

**Česká zemědělská univerzita v Praze**

**Provozně ekonomická fakulta**

**Katedra obchodu a financí**



**Diplomová práce**

**Peer to peer půjčky v České republice**

**Bc. Markéta Bauerová**

© 2019 ČZU v Praze

# ČESKÁ ZEMĚDĚLSKÁ UNIVERZITA V PRAZE

Provozně ekonomická fakulta

## ZADÁNÍ DIPLOMOVÉ PRÁCE

Bc. Markéta Bauerová

Veřejná správa a regionální rozvoj

Název práce

**Peer to peer půjčky v České republice**

Název anglicky

**Peer to Peer Loans in the Czech Republic**

---

### Cíle práce

Hlavním cílem diplomové práce bude na základě teoretických východisek vymezit postavení peer to peer půjček na českém úvěrovém trhu. Tohoto hlavního cíle bude dosaženo pomocí několika dílčích cílů – zjistit, co vede žadatele o půjčku k čerpání úvěru formou peer to peer půjček, porovnat výhodnost bankovního úvěru a peer to peer půjčky.

Dalším dílčím cílem bude zjištění výhodnosti peer to peer půjček dle zadaných vstupních kritérií.

Výsledkem bude zhodnocení úrokové míry, RPSN, poplatků za zřízení půjčky či její předčasné splacení. Zjištěné výsledky budou vyhodnoceny, bude učiněn závěr, zda je pro žadatele výhodnější čerpat úvěr formou peer to peer půjčky či bankovního úvěru.

### Metodika

Diplomová práce vychází z předpokladu systematického zpracování teoretických východisek pro vytvoření vlastní práce. Teoretická východiska budou zpracována na základě samostatného studia odborné literatury. Tím bude upřesněn cíl diplomové práce, jehož dosažení je předmětem vlastní části diplomové práce.

V diplomové práci budou použity metody literární rešerše, komparace a experiment.

---

**Doporučený rozsah práce**

60 – 80 stran

**Klíčová slova**

Peer to peer půjčka, P2P, úvěr, úrok, investice, RPSN

---

**Doporučené zdroje informací**

DAVIDSON, A. A Beginner's Guide to Lending Club: An Investment Guide to Peer to Peer Lending. ASIN: B00EVY1A78

KALABIS, Z. *Základy bankovníctví : bankovní obchody, služby, operace a rizika*. Brno: BizBooks, 2012. ISBN 978-80-265-0001-8.

KANTNEROVÁ, L. *Základy bankovníctví : teorie a praxe*. V Praze: C.H. Beck, 2016. ISBN 978-80-7400-595-4.

LIŠKA, P., ELEK, Š. a MAREK, K. *Bankovní obchody*. Praha: Wolters Kluwer, 2014. ISBN 978-807-4785-108.

PIHERA, V., SMUTNÝ, A. a SÝKORA, P. *Zákon o bankách: komentář*. V Praze: C.H. Beck, 2011, xviii, 499 s. Beckovy malé komentáře. ISBN 978-807-4003-899.

POLOUČEK, S. *Bankovníctví*. V Praze: C.H. Beck, 2013. ISBN 978-80-7400-491-9.

PŮLPÁNOVÁ, S. *Komerční bankovníctví v České republice*. Praha: Oeconomica, 2007. ISBN 978-802-4511-801.

SHIPMAN, D. *Building Wealth Throuth Peer-to-Peer Lending*, 2013 ASIN: B00APBK6T4

TEPLÝ, P. *Navigátor bezpečného úvěru*. Praha: Karolinum, 2013. ISBN 978-802-4622-873.

---

**Předběžný termín obhajoby**

2018/19 LS – PEF

**Vedoucí práce**

Ing. Jana Šturcová, Ph.D.

**Garantující pracoviště**

Katedra obchodu a financí

---

Elektronicky schváleno dne 13. 11. 2018

**prof. Ing. Luboš Smutka, Ph.D.**

Vedoucí katedry

---

Elektronicky schváleno dne 21. 11. 2018

**Ing. Martin Pelikán, Ph.D.**

Děkan

V Praze dne 10. 03. 2019

---

### **Čestné prohlášení**

Prohlašuji, že svou diplomovou práci "Peer to peer půjčky v České republice" jsem vypracovala samostatně pod vedením vedoucí diplomové práce a s použitím odborné literatury a dalších informačních zdrojů, které jsou citovány v práci a uvedeny v seznamu použitých zdrojů na konci práce. Jako autorka uvedené diplomové práce dále prohlašuji, že jsem v souvislosti s jejím vytvořením neporušila autorská práva třetích osob.

V Praze dne 24. 3. 2019

---

## **Poděkování**

Ráda bych touto cestou poděkovala Ing. Janě Šturcové, Ph.D., vedoucí této práce, za veškerý čas, který mi věnovala a za cenné rady a inspirativní připomínky, kterými přispěla k vypracování a zkvalitnění této diplomové práce. Dále bych chtěla poděkovat své rodině, manželovi a mým dětem za nekonečnou podporu a trpělivost. Děkuji také za podporu svým spolužákům a kolegyním v zaměstnání. Bez jejich pomoci by tato diplomová práce nevznikla.

# Peer to peer půjčky v České republice

## Abstrakt

Diplomová práce „Peer to peer půjčky v České republice“ se zabývá postavením peer to peer půjček na českém úvěrovém trhu. Předmětem práce je rozbor problematiky peer to peer úvěrování z pohledu žadatele o půjčku. Teoretická část je zaměřena na základní fungování sdílené ekonomiky. Práce obsahuje historii peer to peer půjček ve světě a v České republice, peer to peer půjčky z pohledu investora, rizika spojená s peer to peer úvěrováním a vymezení rozdílu v poskytnutí půjčky bankou a zprostředkováním úvěru P2P platformou. V praktické části je proveden rozbor jednotlivých P2P platform, které peer to peer úvěry v České republice aktuálně zprostředkovávají a jejich porovnání se zaměřením na úrokové rozpětí a poplatky za zřízení a předčasné splacení peer to peer úvěru. Největší pozornost je věnována fungování P2P platformy Zonky. Práce obsahuje komparaci zprostředkovaného peer to peer úvěru a úvěru poskytnutého bankou. Zde je pomocí experimentu zhodnoceno, kde je pro žadatele výhodnější úvěr načerpat. Praktickou část uzavírá reálný příklad investování na P2P platformě Zonky a zhodnocení této investice.

**Klíčová slova:** peer to peer půjčka, P2P platforma, investice, riziko, roční procentní sazba nákladů (RPSN), spotřebitelský úvěr, úrok

# Peer to peer loans in the Czech Republic

## **Abstract**

Diploma thesis „Peer to peer loans in the Czech Republic“ deals with the position of peer to peer loans on the Czech credit market. The subject of this work is the analysis of peer to peer credit from the point of view of the loan applicant. The theoretical part focuses on the basic functioning of the shared economy. The thesis includes the history of peer to peer loans in the world and in the Czech Republic, peer to peer loans from the investor's perspective, peer-to-peer credit risk and the definition of the loan lending by the bank and the mediation of the P2P platform.

In the practical part, there is an analysis of individual P2P platforms, which currently mediate peer to peer loans in the Czech Republic and their comparison with the focus on the interest rate spread and fees for the establishment and early repayment of peer to peer credit. Most attention is paid to the functioning of the P2P platform Zonky. The thesis contains a comparison of the mediated peer to peer credit and the loan provided by the bank. Here, an experiment evaluates where the loan is more beneficial for the applicant. The practical part concludes with a real example of investing in the Zonky P2P platform and evaluating this investment.

**Keywords:** peer to peer loan, P2P platform, investment, risk, annual percentage rate of charge (APR), consumer credit, interest

# Obsah

Úvod .....	11
<b>1 Cíl práce a metodika .....</b>	<b>12</b>
<b>2 Teoretická část.....</b>	<b>15</b>
2.1 Principy Peer to peer .....	15
2.2 Sdílená ekonomika .....	16
2.2.1 Ubytování.....	17
2.2.2 Doprava.....	17
2.2.3 Finance.....	17
2.2.4 Vzestup sdílené ekonomiky .....	22
2.3 Historie P2P půjček ve světě.....	24
2.3.1 P2P půjčky ve světě .....	24
2.3.2 Velká Británie .....	25
2.3.3 Spojené státy americké .....	26
2.4 P2P půjčky v České republice.....	29
2.5 Odlišnosti P2P financování v ČR a v zahraničí .....	30
2.6 Právní úprava P2P platform v České republice.....	31
2.7 Investice do P2P půjček .....	34
2.7.1 Možnosti investování.....	34
2.7.2 Rizikovitost investice .....	35
2.7.3 Výnosnost investice .....	36
2.7.4 Danění výnosů z P2P investic.....	36
2.9 P2P platformy versus banky.....	38
2.9.1 Rychlost poskytnutí úvěru .....	38
2.9.2 Bezúčelovost úvěru .....	40
2.9.3 Výše úrokových sazeb úvěrů .....	42
2.9.4 Poplatky spojené s úvěrem (poskytnutí, splacení).....	45
2.9.5 Výhody a nevýhody P2P úvěru .....	47
2.10 Rizika spojená s P2P úvěrem .....	48
2.10.1 Úvěrové riziko .....	48
2.10.2 Riziko ukončení činnosti platformy.....	49
2.10.3 Riziko předčasného splacení.....	49
2.10.4 Riziko likvidity .....	50
2.11 Registry a databáze používané P2P platformami.....	50



<b>3 Praktická část .....</b>	<b>54</b>
3.1 P2P platformy v ČR .....	54
3.1.1 Bankerat .....	54
3.1.2 Banking-Online.....	60
3.1.3 Prestito .....	63
3.1.4 Skyloan .....	68
3.1.5 Zonky .....	69
3.1.5.1 Princip poskytnutí P2P úvěru .....	73
3.1.5.2 Určení úroku na Zonky.....	74
3.1.5.3 Index odpovědného úvěrování .....	77
3.1.5.4 Kontrola registrů, seznamů a rejstříků Zonky .....	78
3.1.5.5 Pojištění úvěru Zonky, pojištění schopnosti splácet úvěr .....	78
3.1.5.6 Příběh a Tržiště.....	79
3.2 Zhodnocení vybraných P2P platforem.....	84
3.3 Modelové příklady čerpání P2P úvěru a bankovního úvěru .....	87
3.3.1 Čerpání půjčky u Zonky .....	87
3.3.2 Čerpání půjčky MONETA Money Bank .....	92
3.3.3 Porovnání bankovního úvěru a P2P úvěru.....	94
3.4 Modelový příklad investování Zonky. ....	96
<b>4 Výsledky a zhodnocení.....</b>	<b>101</b>
<b>Závěr .....</b>	<b>105</b>
<b>Seznam použité literatury</b>	
<b>Seznam obrázků</b>	
<b>Seznam tabulek</b>	
<b>Seznam grafů</b>	
<b>PŘÍLOHY</b>	

## Seznam zkratek

BRKI	–	bankovní registr klientských informací
CERD	–	centrální registr dlužníků
ČNB	–	Česká národní banka
GBP	–	anglická libra
HDP	–	hrubý domácí produkt
NRKI	–	nebankovní registr klientských informací
p. a.	–	per annum
P2P	–	peer to peer
P2Pfa	–	Peer-to-Peer Finance Association
RPSN	–	roční procentní sazba nákladů
SOLUS	–	zájmové sdružení právnických osob
VB	–	Velká Británie

## Úvod

Od roku 2010 se v České republice píše historie peer to peer úvěrování, tzn. půjčování od lidí, lidem. V loňském roce bylo mnoho spotřebitelů zasaženo masivní reklamou společnosti Zonky: „**Lidé půjčují lidem. Levněji a s klidem.**“ Sdílené financování formou peer to peer se stalo předmětem mnoha hovorů, a samotný princip tohoto úvěrování začal být pro mnoho lidí zajímavý.

