.
- Cashbot. (2021). *Podnikatelský úvěr – jak zbohatnout rychle a s rozumem*. Dostupné 2022-12-20, z <https://cashbot.cz/blog/podnikatelsky-uver-jak-zbohatnout-rychle-a-s-rozumem/>
- Cipra, T. (2015). *Praktický průvodce finanční a pojistnou matematikou* (Vydání III., v Ekopressu II). Ekopress.
- CzechInvest. (2023). *Venture kapitál*. Dostupné 2023-02-28, z <https://www.czechinvest.org/cz/Sluzby-pro-male-a-stredni-podnikatele/Chcete-dotace/OPPI/Vyuziti-novych-financnich-nastroju/Venture-kapital>
- CzechInvest. (2023). *Business angels*. Dostupné 2023-02-28, z <https://www.czechinvest.org/cz/Sluzby-pro-male-a-stredni-podnikatele/Chcete-dotace/OPPI/Vyuziti-novych-financnich-nastroju/Business-angels>
- Černohorský, J., & Teplý, P. (2011). *Základy financí* (1. vyd). Grada.
- Červený, R. (2014). *Business plán: krok za krokem* (1. vyd). C.H. Beck.
- Česká spořitelna. (2023). *Kdo jsme*. Dostupné 2023-03-09, z <https://www.csas.cz/cs/onas/kdo-jsme>
- Čížinská, R. (2018). *Základy finančního řízení podniku* (1. vyd). Grada Publishing.
- ČNB. (2022). *Bankovní statistika: Listopad 2022*. Dostupné 2023-01-29, z https://www.cnb.cz/cs/statistika/menova_bankovni_stat/bankovni-statistika/bankovni-statistika
- ČNB. (2023). *Výběr dat*. Dostupné 2023-01-29, z https://www.cnb.cz/cnb/STAT.ARADY_PKG.VYSTUP?p_period=1&p_sort=2&p_des=50&p_sestuid=1799&p_uka=1%2C2%2C3%2C4&p_strid=AABBAG&p_od=201701&p_do=202211&p_lang=CS&p_format=0&p_decsep=%2C

- ČSOB. (2023). *O ČSOB a skupině*. Dostupné 2023-03-21, z <https://www.csob.cz/portal/csob/o-csob-a-skupine>
- ČSÚ. (2023). *Ekonomické subjekty podle vybraných právních forem*. Dostupné 2023-03-02, z https://vdb.czso.cz/vdbvo2/faces/index.jsf?page=vystup-objekt&z=T&f=TABULKA&skupId=3769&katalog=33695&pvo=ORG01&pvo=ORG01&str=v386&v=v7__KODAKT__571__1#w=
- ČSÚ. (2023). *Ekonomické subjekty podle počtu zaměstnanců*. Dostupné 2023-03-21, z https://vdb.czso.cz/vdbvo2/faces/index.jsf?page=vystup-objekt&z=T&f=TABULKA&skupId=3773&katalog=33695&pvo=ORG05&&v=v7__KODAKT__571__1&str=v386&kodjaz=203
- Fio. (2023). *Historie Fio banky*. Dostupné 2023-03-21, z <https://www.fio.cz/o-nas/fio-banka/historie>
- Fio. (2023). *O Fio bance*. Dostupné 2023-03-21, z <https://www.fio.cz/o-nas/fio-banka/o-fio>
- Kalabis, Z. (2012). *Základy bankovníctví: bankovní obchody, služby, operace a rizika* (1. vyd). BizBooks.
- Komerční banka. (2023). *Historie KB*. Dostupné 2023-03-21, z Historie KB
- Komerční banka. (2023). *Fakta a výsledky*. Dostupné 2023-03-21, z <https://www.kb.cz/cs/o-bance/vse-o-kb/fakta-a-vysledky#financniskupinakb>
- Koráb, V., Režňáková, M., & Peterka, J. (2007). *Podnikatelský plán*. Computer Press.
- Liška, P., Elek, Š., & Marek, K. (2014). *Bankovní obchody* (1. vyd). Wolters Kluwer.
- NRB. (2021). *Definice MSP*. Dostupné 2023-03-02, z <https://www.nrb.cz/podnikatele/dalsi-informace-pro-podnikatele/mali-a-stredni-podnikatele/>
- Pavelka, F., Bardová, D., & Opltová, R. (2008). *Úvěrové obchody* (2. vyd). Bankovní institut vysoká škola.
- Peníze.cz. (2015). *Co je Aval*. Dostupné 2023-03-10, z <https://www.penize.cz/slovník/aval>
- Podnikatel. (2021). *Půjčku podnikatelskou nebo spotřebitelskou?*. Dostupné 2022-12-20, z <https://www.podnikatel.cz/pr-clanky/pujcku-podnikatelskou-nebo-spotrebitelskou/>

Polouček, S. (2013). *Bankovníctví* (2. vyd). C.H. Beck.

Raiffeisenbank. (2023). *Profil a historie Raiffeisenbank v ČR*. Dostupné 2023-03-21, z <https://www.rb.cz/o-nas/kdo-jsme/profil-a-historie-raiffeisenbank-v-cr>

Revenda, Z., Mandel, M., Kodera, J., Musílek, P., & Dvořák, P. (2015). *Peněžní ekonomie a bankovníctví* (6., aktualiz. vyd). Management Press.

Srpová, J., Svobodová, I., Skopal, P., & Orlík, T. (2011). *Podnikatelský plán a strategie* (1. vyd). Grada.

Šenkýřová, B. (1998). *Bankovníctví II: učebnice* (1. vyd). Grada.