S peer to peer úvěrováním se setkáváme v rámci sdílené ekonomiky, která je v poslední dekádě na vzestupu. Součástí sdílené ekonomiky je doprava, ubytování a financování. Např. společnost Uber poskytuje přepravu osob, společnost Airbnb zase zajišťuje ubytování. Předmětem této práce je ta část sdílené ekonomiky, která se zabývá přímým poskytováním financí od investorů žadatelům o úvěr.

Základ sdíleného financování byl založen po ekonomické krizi v roce 2008, kdy mnoho spotřebitelů či malých a středních firem nezískalo v bankách díky zpřísněným úvěrovým podmínkám požadovaný úvěr. Pokud úvěr v bance získaly, bylo to většinou za cenu vyšších úrokových sazeb. Na druhé straně bankovního spektra se nacházeli naopak občané, kteří na svých běžných či spořicíh účtech měli uloženo velké množství peněžních prostředků, které jim banky zhodnocovaly výrazně nižšími úrokovými sazbami, než by se jim zdálo optimální, vzhledem k sazbám, za které banky poskytovaly úvěry.

Na této vzájemné nespokojenosti je princip peer to peer založen. Investoři peer to peer úvěrů, kteří chtějí zhodnotit svoje volné finanční prostředky, se pomocí P2P platform mají možnost potkávat s žadateli o úvěr, kteří poptávají volné finance za výhodnějších podmínek, než jim nabízejí tradiční banky. Navíc se na P2P platformách mohou potkávat i ti žadatelé o úvěr, kterým z různých důvodů české banky prostředky nepůjčí. I tito jedinci mají možnost na P2P platformě potkat svého investora, pro kterého investice do tohoto rizikového úvěru může být zajímavá.

Práce mapuje trh P2P půjček v České republice a porovnává je se spotřebitelskými úvěry, které klientům poskytují banky. Na peer to peer úvěry nahlíží z pozice žadatele o úvěr. Co je pro žadatele levnější a rychlejší. Zažádat si o úvěr u banky, kde má vedený běžný účet, či se zaregistrovat na P2P platformě, najít si vlastního investora a půjčit si prostředky tímto způsobem?

# 1 Cíl práce a metodika

## Cíl práce

Hlavním cílem diplomové práce je vymezit postavení peer to peer půjček na českém úvěrovém trhu, určit impulzy žadatele o půjčku k čerpání úvěru formou peer to peer půjček a porovnat, zda je pro žadatele výhodnější půjčit si u banky, či volit formu peer to peer úvěru.

Analýza výhodnosti peer to peer úvěrů je provedena dle zadaných vstupních údajů. Výsledkem této komparace bude zhodnocení úrokové míry, RPSN, poplatků za zřízení či předčasné doplacení úvěru. Dalšími ukazateli bude i časová, cenová a podkladová náročnost. Cílem práce je zhodnotit, zda je pro žadatele výhodnější čerpat úvěr formou peer to peer úvěru, či úvěru v bance.

## Metodika

Tato diplomová práce bude postavena na shromážděných podkladech získaných z dostupné odborné literatury, aktuálních právních předpisů, týkajících se zvoleného tématu, a dalších zdrojů týkajících se oblasti peer to peer úvěrování. Jelikož se téma diplomové práce bude týkat problematiky peer to peer úvěrů, které se realizují v internetovém prostředí na internetových platformách, bude nejvíce informací čerpáno právě z internetových zdrojů. Tyto zdroje budou prostudovány a rozříděny podle předem stanovených klíčových znaků. Sběr dat pro modelové příklady bude prováděn v období od 1. 3. 2018 do 28. 2. 2019. Práce bude zpracována z pohledu žadatele o půjčku, který se rozhoduje, zda si úvěr načerpá ve své bance, kde má vedený běžný účet, či zvolí variantu získání úvěru pomocí P2P platformy. Bude nastíněno doporučení pro žadatele o úvěr, zda úvěr čerpat v bance, či využít zprostředkování P2P platformou.

V teoretické části bude použita metoda systematického zpracování teoretických východisek z literárních a internetových zdrojů. V praktické části bude pomocí metody analýzy a experimentu zpracován přehled jednotlivých P2P platform působících v České republice. Dále bude následovat pomocí metody experimentu čerpání úvěru na P2P platformě a čerpání spotřebitelského úvěru v bance. Bude provedena komparace zjištěných údajů. Pomocí metody experimentu bude provedeno i zainvestování na P2P platformě. Tento experiment bude proveden v období od 1. 8. 2018 do 30. 9. 2018.

V teoretické části budou nejprve objasněny jednotlivé základní pojmy týkající se sdílené ekonomiky a peer to peer úvěrování. Bude vysvětlen princip sdílené ekonomiky na aktuálních příkladech týkajících se ubytování a dopravy. Největší prostor bude věnován sdílené ekonomice týkající se sdílení financí, kde bude objasněn princip peer to peer úvěrování z pohledu žadatele o půjčku i z pohledu investora do peer to peer úvěrů. Budou osvětleny motivy, které vedou investory k investování do peer to peer úvěrů. Práce bude věnovat pozornost i problematice investování do peer to peer úvěrů, možnosti realizace investice, rizikovosti investice či jak se tato investice daní. Blíže bude přiblížena historie peer to peer úvěrování a motivy, které k jejímu vzniku vedly. Tato historie bude prezentována ze zahraničního pohledu, navazovat bude historie peer to peer úvěrování v České republice. Pozornost bude věnována odlišnostem, které se v historii i současnosti peer to peer úvěrování v zahraničí a v České republice nacházejí. Bude shrnuta právní úprava na základě které jsou peer to peer úvěry v České republice realizovány. V teoretické rovině bude práce komparovat úvěry zprostředkované P2P platformou a spotřebitelské úvěry poskytované bankami. Komparace bude zaměřena na několik důležitých parametrů, kterými jsou: rychlost poskytnutí úvěru, bezúčelovost úvěru, výše úrokových sazeb a poplatky spojené s úvěrem (poskytnutí, splacení). Budou zhodnoceny výhody a nevýhody jednotlivých typů úvěrů. Pozornost této práce bude věnována rizikům týkajících se peer to peer úvěrování. Bude zhodnoceno úvěrové riziko žadatele, riziko ukončení činnosti platformy, riziko předčasného splacení úvěru a riziko likvidity. Teoretická část bude zakončena výčtem všech registrů, které P2P platformy mohou využít při ověřování žadatele o úvěr.

Praktická část diplomové práce bude zaměřena na rozbor (využita metoda analýzy) jednotlivých P2P platform, které v České republice zprostředkovávají peer to peer úvěry. Budou analyzovány P2P platformy Bankerat, Banking-Online, Prestito, Skyloan a Zonky. Bude využita metoda experimentu, kdy dojde autorkou diplomové práce k zaregistrování se na jednotlivých platformách a bude zhodnoceno, jakým způsobem žadatel na P2P platformě žádá o úvěr. Práce představí jednotlivé platformy a konkrétní postupy, jak žádost na P2P platformách probíhá. Způsob zprostředkovávání úvěru na jednotlivých P2P platformách bude podložen modelovým příkladem a konkrétní vizualizací reálné aukce na P2P platformě. Nejvíce prostoru bude věnováno nejznámější české P2P platformě Zonky, kde se se bude práce věnovat žádosti o úvěr krok za krokem. Detailně bude přiblížen postup

stanovování úrokové sazby úvěru. Vysvětlen bude i princip odpovědného úvěrování, který platforma Zonky deklaruje. Bude nastíněno praktické využívání dostupných registrů při ověřování bonity žadatele. Bude analyzován postup zveřejnění úvěru na Tržišti P2P platformy Zonky, který bude vizualizován. Po analýze jednotlivých P2P platforem bude provedena komparace z pohledů různých žadatelů o úvěr. Bude nastíněno, pro kterého žadatele je vhodná určitá P2P platforma a zhodnoceny důvody, proč by žadatel měl zvolit právě některou konkrétní P2P platformu. V další části diplomové práce bude proveden experiment autorkou této práce. Na základě zvoleného modelového příkladu bude autorka žádat o zprostředkování úvěru na P2P platformě Zonky a žádat o poskytnutí úvěru v MONETA Money Bank.

- Modelový příklad: Výše úvěru 40 000 Kč
- Splátka 1 000 Kč měsíčně
- Doba splatnosti 46 měsíců

Na základě kladně vyhodnocené žádosti dojde k načerpání úvěru jak na P2P platformě Zonky, tak i v MONETA Money Bank. Výsledkem tohoto experimentu bude zhodnocení na základě předem stanovených kritérií. Těmi jsou časová, cenová a podkladová náročnost žádosti, schválení a načerpání úvěru. Dále bude provedena komparace zjištěných poznatků experimentu. Bude vyhodnoceno, zda je pro žadatelku výhodnější čerpat úvěr na P2P platformě Zonky, či využít nabídku MONETA Money Bank. Poslední část této práce bude věnována možnosti investování do peer to peer úvěrů. I zde bude využita metoda experimentu, kde dojde k zainvestování reálné částky do konkrétních úvěrů, které budou v době provádění experimentu k dispozici na Tržišti P2P platformy Zonky. Tento experiment bude proveden v srpnu 2018. Výsledek tohoto experimentu bude zhodnocen po uplynutí šesti měsíců v únoru 2019.

## 2 Teoretická část

Teoretická část diplomové práce bude zaměřena na vysvětlení pojmu a principu peer to peer úvěrování. Pro snadnější představu o principu fungování peer to peer je vysvětlena i podstata sdílené ekonomiky. Velký důraz v této části diplomové práce bude kladen na historii a vývoj peer to peer úvěrování ve světě, kde se princip peer to peer objevil poprvé, a také v České republice, kde se s peer to peer úvěrováním lze poprvé setkat o několik let později. V této části práce bude také zmíněna právní úprava, která se peer to peer úvěrování dotýká a je zde představen princip investování do peer to peer úvěrů. Závěrečné podkapitoly teoretické části jsou zaměřeny na rizika spojená s peer to peer úvěrováním a registry, které platformy využívají ke zmírnění těchto rizik.

### 2.1 Principy Peer to peer

Pojem P2P pochází z počítačového prostředí, známé jsou zejména počítačové peer-to-peer sítě určené k přímému, vzájemnému sdílení dat bez prostředníka. Nejčastěji jde o filmy, hudbu, porno, hry a počítačové programy. I u peer to peer půjček jde o to, že na obou stranách najdete obyčejné lidi – jedni půjčují druhým, není tu banka nebo úvěrová společnost, se kterou člověk jako rovný s rovným opravdu jednat nemůže.<sup>1</sup>

Výraz peer to peer (loans) pochází z angličtiny a lze jej přeložit jako (půjčování) lidé lidem. Pro tento způsob financování se ustálila zkratka P2P (peer to peer znamená od osoby k osobě). Tato zkratka bude v diplomové práci dále využívána.

Způsob financování formou P2P je známý již tisíce let. Existuje v podstatě od okamžiku, kdy se na jedné straně objevila potřeba půjčit si peníze a na druhé straně potřeba zhodnotit svoje volné finanční prostředky. Lidé, kteří měli nedostatek peněz, si půjčovali od těch, kteří jich měli nadbytek.

Toto financování probíhá mimo bankovní systém a poskytovatelem není ani jiná úvěrová společnost. Obě strany této finanční transakce spojuje nebankovní zprostředkovatel, a toto financování probíhá přímo mezi lidmi nebo firmami.

Anglické peer-to-peer se dá také přeložit jako rovný s rovným nebo rovný rovnému. Kdyby tento koncept využíval českou právní terminologii, byl by tento pojem definován

---

<sup>1</sup> Lidé půjčují lidem.: Srovnání P2P platform [online]. Praha: www.penize.cz, 2017 [cit. 2018-03-05]. Dostupné z: <https://www.penize.cz/spotrebitejske-uvery/319506-lide-pujcuji-lidem-srovnani-p2p-platforem>

jako fyzická osoba fyzické osobě. Tento pojem vychází z počítačového prostředí. Zde se nacházejí počítačové P2P sítě, kde dochází k přímému, vzájemnému sdílení dat, kde se nenachází žádný prostředník. Nejčastěji se sdílejí filmy, hudba, hry a počítačové programy.<sup>2</sup>

## 2.2 Sdílená ekonomika

Způsob financování formou P2P úvěrů se rozrostl až v 21. století. Rozmach P2P financování je spojen s rozmachem sdílené ekonomiky. Sdílená ekonomika (anglicky sharing economy) by se česky dala také vyjádřit jako spoluspotřebitelství. Tato ekonomika je založena na pronájmu, výměně či sdílení majetku.<sup>3</sup>

V rámci sdílené ekonomiky se snaží vlastníci majetku z něho vytěžit maximum. Ať už se jedná o vlastníka nemovitosti, automobilu, či disponenta s volnými peněžními prostředky.<sup>4</sup>

Sdílená ekonomika pomáhá vytěžit vlastníkům maximum z jejich majetku. Přestože mezi nejznámější sdílené služby patří Uber či Airbnb, u využití aut a nemovitostí se tento trend nezastavuje. Nový typ služeb a aplikací však vyvolává také řadu kritických reakcí. Například americká společnost Uber vyvolává kritiku, protože jejím zaměstnancům z pracovního poměru neplynou žádné výhody a objevuje se obava ze znehodnocování jejich práce. Řidiči jsou označováni jako nezávislí dodavatelé a jejich právní ochrana je velmi omezená. 74 procent z řidičů má výdělek menší, než je minimální mzda v USA.<sup>5</sup>

Díky novým technologiím se daří velmi rychle a levně spojovat poptávku s nabídkou. V České republice se se sdílenou ekonomikou lze setkat v několika odvětvích.<sup>6</sup>

---

<sup>2</sup> Lidé půjčují lidem.: Srovnání P2P platform [online]. Praha: [www.penize.cz](http://www.penize.cz), 2017 [cit. 2018-03-05]. Dostupné z: <https://www.penize.cz/spotrebitelske-uvery/319506-lide-pujcuji-lidem-srovnani-p2p-platform>

<sup>3</sup> Co je sdílená ekonomika [online]. Praha: [www.ekonomikaonline.cz](http://www.ekonomikaonline.cz), 2015 [cit. 2018-03-05]. Dostupné z: <http://ekonomikaonline.cz/357/co-je-sdilena-ekonomika/>

<sup>4</sup> Kontroverzní sdílená ekonomika. Čtěte, jak funguje Uber a další služby [online]. Praha: [www.e15.cz](http://www.e15.cz), 2018 [cit. 2018-08-15]. Dostupné z: <https://www.e15.cz/byznys/kontroverzni-sdilena-ekonomika-ctete-jak-funguje-uber-a-dalsi-sluzby-1344230>

<sup>5</sup> Řidiči alternativních taxislužeb si v USA vydělají méně, než kdyby pobírali minimální mzdu [online]. Praha: [www.e15.cz](http://www.e15.cz), 2018 [cit. 2018-12-27]. Dostupné z: <https://www.e15.cz/byznys/obchod-a-sluzby/ridici-alternativnich-taxisluzeb-si-v-usa-vydelaji-mene-nez-kdyby-pobirali-minimalni-mzdu-1344095>

<sup>6</sup> Analýza sdílené ekonomiky a digitální platform: Sekce pro evropské záležitosti Úřadu vlády ČR [online]. Praha: [www.vlada.cz](http://www.vlada.cz), 2017 [cit. 2018-08-15]. Dostupné z: [https://www.vlada.cz/assets/urad-vlady/poskytovani-informaci/poskytnute-informace-na-zadost/Priloha\\_4\\_Material\\_Analyza.pdf](https://www.vlada.cz/assets/urad-vlady/poskytovani-informaci/poskytnute-informace-na-zadost/Priloha_4_Material_Analyza.pdf)



### 2.2.1 Ubytování

Vlastník bytu či jiné nemovitosti, kterou používá jen část roku, může v době, kdy ji nepotřebuje a je tedy volná, sdílet tuto nemovitost s kýmkoliv dalším. K tomu, aby se potkal vlastník volné nemovitosti a ten, kdo volnou nemovitost hledá, pomůže digitální platforma. Cenu, za kterou bude vlastník nemovitosti tuto sdílet s poptávajícím, si domluví sami.

V současnosti je nejznámější platformou zabývající se ubytováním Airbnb<sup>7</sup>, která dokáže zprostředkovat pronájem ubytování ve více než 61 000 městech.

### 2.2.2 Doprava

Pro vysvětlení sdílené ekonomiky v dopravě je použita rodina. Některý člen rodiny koupí auto. Pokud je auto aktuálně volné, půjčí si ho kdokoli z rodiny a využívá ho v době, kdy ho majitel nepotřebuje. Cenu si mezi sebou členové rodiny domluví sami. Tato cena může být i naturální, například umytí auta, či natankování. V ekonomice je potom k tomuto sdílení použita digitální platforma.

Aktuálně nejvyužívanější platformou a průkopníkem sdílené dopravy je americký Uber<sup>8</sup>, kterým se lze dopravovat i v Praze. Českým ekvivalentem amerického Uberu je Liftago<sup>9</sup>, který je dostupný v Praze, Brně, Ostravě, Zlíně, Liberci a Bratislavě.

### 2.2.3 Finance

Sdílené finance umožňují přesun finančních prostředků od jejich vlastníka k žadateli bez zapojení bankovního subjektu do procesu.<sup>10</sup> P2P platformy rychle spojují drobné investory se zájemci o financování (žadatelé o úvěr). Toto spojení probíhá pouze na internetu. Nejsou tolik omezeny bankovními regulacemi a zjednodušují rozhodování, kam uložit peníze.

---

<sup>7</sup> Airbnb [online]. Praha: [www.airbnb.cz](http://www.airbnb.cz), 2018 [cit. 2019-02-24]. Dostupné z: <https://www.airbnb.cz>

<sup>8</sup> Uber [online]. Praha: [www.uber.com](http://www.uber.com), 2018 [cit. 2018-12-29]. Dostupné z: <https://www.uber.com/cs-CZ/cities/prague/>

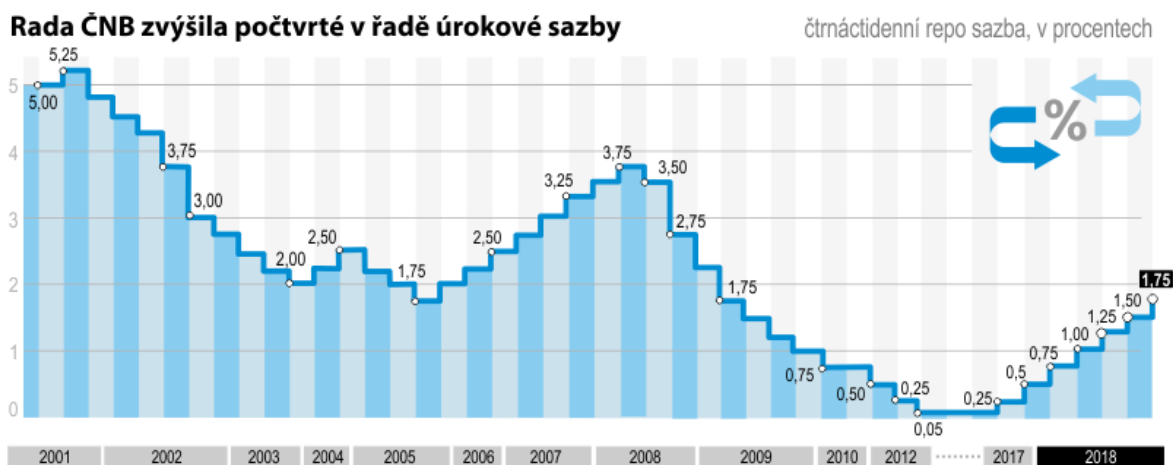
<sup>9</sup> Liftago [online]. Praha: [www.liftago.cz](http://www.liftago.cz), 2018 [cit. 2018-12-28]. Dostupné z: <http://www.liftago.cz/>

<sup>10</sup> Sdílená ekonomika může v Česku vydělat až 60 miliard, zatím ji dusí nejasná pravidla. [online]. Praha: [www.zpravy.e15.cz](http://www.zpravy.e15.cz), 2017 [cit. 2018-03-05]. Dostupné z: <http://zpravy.e15.cz/byznys/podniky-a-trhy/sdilená-ekonomika-muze-v-cesku-vydelat-az-60-miliard-zatim-ji-dusi-nejasna-pravidla-1339907>

V případě P2P půjček je využito sdílení volných aktiv. Ve společnosti se vyskytují lidé, kteří mají přebytek volných finančních prostředků a tyto prostředky jim nepřinášejí dostatečný zisk. Tyto volné finanční prostředky jim zůstávají na běžných či spořicíh účtech a nepřinášejí jim požadované zhodnocení. Volná aktiva, se kterými majitelé běžných a spořicíh účtů v současné době nepracují, dosahují více než 2 biliony Kč.<sup>11</sup>

V nejbližší době se nepředpokládá, ačkoliv Česká národní banka<sup>12</sup> zvýšila své základní úrokové sazby v roce 2018 již čtyřikrát v řadě<sup>13</sup>, že by úrokové sazby na běžných a spořicíh účtech dosahovaly pro investory zajímavých hodnot. Čtrnáctidenní reposazba, od níž se odvíjí úročení komerčních úvěrů, tak v listopadu 2018 stoupla o 0,25procentního bodu na 1,75 procenta. Na toto zvýšení však sazby na spořicíh účtech nijak nereagovaly. Sazby na běžných a spořicíh účtech stále zůstávají blízko nuly.