UniCredit Bank. (2023). *O bance*. Dostupné 2023-03-21, z <https://www.unicreditbank.cz/cs/o-bance/banka/o-bance.html#kdojsme>

Weltman, B. (2007). *The Rational Guide to Building Small Business Credit* (1. vyd). Rational Press.

Wikipedia. (2022). *Národní rozvojová banka*. Dostupné 2023-03-21, z https://cs.wikipedia.org/wiki/N%C3%A1rodn%C3%AD_rozvojov%C3%A1_bank%C3%A1

Zákon č. 257/2016 Sb.: Zákon o spotřebitelském úvěru (2016). <https://www.zakonyprolidi.cz/cs/2016-257#cast7>

III. Seznam obrázků, grafů, tabulek a příloh

Seznam obrázků

Obrázek 1: Vztah mezi současnou a budoucí hodnotou kapitálu	14
---	----

Seznam grafů

Graf 1: Úvěry rezidentským nefinančním podnikům v ČR (mld. Kč).....	19
Graf 2: Soukromí podnikatelé se zjištěnou aktivitou.....	20
Graf 3: Počet malých podniků se zjištěnou aktivitou	21
Graf 4: Měsíční splátky nabízených úvěrů	30
Graf 5: Celkové poplatky nabízených úvěrů.....	31
Graf 6: Navýšení úvěru + celkové poplatky	32
Graf 7: Porovnání měsíčních splátek	33
Graf 8: Porovnání celkových cen za poskytnutý úvěr	34
Graf 9: Úrokové sazby nabízených podnikatelských kontokorentů	40
Graf 10: Celkové poplatky podnikatelských kontokorentů za jeden rok.....	41

Seznam tabulek

Tabulka 1 - Klasifikační matice bank	9
Tabulka 2: Výpočet jednoduchého úroku	15
Tabulka 3: Výpočet splatné částky při složeném úročení.....	17
Tabulka 4: Vlastnosti podnikatelského a spotřebitelského úvěru.....	18
Tabulka 5: Vymezení hranic pro stanovení malého podniku	20
Tabulka 6: Nabídka splátkového úvěru od České spořitelny.....	26
Tabulka 7: Nabídka splátkového úvěru od UniCredit Bank	27
Tabulka 8: Nabídka splátkového úvěru od ČSOB	28
Tabulka 9: Nabídka splátkového úvěru od Národní rozvojové banky.....	29
Tabulka 10: Nabídka Komerční banky	29
Tabulka 11: Nabídka podnikatelského kontokorentu od České spořitelny.....	35
Tabulka 12: Nabídka podnikatelského kontokorentu od UniCredit Bank.....	36
Tabulka 13: Nabídka podnikatelského kontokorentu od ČSOB.....	37
Tabulka 14: Nabídka podnikatelského úvěru od RB	37

Tabulka 15: Nabídka podnikatelského kontokorentu od Fio banky	38
Tabulka 16: Celkové porovnání nabízených podnikatelských kontokorentů	39

Seznam příloh

Příloha 1: Lean Canvas	51
------------------------------	----

IV. Přílohy

Příloha 1 – Lean Canvas

Lean Canvas		Projekt: Barber Shop	Autor: Jan Novotný
Problém Nejistota ve výběru střihu: — Klient neví, který styl si zvolit, jak s ním bude vypadat a jestli se mu bude následně líbit. Správná investice: — Pokud se člověku nebude výšedný střih líbit, bere to jako ztrátu peněz. Problémy v komunikaci: — Klient někdy obtížně vyjadřuje svůj názor ohledně péče o vlasy či vousy. Taktéž se bojí se ozvat, pokud se mu něco nelíbí nebo nezdá.	Řešení — Vytvořit příjemné přátelské prostředí ve kterém se klient cítí komfortně. — Možnost konzultace před samotným střihem, při které klient oznámí své potřeby a požadavky a barber mu pomůže s výběrem nejvhodnějšího řešení.	Unikátní nabídka — Profesionální konzultace, která zahrnuje face mapping, určení tvaru obličeje, analýza struktury a porovnatosti vlasů. — Díky této konzultaci bude mít klient větší přehled o svých možnostech a bude sebevědomější ve výběru střihu.	Neférová výhoda — Certifikovaný barber, který porozumí a pomůže klientovi k nejlepšímu vzhledu. — Velký důraz na přání zákazníka
Existující alternativy — Zjišťování informací z internetu — Vyzkoušení různých pánských holičství	Indikátory — Zachování si klientely — Spokojenost a zpětná vazba klientů — Získávání návrhů na nové zákazníky — Kladné hodnocení zákazníků na internetu	Cesty k zákazníkům — Sociální sítě — Webové stránky — Inzerce na portálech (firmy.cz) — WOM marketing — Vitrína viditelná z ulice	Zákazníci — Nespokojení klienti z jiných holičství. — Spokojení klienti, kteří ale chtějí více zjišťt o svých vlasech a jejich možnostech. — Nerozhodnutí klienti, kteří nenašli to správné pánské holičství. — Mladší klienti, kteří si začínají rozhodovat o svém prvním pánském holičství.
Struktura nákladů — Získávání zákazníků — Public relations — Marketing — Energie — Správa webových stránek — Barber pomůcky, kosmetika	Cenový model konkurenčně orientovaná cena - pod konkurenčním průměrem Nabízené služby: — Základní konzultace — Podrobná konzultace - cenově výrazněji vyšší — Rozdělení samotných střihů podle obtížnosti provedení — Úprava vousů		