### Graf č. 1: Vývoj čtrnáctidenní reposazby ČNB



Zdroj: [www.ceskenoviny.cz](http://www.ceskenoviny.cz)

*Člen bankovní rady Aleš Michl tvrdí, že je třeba pokračovat ve zvyšování úrokových sazeb s tím, že by ekonomika měla po deseti letech nezápornou klíčovou úrokovou sazbu. „Když je teď inflace na dvou procentech, tak by se repo sazba (základní úroková sazba)*

<sup>11</sup> MĚNOVÁ STATISTIKA – LISTOPAD [online]. Praha: [www.cnb.cz](http://www.cnb.cz), 2018 [cit. 2018-12-27]. Dostupné z: [https://www.cnb.cz/miranda2/export/sites/www.cnb.cz/cs/statistika/menova\\_bankovni\\_stat/menova\\_stat\\_publ/2018/menstat\\_1811\\_CS.pdf](https://www.cnb.cz/miranda2/export/sites/www.cnb.cz/cs/statistika/menova_bankovni_stat/menova_stat_publ/2018/menstat_1811_CS.pdf)

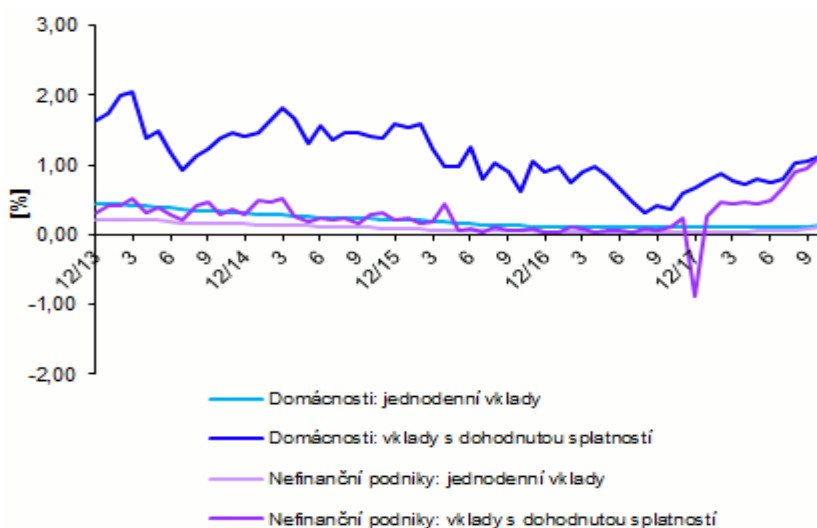
<sup>12</sup> Dále v textu použita zkratka ČNB

<sup>13</sup> ČNB počtvrté v řadě zvýšila sazby, banky zdraží hypotéky - video [online]. Praha: ČTK, 2018 [cit. 2018-12-27]. Dostupné z: <https://www.ceskenoviny.cz/zpravy/cnb-poctvrte-v-rade-zvysila-sazby-banky-zdrazi-hypoteky-video/1681849>

dotáhla na inflaci a měli bychom nezáporné úrokové sazby. Banky by na to mohly reagovat zvýšením úroků na spořicíh účtech, lidé větším zájmem o spoření a ekonomika by byla lépe připravena na případné zpomalení,“ dodal s tím, že míra úspor domácností je nyní nižší než před krizí v roce 2008.<sup>14</sup>

ČNB předpokládá v roce 2019 další růst úrokových sazeb, tento růst však bude pozvolnější než v roce 2018.

**Graf č. 2: Vývoj úrokové sazby korunových vkladů v České republice**



Zdroj: [www.cnb.cz](http://www.cnb.cz)

Ačkoliv ČNB v roce 2018 několikrát zvýšila základní úrokovou sazbu, české komerční banky na toto zvýšení nijak výrazně nezareagovaly. Zvýšená úroková sazba se objevuje hlavně u nových hráčů na trhu, např. u banky Creditas, která se touto sazbou snaží nalákat nové klienty.

<sup>14</sup> Ekonomice by prospělo opatrné zvýšení úrokových sazeb, říká člen bankovní rady Michl Více na <https://www.e15.cz/domaci/ekonomice-by-prospelo-opatrne-zvyseni-urokovych-sazeb-rika-clen-bankovni-rady-michl-1355449> [online]. Praha: [www.e15.cz](http://www.e15.cz), 2019 [cit. 2019-02-24]. Dostupné z: <https://www.e15.cz/domaci/ekonomice-by-prospelo-opatrne-zvyseni-urokovych-sazeb-rika-clen-bankovni-rady-michl-1355449>

**Tabulka č. 1: Zhodnocení prostředků na spořicíh účtech k 18. 12. 2018**

<b>Banka</b>	<b>Produkt</b>	<b>Úroková sazba p.a.</b>	<b>Částka v Kč</b>	<b>Min. vklad</b>	<b>Běžný účet<sup>15</sup></b>
<b>Airbank</b>	Spořicí účet	1 %	max. 250 000	0	Ano
<b>Creditas</b>	<b>Richee</b>	<b>1,5 %</b>	<b>max. 300 000</b>	<b>0</b>	<b>Ne</b>
<b>Česká spořitelna</b>	Spoření ČS	0,2 %	0 – 200 000	0	Ne
<b>ČSOB</b>	Spoření s bonusem	0,41 %	max. 250 000	5 000	Ano
<b>Equa bank</b>	Spořicí účet HIT	0,2 %	max 200 000	0	Ne
<b>Expobank</b>	Expo spořicí účet	0,3 %	100 000 – 13,5 mil.	0	Ne
<b>Fio banka</b>	Fiokonto	0,45 %	100 – 1 mil.	100	Ne
<b>Hello bank!</b>	Spořicí účet	1,5 %	max. 300 000	1	Ne
<b>MONETA Money Bank</b>	Genius 9	0,5 %	max. 100 000	200	Ne
<b>ING</b>	Ing konto	0,5 %	max. 300 000	0	Ne
<b>Komerční banka</b>	Konto Bonus	0,3 %	0 – 8 mil.	0	Ano
<b>mBank</b>	eMax	0,01 %	max. 100 000	0	Ne
<b>Oberbank</b>	Spořicí účet LIMIT	0,1 %	max. 75 000	0	Ne
<b>Poštovní spořitelna</b>	Spořitelna s bonusem	0,01 %	max. 250 000	0	Ne
<b>Raiffeisen bank</b>	eKonto Flexi	0,75 %	0 – 150 000	0	Ano
<b>Unicredit Bank</b>	Spořicí účet Prima	0,05 %	max. 500 000	0	Ano
<b>Sberbank</b>	FÉR spoření PLUS	1,03 %	0 – 300 000	0	Ne
<b>Wüstenrot</b>	Spořicí účet	0,5 %	30 000 – 1,5 mil.	200	Ne

Zdroj: vlastní zpracování na základě [www.bankovnipoplatky.com](http://www.bankovnipoplatky.com)

V Tabulce č. 1 je modrou barvou zvýrazněn nejlépe úročený spořicí účet v bance Creditas s roční úrokovou sazbou 1,5 % p. a. s výší vkladu do 300 000 Kč.

<sup>15</sup> Povinnost založení běžného účtu při otevření účtu spořicího

V listopadu roku 2018 vydala ČNB aktuální prognózu inflace<sup>16</sup>, HDP, úrokových sazeb a kurzů. V této prognóze je uvedeno, že úrokové sazby budou v budoucnu postupně zvyšovány. Výhled ČNB pro rok 2020 udává základní úrokovou sazbu ve výši 2,3 %.<sup>17</sup>

Lidé začali hledat způsob, jak svoje volné prostředky v dnešní internetové době lépe zhodnotit. Potřebovali na trhu najít ty, kteří si naopak potřebují půjčit. Proto jsou zde P2P platformy, které umožňují, aby se na trhu tyto dvě strany potkaly. Těmto platformám se také říká virtuální tržiště. Jedná se tedy o virtuální setkání věřitele a dlužníka díky unikátní platformě.

Potenciálnímu dlužníkovi tyto platformy umožní půjčit si peníze většinou za nižší úrok, než za který by mu prostředky půjčila banka. Dále se na bankovním trhu vyskytují lidé, kterým banky z různých důvodů odmítnou peníze půjčit. I tito lidé mohou být na tomto tržišti úspěšní. Druhou stranou jsou potenciální věřitelé, kteří svoje volné finanční prostředky za určitý úrok půjčí cizím lidem přes internet s pomocí P2P platformy. Tito věřitelé se nazývají investoři. Vklady těchto investorů do půjček věřitelů se nazývají investice. Pokud je žadatel o půjčku úspěšný, na jeho půjčku se většinou složí více investorů malými investicemi. Jeden dlužník dluží tedy většinou více věřitelům.<sup>18</sup>

Obě strany za toto zprostředkování platí této P2P platformě určitý poplatek. I přes tento poplatek musí tato transakce oběma stranám přinést požadovaný užitek. Potenciální dlužník, v ideálním případě, získá půjčené peníze za lepších podmínek než v bance, potenciálnímu věřiteli se jeho prostředky, také v ideálním případě, zhodnotí lépe než na spořicímu účtu v bance. Dochází zde k eliminaci nákladů, které bankám vznikají v podobě kamenných poboček a bankovních úředníků. Díky snížení těchto nákladů může získat dlužník úvěr levněji než v bance. Investoři by i přes tento poplatek měli získat lepší zhodnocení pro svoje peníze, než které jim nabízí tuzemské banky na běžných a spořicích účtech.

---

<sup>16</sup> POLOUČEK, Stanislav. Bankovníctví. 2. vyd. V Praze: C.H. Beck, 2013. Beckovy ekonomické učebnice. ISBN 978-80-7400-491-9.

<sup>17</sup> Aktuální prognóza ČNB (zveřejněná 1. 11. 2018) [online]. Praha: www.cnb.cz, 2018 [cit. 2018-12-29]. Dostupné z: [https://www.cnb.cz/cs/menova\\_politika/prognoza/](https://www.cnb.cz/cs/menova_politika/prognoza/)

<sup>18</sup> Investice do P2P půjček v Česku vs. zahraničí [online]. Praha: www.investujeme.cz, 2017 [cit. 2018-03-05]. Dostupné z: <https://www.investujeme.cz/kratke-zpravy/investice-p2p-pujcek-cesku-vs-zahranici/>

Tradičním se již stalo sdílení financí ve Velké Británii pomocí digitální platformy Zopa a ve Spojených státech díky Lendig Clubu.

V České republice je jedničkou ve sdíleném financování platforma Zonky.<sup>19</sup> Průměrný výnos z půjčených peněz na Zonky činí 6,03 % p. a.<sup>20</sup>

**Tabulka č. 2: Očekávaný výnos na Zonky**

	<b>A**</b>	<b>A*</b>	<b>A++</b>	<b>A+</b>	<b>A</b>	<b>B</b>	<b>C</b>	<b>D</b>
<b>Úrok<sup>21</sup></b>	3,99 %	4,99 %	5,99 %	8,49 %	10,99 %	13,49 %	15,49 %	19,99 %
<b>Poplatek</b>	0,2 %	0,5 %	1,0 %	2,5 %	3,0 %	3,5 %	4,0 %	5,0 %
<b>Risk</b>	0,49 %	0,59 %	0,79 %	1,69 %	2,59 %	3,59 %	4,59 %	7,10 %
<b>Výnos</b>	<b>3,3 %</b>	<b>3,9 %</b>	<b>4,2 %</b>	<b>4,3 %</b>	<b>5,4 %</b>	<b>6,4 %</b>	<b>6,9 %</b>	<b>7,89 %</b>

Zdroj: vlastní zpracování na základě [www.zonky.cz](http://www.zonky.cz)

**Ratingy na Zonky:** A\*\* – minimální riziko, A\* – velmi nízké riziko, A++ – nízké riziko, A+ – nízké riziko, A – nižší riziko, B – střední riziko, C – vyšší riziko, D – rizikové

#### 2.2.4 Vzestup sdílené ekonomiky

Základním principem sdílené ekonomiky je vyhnout se jakémukoliv prostředníkovi, který službu zprostředkuje. Jde tedy o přímé poskytování služby osobou osobě, s vynecháním hotelu, taxislužby nebo banky. Sdílená ekonomika je stále na vzestupu. Světovými ekonomy je rok 2018 označován rokem, kdy se masově rozšířila sdílená ekonomika, a na vzestupu byly i P2P služby.<sup>22</sup>

Dle Deloitte se v roce 2017 podílela sdílená ekonomika v České republice na objemu hrubého domácího produktu (HDP) 0,03 %, což odpovídá cca 1,5 miliardě Kč. Ve Velké Británii, která je průkopníkem sdílené ekonomiky, byl tento podíl již 0,15 % z celkového

<sup>19</sup> Kde všude můžete potkat sdílenou ekonomiku [online]. Praha: [www.finance.cz](http://www.finance.cz), 2018 [cit. 2018-08-15]. Dostupné z: <https://www.finance.cz/509341-co-se-muze-sdilet/>

<sup>20</sup> ZONKY [online]. Praha: [www.zonky.cz](http://www.zonky.cz), 2018 [cit. 2018-12-29]. Dostupné z: <https://zonky.cz/otazky-a-odpovedi-investor>

<sup>21</sup> p. a., per annum je: Z latiny – roční, za rok. U úvěru i vkladu značí úrok za jeden rok.

<sup>22</sup> Masivní růst sdílené ekonomiky v Česku a ve světě [online]. Praha: [www.finance.cz](http://www.finance.cz), 2018 [cit. 2018-08-15]. Dostupné z: <https://www.finance.cz/507493-sdilena-ekonomika/>

objemu HDP. Sdílená ekonomika sílí a její podíly na objemech HDP se budou v budoucnu zvyšovat.<sup>23</sup>

Tento vzestup je jasně zřetelný. Rozdíl mezi roky 2012 a 2017 se zřetelně ukazuje v množství nabízených vozů, které lze sdílet. V roce 2012 to bylo 7 vozů, v roce 2017 už 350 vozů. Když P2P platforma Zonky v roce 2015 začínala, objem realizovaných půjček se blížil k 25 mil. Kč. Začátkem roku 2018 už toto číslo dosáhlo 2,5 miliardy Kč. V roce 2015 měly Zonky cca 600 investorů, v roce 2018 se tento počet blížil k 9 000.

*Na popularitě mezi lidmi tak získávají i platformy, které dané služby zprostředkovávají. Zatímco ještě před několika lety bylo používání Uberu, Airbnbu či Zonky výsadou mladých IT odborníků, dnes se průměrný věk uživatele daných služeb pohybuje kolem 40-45 let. Pro uživatele, kteří dosud peer-to-peer služby ještě užívat nezačali, je tak velice pravděpodobné, že rok 2018 je v tomto ohledu do značné míry přelomový.*<sup>24</sup>

Tím, jak se v České republice rozšiřuje vysokorychlostní internet, zvýšil se počet uživatelů chytrých telefonů a uživatelé jsou digitálně gramotnější, je potenciál sdílené ekonomiky obrovský.

Zabrzdit rozvoj sdílené ekonomiky může pouze česká mentalita, kdy většina upřednostňuje vlastnictví před sdílením. Je jen otázkou času, kdy se pohled na vlastnictví změní. Počet uživatelů, kteří budou upřednostňovat sdílení před vlastnictvím do budoucna určitě poroste a s tím poroste i sdílená ekonomika.

---

<sup>23</sup> Deloitte: Sdílená ekonomika v Česku má potenciál až 60 miliard korun [online]. Praha: Deloitte, 2017 [cit. 2018-08-15]. Dostupné z: <https://www2.deloitte.com/cz/cs/pages/press/articles/cze-tz-sdilena-ekonomika-v-cesku-ma-potencial-az-60-miliard-korun.html>

<sup>24</sup> Deloitte: Sdílená ekonomika v Česku má potenciál až 60 miliard korun [online]. Praha: Deloitte, 2017 [cit. 2018-08-15]. Dostupné z: <https://www2.deloitte.com/cz/cs/pages/press/articles/cze-tz-sdilena-ekonomika-v-cesku-ma-potencial-az-60-miliard-korun.html>

## 2.3 Historie P2P půjček ve světě

Tato část diplomové práce přibližuje historii a vývoj peer to peer úvěrování ve světě, kde se princip peer to peer lending<sup>25</sup> objevil poprvé. Speciálně je tato část práce zaměřena na historii a současnost peer to peer financování ve Velké Británii a Spojených státech amerických. Česká republika následovala tento trend až o několik let později.

### 2.3.1 P2P půjčky ve světě

Se způsobem financování formou P2P se lze setkat již v okamžiku, kdy byly vynalezeny peníze. Lidé, kteří měli nedostatek peněz, si je půjčovali od těch, kteří jich měli přebytek. V 18. a 19. století zažíval tento typ půjček velký boom. Postupem doby, jak rostl vliv bank, ztrácely tyto půjčky na své oblibě.<sup>26</sup>

Moderní historie P2P půjček se začíná psát až v novém miléniu. Na začátku nového tisíciletí se přímé úvěrování téměř nevyužívalo. Nebyla po tomto úvěrování poptávka. Pokud k nějakému přímému úvěrování docházelo, jednalo se většinou o přímé úvěrování mezi firmami, či skupinami investorů. Ke změně v tomto odvětví přispěly v novém miléniu dva hlavní faktory. Ve Velké Británii byla v roce 2005 spuštěna první a největší digitální P2P platforma ZOPA, která nabídla drobným investorům svobodnou volbu výběru, kam chtějí své volné prostředky investovat. Nedlouho po spuštění Zopy byl v USA spuštěn portál Prosper. Druhým faktorem bylo, že v roce 2008 došlo ke kolapsu finančního systému a důvěra v tradiční poskytovatele úvěrů, což do té doby byly banky, byla narušena.

Po krachu významné americké banky Lehman Brothers<sup>27</sup> v roce 2008 se na pokraji bankrotu ocitly i jiné banky. Tímto okamžikem začaly banky zpříšňovat úvěrová kritéria pro nové žadatele o úvěr. Proto se pro ně úvěr stal nedostupným.

Odmítnutí žadatelé o úvěr, kteří neuspěli u tradičních bank, museli hledat východisko pro úvěrování svých potřeb někde jinde. Nejprve došlo ke zvýšení nárůstu a využívání kreditních karet. Toto řešení je však pouze krátkodobé, protože úrokové sazby na kreditních

---

<sup>25</sup> SHIPMAN, D. Building Wealth Throuth Peer-to-Peer Lending, 2013 ASIN: B00APBK6T4

<sup>26</sup>KANTNEROVÁ, Liběna. Základy bankovníctví: teorie a praxe. 2016. V Praze: C.H. Beck, 2016. Beckovy ekonomické učebnice. ISBN 978-80-7400-595-4.

<sup>27</sup> Pád Lehman Brothers: Co poslalo svět do finanční propasti [online]. Praha: www. penize.cz, 2009 [cit. 2018-09-29]. Dostupné z: <https://www.penize.cz/svetova-ekonomika/59054-pad-lehman-brothers-co-poslalo-svet-do-financi-propasti>



kartách se pohybovaly kolem 28 % p. a. Tento úrok byl pro žadatele dlouhodobě neakceptovatelný. Žadatelé proto hledali jiné možnosti, jak uspokojit svou potřebu po úvěru.

Zároveň se na bankovním trhu objevují nespokojení klienti, kteří mají uložené úspory v bankách a tyto úspory zhodnocují banky výrazně hůře, než za jakých podmínek poskytují úvěry dlužníkům. Jsou zde nespokojené dvě strany. Na jedné straně klienti, kteří jsou nespokojeni se zhodnocením svých úspor a na druhé straně žadatelé o úvěr, kterým buď není poskytnut, nebo ho čerpají za vysoký úrok. Proto dochází ve Velké Británii a Spojených státech amerických k rozmachu P2P úvěrů. P2P platformy umožňují propojení těch, co si chtějí a potřebují půjčit s těmi, co chtějí zhodnotit své volné finance.

Po roce 2008 již přichází strmý nárůst půjčování formou P2P. Díky internetovému boomu došlo v posledních letech k nárůstu P2P půjček. Například už v roce 2012 trh s P2P úvěry představoval ve Velké Británii 500 milionů liber. Největší americký P2P zprostředkovatel Lending Club ohlásil v roce 2014 celkovou hodnotu svých úvěrů ve výši 5 miliard dolarů. Dokonce i státy se zapojují do P2P platform. Funding Circle, která za sedm let poskytla úvěry ve výši 3 miliardy liber, slouží mimo jiné vládě Velké Británie k úvěrování malých a středních podniků<sup>28</sup>.

### 2.3.2 Velká Británie

Průkopníkem P2P úvěrů ve Velké Británii byla společnost ZOPA založená v roce 2005. Od založení v roce 2005 do konce roku 2018 zprostředkovala Zopa úvěry ve výši 3,92 mld. GBP. Za posledních 12 měsíců je to téměř 1 mld. GBP (996 mil. GBP). Zopa eviduje přes 60 000 aktivních investorů s průměrnou půjčenou částkou 13 000 GBP. Bylo schváleno více než 311 000 dlužníků (půjčky v průměru 7 700 GBP). Aktuálně Zopa ve svých kancelářích v Londýně a v Barceloně zaměstnává 100 zaměstnanců. V roce 2018 byla Zopa oceněna jako **Nejlepší poskytovatel osobních půjček & Alternativní poskytovatel financí** (British Bank Awards, 2018)<sup>29</sup>.

---

<sup>28</sup> Velká šance pro malé investory: P2P lending neboli přímé úvěrování [online]. Praha: www.finance.cz, 2018 [cit. 2018-08-15]. Dostupné z: [https://www.finance.cz/504352-velka-sance-pro-male-investory-p2p-lending-neboli-prime-uverovani/?fb\\_comment\\_id=1579204802157032\\_1639552469455598#f7e424313e147b](https://www.finance.cz/504352-velka-sance-pro-male-investory-p2p-lending-neboli-prime-uverovani/?fb_comment_id=1579204802157032_1639552469455598#f7e424313e147b)

<sup>29</sup> Zopa [online]. London: www.zopa.com, 2018 [cit. 2018-09-29]. Dostupné z: <https://www.zopa.com/about>

Dalším významným poskytovatelem P2P ve Velké Británii je od roku 2010 společnost Funding Circle, která se zaměřuje na firemní financování malých podniků, financuje tzv. Small bussines. Funding Circle byla první platformou ve Velké Británii, která se zaměřovala na financování podnikání. Při založení se Funding Circle zaměřila na podniky, které neměly finanční prostředky k růstu. Umožnila jim propojení s investory, kteří zase naopak dosahovali špatného výnosu. Vznikl jednoduchý nápad, jak nechat obě strany navzájem se podpořit. Investoři mohou pomocí Funding Circle investovat do úspěšných a rostoucích podniků, kde mohou diverzifikovat své portfoliové pozice s pevným výnosem a získat přístup k atraktivním výnosům. Naopak podniky získávají rychlý a snadný přístup k financování, aby mohly růst, vytvářet pracovní místa, podporovat místní komunity a hnát ekonomiku vpřed. Ideální propojení pro obě strany.

V roce 2017 využily malé podniky své půjčky na vytvoření a udržení 75 000 pracovních míst v USA, Velké Británii, Německu a Nizozemsku. Do roku 2018 investovalo více než 75 000 investorů více než 7 mld. USD. Byly poskytnuty úvěry pro více než 51 000 malých firem. Nyní působí Funding Circle nejen ve Velké Británii, ale pomáhá financovat podniky i v USA, Německu a Nizozemsku.<sup>30</sup>

V roce 2015 tvořily P2P půjčky ve Velké Británii 13 % podíl na trhu úvěrů malým podnikatelům. Pomocí P2P úvěrů se zainvestovalo 3,2 mld. GBP.<sup>31</sup>

V roce 2011 byla ve Velké Británii založena P2P finanční asociace. Tuto asociaci založily portály Zopa, Funding Circle a Rate Setter a jejími členy je osm P2P platform. Hlavním úkolem této asociace je ochrana spotřebitele a zajištění transparentnosti tohoto sektoru úvěrování.<sup>32</sup> V roce 2017 začaly být P2P půjčky regulovány finančním úřadem, Financial Conduct Authority.

### **2.3.3 Spojené státy americké**

Ani ve Spojených státech amerických nebyly začátky P2P úvěrování snadné. Na startu tohoto způsobu úvěrování nebyla pro platformy bonita klienta nijak důležitá a docházelo ke špatnému odhadu dlužníka. Díky tomu z počátku velké množství investorů přišlo o svou

---

<sup>30</sup> Funding Circle [online]. London: [www.fundingcircle.com](http://www.fundingcircle.com), 2018 [cit. 2018-09-29]. Dostupné z: <https://www.fundingcircle.com/us/about/>

<sup>31</sup> P2P PLATFORMY VE VB A CZK/GBP [online]. Praha: Finlord, 2016 [cit. 2018-09-29]. Dostupné z: <https://finlord.cz/2016/07/statistika-p2p-platformy-ve-vb-czkGBP/>

<sup>32</sup> P2Pfa [online]. London: [www.p2pfa.org.uk](http://www.p2pfa.org.uk), 2018 [cit. 2018-09-29]. Dostupné z: <https://www.p2pfa.org.uk/>

investici. Vše se změnilo v roce 2008, kdy Komise pro cenné papíry došla k závěru, že P2P půjčka vykazuje znaky cenného papíru. Proto musí tato P2P půjčka podléhat stejným pravidlům, jako cenný papír. Došlo tedy k uklidnění trhu s P2P půjčkami. Všichni poskytovatelé P2P půjček se museli zaregistrovat u Komise pro cenné papíry. Jelikož registrace nebyla snadnou záležitostí, řada poskytovatelů svou činnost ukončila. Po této registraci došlo ke zpřísnění posuzování bonity klienta, a to mělo pozitivní dopad na investory. Díky těmto změnám se významně snížil podíl nesplácených úvěrů, a i investorům se zvýšily výnosy.

Ve Spojených státech amerických v roce 2005 vznikla první platforma s názvem Prosper. Prosperu se již v prvním roce existence podařilo svým členům zprostředkovat půjčky ve výši 20 mil. USD. Od té doby zprostředkovala půjčky za více než 13 mld. USD pro 841 000 lidí. V roce 2018 Prosper nabízel žadateli o půjčku možnost půjčit si s pevnou sazbou 2 000 – 40 000 USD.<sup>33</sup>

V roce 2006 následovala další platforma, Lending Club.<sup>34</sup> Tato platforma umožňuje žadatelům žádat o úvěry v rozmezí 1 000 – 40 000 USD s dobou splatnosti na tři roky. Začátek tohoto portálu se nachází v oblasti mikropůjček poskytovaných přes aplikaci Facebook. Lending Club je aktuálně největší P2P platformou na světě. Tato platforma do konce roku 2018 zprostředkovala úvěry v hodnotě vyšší než 42 mld. USD. Od roku 2015 se Lending Club obchoduje na newyorské burze.<sup>35</sup>

Společnosti Prosper i Lending Club sídlí v San Franciscu v USA. Obě společnosti společně pracují na lepší likviditě pohledávek prostřednictvím společného partnerství.

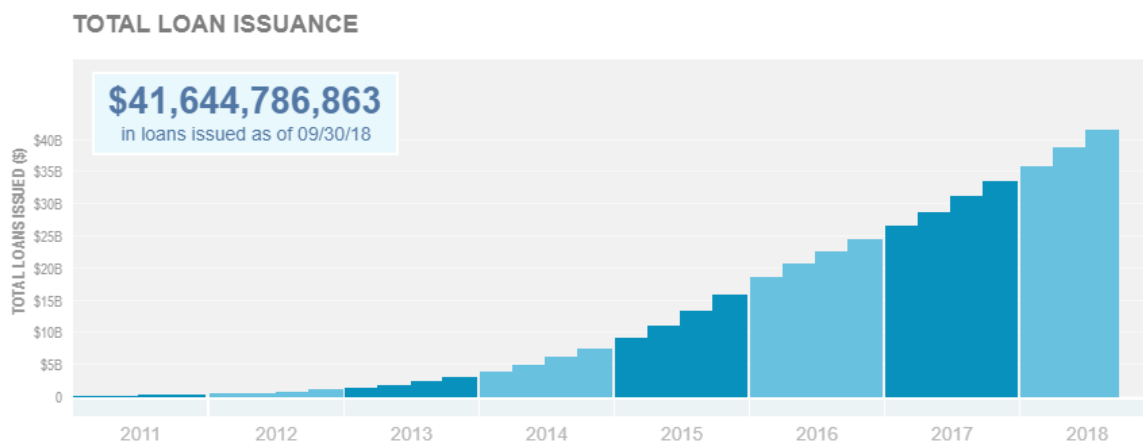
---

<sup>33</sup> Prosper [online]. San Francisco: Prosper Funding, 2018 [cit. 2018-09-29]. Dostupné z: <https://www.prosper.com/about>

<sup>34</sup> DAVIDSON, A. A Beginner's Guide to Lending Club: An Investment Guide to Peer to Peer Lending. ASIN: B00EVY1A78

<sup>35</sup> Lending Club [online]. San Francisco: LendingClub Corporation, 2018 [cit. 2018-09-29]. Dostupné z: <https://www.lendingclub.com/company/about-us>

### Graf č. 3: Objem zprostředkovaných úvěrů Lending Club



Zdroj: [www.lendingclub.com](http://www.lendingclub.com)

Statistika Lending clubu uvádí, že ke dni 30. 9. 2018 celkem 67,68 % žadatelů o úvěr na této P2P platformě půjčené prostředky využilo na refinancování stávajících kreditních karet a nevýhodných úvěrů.

32,31 % dlužníků označilo jiný účel využití prostředků jako například rekonstrukce domácnosti, koupě automobilu, rozvoj podnikání, zaplacení lékařských výdajů, koupi domu, stěhování, dovolená.<sup>36</sup>

<sup>36</sup> Lending Club Statistics [online]. San Francisco: [www.lendingclub.com](http://www.lendingclub.com), 2018 [cit. 2018-12-28]. Dostupné z: <https://www.lendingclub.com/info/statistics.action>

## 2.4 P2P půjčky v České republice

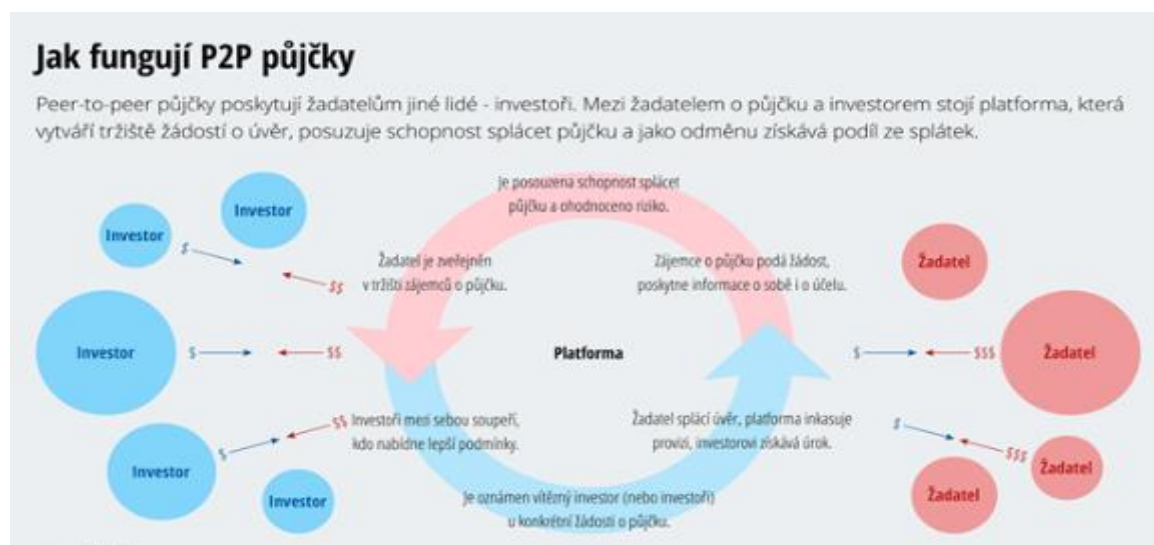
Stejně jako jinde ve světě, ani v České republice nemají P2P půjčky dlouhou historii. Tato historie je ještě cca o 5 až 6 let kratší než ve Velké Británii a USA.

Jako první v roce 2010 spustil P2P úvěrování internetový portál Bankerat<sup>37</sup>, který stále poskytuje a spravuje P2P úvěry na své internetové a aukční platformě Bankerat.cz.

Největší boom P2P půjček v ČR nastal v roce 2015, kdy začala P2P půjčky provozovat platforma Zonky<sup>38</sup>. P2P půjčky se do většího povědomí dostaly právě díky platformě Zonky, která se do hlav spotřebitelů zapsala svým reklamní sloganem *Lidé půjčují lidem*.

Další portály poté následovaly. P2P platformy spustily Ferratum.cz, Spotipay.cz, Investaukce.cz, Benefi.cz, Zlutymeloun.cz. Mezi nováčky patří Pujcmefirme.cz, která se soustřeďuje na P2B.<sup>39</sup> Tento princip úvěrování propojuje investory s podnikatelskými subjekty.

### Obrázek č. 1: Princip P2P půjčky



Zdroj: [www.skrblik.cz](http://www.skrblik.cz)

To, co žadatelé o úvěr u P2P platformám velmi oceňují, je anonymita. Protože jsou úvěry financované od jiných lidí z řad veřejnosti, případné prozrazení by jim mohlo způsobit

<sup>37</sup> Kdo jsme [online]. Praha: [www.bankerat.cz](http://www.bankerat.cz), 2018 [cit. 2018-08-15]. Dostupné z: <https://www.bankerat.cz/onas/kdo-jsme/>

<sup>38</sup> Zonky [online]. Praha: [www.zonky.cz](http://www.zonky.cz), 2018 [cit. 2018-08-15]. Dostupné z: <https://zonky.cz/>

<sup>39</sup> Peer-to-business je pojem, který označuje vztah investorů a podnikatelských subjektů.

problémy. Přesně naopak je to v zahraničí. Díky tomu, že o sobě žadatel sdělí co nejvíce informací, se mu podaří získat prostředky od investora za výhodnější sazbu.<sup>40</sup>

## 2.5 Odlišnosti P2P financování v ČR a v zahraničí

V základním principu se od sebe jednotlivé země neliší. Stále je na jedné straně zájemce o úvěr a na druhé straně je investor (či investoři), pro kterého je tento úvěr zajímavou investicí. Tyto dvě strany spojuje P2P platforma.

Jednotlivé země však mají svoje specifika. Zatímco historie P2P úvěrování v České republice je krátká a její boom je datován až od roku 2015 a P2P platformy zde nefunguje mnoho, v zahraničí lze podobných platformy napočítat několikanásobně více. Například v roce 2018 investovala vláda Velké Británie (skrze British Business Bank, kterou vlastní vláda Velké Británie) 85 mil. liber prostřednictvím P2P platformy.

Zatímco v České republice si přejí jak žadatelé o úvěr, tak investoři zůstat v anonymitě, v zahraničí tento problém vůbec neřeší. Tam je skutečnost, že chce někdo zainvestovat žadatelovu půjčku, brána jako znak prestiže. V USA i jinde v Evropě vystupují žadatelé pod svým reálným jménem.

Další odlišností, která se vyskytuje jen u P2P platformy Zonky v České republice, je garance doinvestování. Pokud už je půjčka P2P platformou schválena, žadatel si je jist, že bude i zafinancována. Pokud se nenajde dostatek investorů na Tržišti, platforma půjčku dofinancuje sama. Ne všechny P2P platformy v zahraničí mohou (a často ani nechtějí) toto svým uživatelům garantovat. V zahraničí P2P platformy fungují nejčastěji jako záchrana pro žadatele, kterým již běžná banka půjčit nechce.<sup>41</sup>

---

<sup>40</sup> P2P půjčky v ČR: Srovnání Zonky, Bankerat a dalších (aktuální pro 2019) [online]. Praha: [www.skrblik.cz](http://www.skrblik.cz), 2018 [cit. 2018-12-28]. Dostupné z: <https://www.skrblik.cz/uvery/nebankovni-pujcky/p2p-pujcky/>

<sup>41</sup> Jak se liší peer-to-peer půjčování v České republice a v zahraničí [online]. Praha: [www.zonky.cz](http://www.zonky.cz), 2018 [cit. 2018-10-14]. Dostupné z: <https://www.zonky.cz/zonkytimes/jak-se-lisi-peer-to-peer-pujcovani-v-ceske-republice-a-v-zahranici/>

## 2.6 Právní úprava P2P platforem v České republice

Tato část diplomové práce bude zaměřena pouze na právní úpravu modelu nepřímého investování, v kterém se investoři a úvěrování nikdy přímo nepotkají. Je zde uzavírána smlouva o úvěru mezi dlužníkem a P2P platformou a na druhé strana vzniká vztah mezi investorem a P2P platformou. Investor se zavazuje, že poskytne peněžní prostředky na část či celou výši půjčky. P2P platforma se zavazuje, že bude investorovi vyplácet zpět jistinu a domluvený úrok, který dlužník splácí P2P platformě. Za toto zprostředkování si P2P platforma účtuje poplatky.

### Zákon č. 370/2017 Sb., o platebním styku

Aby mohly P2P platformy v České republice fungovat, musejí být zaregistrovány u ČNB a získat zde povolení ve smyslu zákona o platebním styku.<sup>42</sup> Tento zákon upravuje náležitosti spojené s převodem finančních prostředků. P2P platformy jsou u ČNB vedeny jako poskytovatelé platebních služeb malého rozsahu. Tento poskytovatel je oprávněn poskytovat platební služby tehdy, jestliže měsíční průměr částek jím provedených platebních transakcí v České republice za posledních 12 měsíců nepřesahuje částku odpovídající 3 mil. EUR.<sup>43</sup>

V roce 2018 nastala změna v procesu získávání povolení pro poskytování služeb malého rozsahu. Princip se změnil z registračního na povolovací. V tuto chvíli lze podat pouze elektronickou žádost. Pokud žádost splňuje potřebné náležitosti, které dokáží splnění podmínek potřebných k získání povolení, následuje správní řízení. Na konci tohoto správního řízení je udělení licence.<sup>44</sup>

---

<sup>42</sup> Zákon o platebním styku: komentář. V Praze: C.H. Beck, 2011. Beckovy malé komentáře. ISBN 978-80-7400-369-1.

<sup>43</sup> Zákon o platebním styku: komentář. V Praze: C.H. Beck, 2011. Beckovy malé komentáře. ISBN 978-80-7400-369-1.

<sup>44</sup> Povolovací, schvalovací řízení a zápis do registru – Poskytovatelé platebních služeb a vydavatelé elektronických peněz [online]. Praha: www.cnb.cz, 2018 [cit. 2018-12-28]. Dostupné z: [https://www.cnb.cz/cs/dohled\\_financi\\_trh/vykon\\_dohledu/povolovaci\\_schvalovaci\\_rizeni/platebni\\_instituce/index.html](https://www.cnb.cz/cs/dohled_financi_trh/vykon_dohledu/povolovaci_schvalovaci_rizeni/platebni_instituce/index.html)

## **Zákon č. 89/2012 Sb. občanský zákoník**

Platformy zprostředkovávají zápůjčky. Dle zákona č. 89/2012 Sb., občanského zákoníku termín zápůjčka nahradil dřívější pojmenování půjčka. Pojmenování úvěru, který zprostředkovává platforma, se u jednotlivých platform liší. Některé platformy uzavírají smlouvu o půjčce, některé smlouvy o zápůjčce a jiné smlouvu o úvěru. Občanský zákoník<sup>45</sup> definuje, že název smlouvy není důležitý, důležité je, že smlouva obsahuje všechny náležitosti dle zákona o spotřebitelském úvěru.<sup>46</sup>

## **Zákon č. 257/2016 Sb., o spotřebitelském úvěru**

Dne 1. 12. 2016 začal pro P2P platformy platit zákon č. 257/2016 Sb., o spotřebitelském úvěru, dle kterého musí mít každý poskytovatel licenci od ČNB, bez které úvěry není možné poskytovat. Tento zákon udává práva a povinnosti, kterými se P2P platformy musí řídit. Spotřebitelský úvěr je definován jako odložená platba, peněžitá zápůjčka, úvěr nebo obdobná finanční služba poskytovaná nebo zprostředkovaná spotřebiteli.<sup>47</sup>

Dle tohoto zákona došlo k navýšení základního kapitálu u poskytovatele úvěru na 20 mil. Kč. Dále musí dojít k prokázání důvěryhodnosti majitelů a statutárních orgánů a tím musí dojít k prokázání čistého původu základního kapitálu.

## **Vyhláška č. 384/2016 Sb. vyhláška o odborné způsobilosti pro distribuci spotřebitelského úvěru**

Dalším požadavkem dle vyhlášky č. 384/2016 Sb., vyhláška o odborné způsobilosti pro distribuci spotřebitelského úvěru<sup>48</sup>, je požadavek na proškolení zaměstnanců, kteří se

---

<sup>45</sup>ELIÁŠ, Karel. Nový občanský zákoník s aktualizovanou důvodovou zprávou a rejstříkem. Ostrava: Sagit, 2012. ÚZ. ISBN 978-807-2089-222.

<sup>46</sup> SLANINA, Jan. Zákon o spotřebitelském úvěru: komentář. V Praze: C.H. Beck, 2017. Beckova edice komentované zákony. ISBN 978-80-7400-645-6.

<sup>47</sup> SLANINA, Jan. Zákon o spotřebitelském úvěru: komentář. V Praze: C.H. Beck, 2017. Beckova edice komentované zákony. ISBN 978-80-7400-645-6.

<sup>48</sup> Vyhláška č. 384/2016 Sb. Vyhláška o odborné způsobilosti pro distribuci spotřebitelského úvěru [online]. Praha: [www.cnb.cz](http://www.cnb.cz), 2016 [cit. 2019-02-24]. Dostupné



přímo podílejí na poskytování spotřebitelských úvěrů. Toto proškolení zahrnuje i závěrečné zkoušky, na které dohlíží školicí střediska ČNB.<sup>49</sup>

### **Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2016/679 (GDPR)**

Od 25. 5. 2018 nahradilo zákon č. 101/200 Sb., o ochraně osobních údajů nové Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2016/679, o ochraně fyzických osob v souvislosti se zpracováním osobních údajů a o volném pohybu těchto údajů a o zrušení směrnice 95/46/ES neboli obecné nařízení o ochraně osobních údajů. Tento aktualizovaný právní rámec ochrany osobních údajů v evropském prostoru, zkratkou GDPR, přímo stanovuje pravidla pro zpracování osobních údajů, včetně práv subjektu údajů, fyzických osob.<sup>50</sup>

### **Zákon č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu**

Dalším zákonem, který dopadá na P2P platformy, je zákon č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu.<sup>51</sup> Platforma je povinnou osobou a musí dodržovat postupy spojené s tímto zákonem. Zákon se týká hlavně identifikace klienta. Klienta je dle tohoto zákona nejenom potřeba identifikovat, ale je potřeba dodržovat zákonné postupy, jak postupovat při identifikaci podezřelého obchodu. Zároveň je sjednocen postup, jak se vypořádat s tímto problémem dle související Směrnice Evropského parlamentu a Rady EU.

---

z: [https://www.cnb.cz/miranda2/export/sites/www.cnb.cz/cs/legislativa/vyhlasky/vyhlasaka\\_348\\_2016\\_oduvo\\_dneni.pdf](https://www.cnb.cz/miranda2/export/sites/www.cnb.cz/cs/legislativa/vyhlasky/vyhlasaka_348_2016_oduvo_dneni.pdf)

<sup>49</sup> Zkoušky dle zákona č. 257/2016 Sb., o spotřebitelském úvěru [online]. Praha: www.cnb.cz, 2017 [cit. 2018-10-14]. Dostupné z: [http://www.cnb.cz/cs/dohled\\_financni\\_trh/vykon\\_dohledu/povolovaci\\_schvalovaci\\_rizeni/poskytovatele\\_spotrebitelskeho\\_uveru/zkousky\\_ZSU.html](http://www.cnb.cz/cs/dohled_financni_trh/vykon_dohledu/povolovaci_schvalovaci_rizeni/poskytovatele_spotrebitelskeho_uveru/zkousky_ZSU.html)

<sup>50</sup> GDPR (obecné nařízení) [online]. Praha: Úřad pro ochranu osobních údajů, 2018 [cit. 2018-10-14]. Dostupné z: <https://www.uoou.cz/gdpr/ds-3938/p1=3938>

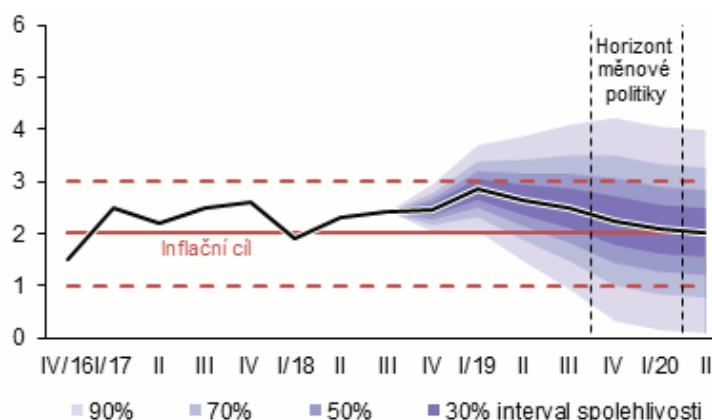
<sup>51</sup> KATOLICKÁ, Michaela. Zákon o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu: komentář. Praha: Wolters Kluwer, 2017. Komentáře (Wolters Kluwer ČR). ISBN 978-80-7552-823-0.

## 2.7 Investice do P2P půjček

Na investorech z řad fyzických osob jsou P2P půjčky postaveny. I reklamní slogan P2P platformy Zonky „Lidé půjčují lidem, levněji a s klidem“ to jasně definuje.

Proč se tedy stát investorem na P2P platformě? Investor musí mít volná aktiva, u kterých přemýšlí, jak je zhodnotit. V současné době, při nízkých úrokových sazbách a aktuálním vývoji inflace<sup>52</sup> v ČR<sup>53</sup> (graf č. 4), musí člověk s aktivy přemýšlet, kam s nimi. Při porovnání aktuálních úrokových sazeb, kterými může investor zhodnotit svoje investice konzervativním způsobem v bankách a vývojem inflace, lze zjistit, že depozita uložená v bankách ztrácejí svou hodnotu a investor je v deficitu.

**Graf č. 4: Prognóza inflace na horizontu měnové politiky**



Zdroj: [www.cnb.cz](http://www.cnb.cz)

Investor tedy hledá možnosti, jak svoje volné prostředky zhodnotit. Jednou z možností je investovat do půjček formou investice P2P.

### 2.7.1 Možnosti investování

Velkou výhodou investování do P2P půjček je hlavně to, že investor nepotřebuje žádný velký kapitál. Základní kapitál na některých P2P platformách je 200 Kč. Dalším důležitým faktorem je, že platformy za investora ověřují žadatele o půjčku. Každá platforma má svůj

<sup>52</sup> snížení reálné hodnoty peněz a dalších peněžních aktiv

<sup>53</sup> Prognóza inflace na horizontu měnové politiky [online]. Praha: [www.cnb.cz](http://www.cnb.cz), 2018 [cit. 2019-01-09]. Dostupné z: [https://www.cnb.cz/cs/menova\\_politika/prognoza/index.html](https://www.cnb.cz/cs/menova_politika/prognoza/index.html)

vlastní „RISK“, kterým ohodnotí bonitu dlužníka. Na základě tohoto hodnocení je vyjádřena rizikovost investice. Pro tuto rizikovost si každá platforma volí vlastní označení. Některé P2P platformy umožňují dlužníkovi rozhodovat o výši úroků, za které je ochoten si půjčit, jiné P2P platformy úrokovou sazbu určují samy.

P2P platformy se také liší ve způsobu, jakým může investor investovat. Někde může investor poskytnout žadateli o úvěr celou požadovanou částku, jinde je potřeba více investorů, kteří se na úvěr složí malými investicemi.

### **2.7.2 Rizikovost investice**

Pokud se investor rozhodne investovat do určitého úvěru na P2P platformě, vždy musí zvážit rizikovost takové investice. Podstatou každého investování je podstupování rizika pro určitý výnos. Některé P2P platformy investorovi žadatele o úvěr označí určitým ratingem, na základě kterého nastaví úvěru úrokovou sazbu, se kterou bude úvěr splácen (3,99 % p. a. – 19,99 % p. a.). Jinde rizikovost investice investor odhadne podle úrokové sazby, kterou nabídne sám žadatel (1 % p. a. – 55 % p. a.).

Investor na P2P platformě zjistí o žadateli informace, které od něj získala P2P platforma na začátku úvěrového procesu. Nad rámec těchto informací může investor požadovat další dokumenty, které prověří žadatele o úvěr a pomohou investorovi v rozhodování, zda investici poskytnout či nikoliv.

Rizikem pro investora je hlavně to, že dlužník přestane svůj úvěr splácet. Tato situace může nastat z různých důvodů. Dlužník může ztratit zaměstnání, může být dlouhodobě nemocný či ho můžou v životě potkat nečekané komplikace spojené s vyššími výdaji. Pokud dlužník komunikuje a spolupracuje, snaží se P2P platforma investici investorovi ochránit komunikací a spoluprací s dlužníkem. V horším případě dojde ke zesplatnění úvěru a jeho vymáhání soudní cestou.

P2P platforma není ani bankou, ani spořitelnou, ani družstevní záložnou a není její povinností účastnit se systému pojištění pohledávek z vkladů u Fondu pojištění vkladů<sup>54</sup>. Investoři si tedy, v případě úpadku P2P platformy, nemají možnost uplatnit nárok na náhradu své pohledávky.

---

<sup>54</sup> PIHERA, Vlastimil. Zákon o bankách: komentář. V Praze: C.H. Beck, 2011. Beckovy malé komentáře. ISBN 978-807-4003-899.

Dlužník má také možnost svůj dluh kdykoliv předčasně splatit. Některé P2P platformy toto předčasné splacení nijak nesankcionují, jiné účtují až 15 % (Bankerat.cz) z vrácené části jistiny. V takovém případě se investorovi sice vrátí jeho investované prostředky, chybí však zhodnocení, které očekával.

### 2.7.3 Výnosnost investice

Z pohledu investora je investice P2P platformy potenciálně velmi výnosná. Úrokové sazby na P2P platformách se pohybují v rozmezí 3 % p. a. – 55 % p. a. Od výnosu je potřeba odečíst poplatky, které si P2P platforma účtuje za zpřístupnění investice, které se pohybují v rozmezí 1 % – 5 % z výše poskytnuté investice.

### 2.7.4 Danění výnosů z P2P investic

Výnosy z P2P investic podléhají zdanění jako jiné příjmy. České daňové zákony na příjmy z investic na P2P platformách zatím příliš nemyslí. Výnosy se daní podle § 8 a § 10 zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů (ZDP). Podle § 8 ZDP se daní přímá investice do jedné konkrétní půjčky. Podle § 10 ZDP se daní příjmy z participací<sup>55</sup>, a to v případě, kdy součet příchozích splátek z půjček, které investor zainvestoval, bude větší než prostředky, které do nich investor v rámci participací investoval.

Podle § 38 odst. 2 není povinen podávat daňové přiznání investor, který má pouze příjmy ze závislé činnosti (je zaměstnanec) a jeho jiné příjmy<sup>56</sup> nepřesáhly částku 6 000 Kč. To znamená, že pokud investor na P2P platformě nemá úrokové příjmy vyšší než 6 000 Kč, není povinen podávat daňové přiznání.<sup>57</sup>

---

<sup>55</sup> Participace je podíl na celku. U P2P platformy se jedná o podíl na úvěru, který mohou vlastnit stovky investorů. Výše zisku je pak závislá na výši participace. P2P platformy často stanovují minimální výši participace. Ta bývá nejčastěji na úrovni 10 EUR, ale může to být stanoveno i jinak. Např. Zonky stanovily minimální výši investice na 200 Kč.

<sup>56</sup> Dle § 6 - § 10 ZPD Zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů

<sup>57</sup> Daně z příjmů: zákon o daních z příjmů: vyhlášky, pokyny a sdělení MF a GR: přehled smluv o zamezení dvojího zdanění ; Evidence tržeb : zákon o EET ve znění nálezů Ústavního soudu : Ostrava: Sagit, 1994. ÚZ. ISBN 978-80-7488-272-2.

Pokud je investor český daňový rezident a fyzická osoba – nepodnikatel, P2P platforma připraví investorovi návod, jak postupovat při podávání daňového přiznání:

*Dle vyjádření Generálního finančního ředitelství příjem z Participací, za předpokladu, že se nejedná o příjmy z podnikání, podléhá zdanění jako ostatní příjmy podle § 10, Zákona č.586/1992 Sb., o daních z příjmů. V souvislosti s tím vám může vzniknout povinnost podat daňové přiznání k dani z příjmu. Podrobnější vysvětlení a vyjádření GFR: Dílčím základem daně podle § 10 ZDP je pro Investora příjem snížený o výdaje prokazatelně vynaložené na jeho dosažení (sem patří vaše základní investice do půjček, investorský poplatek, který platíte službě Zonky i poplatek za prodej Participace na Sekundárním trhu). Vyjádření Generálního finančního ředitelství k otázce způsobu zdanění fyzických osob z příjmů z Participací u společnosti Zonky s.r.o. (za předpokladu, že tyto příjmy nejsou příjmem z podnikání) je následující: Příjem z Participací, za předpokladu, že se nejedná o příjmy z podnikání, je příjmem zdaňovaným dle § 10 zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, v platném znění (dále „ZDP“). Základem daně (dílčím základem daně) je dle § 10 odst. 4 ZDP příjem snížený o výdaje prokazatelně vynaložené na jeho dosažení, v případě Investora tedy příjem obdrženy v daném zdaňovacím období z Participace snížený o částku poskytnutých prostředků na danou Participaci a související poplatek, a to pouze do výše, která ještě nebyla v předchozích zdaňovacích obdobích uplatněna. Jelikož jednotlivé Participace generují stejný druh příjmu, lze výdaje a příjmy vypočítané podle předchozí věty následně kompenzovat mezi participacemi v rámci jednoho zdaňovacího období. Jsou-li ve zdaňovacím období výdaje spojené s jednotlivým druhem příjmu vyšší než příjmy, k rozdílu se nepřihlíží.<sup>58</sup>*

---

<sup>58</sup> [www.zonky.cz](http://www.zonky.cz), investorský profil, sekce „Můj profil“, záložka „Informace k daním“, kde je možné exportovat přehled investic, poplatků a příjmů za předchozí rok. Informace jsou zpracovány k 9. 1. 2019.

## 2.9 P2P platformy versus banky

Tato diplomová práce se zabývá P2P úvěry pro fyzické osoby. Pokud tedy srovnáváme úvěry pro fyzické osoby, porovnáváme P2P úvěry a spotřebitelské úvěry poskytované bankami v České republice.

Pro srovnání obou druhů úvěrů si autorka diplomové práce zvolila tyto parametry:

- Rychlost poskytnutí úvěru
- Bezúčelovost úvěru
- Výše úrokových sazeb
- Poplatky spojené s úvěrem (poskytnutí, splacení)

### 2.9.1 Rychlost poskytnutí úvěru

V **bance** tento parametr velmi ovlivňuje **osoba žadatele**. Záleží na tom, zda o půjčku žádá poprvé či opakovaně. Důležitým faktorem je to, zda žádá u své banky, kde má vedený svůj běžný účet, či zda žádá u banky jako nový klient.

Pokud je žadatel pro banku novým klientem, banka nezná jeho historii, budou požadavky banky na klienta vyšší. Jako nový klient v bance žadatel předkládá občanský průkaz, druhý doklad totožnosti a prokazuje svůj příjem. Zaměstnanec se prokáže potvrzením o příjmu potvrzeným od zaměstnavatele. Osoba samostatně výdělečně činná prokazuje svůj příjem pomocí daňového přiznání za poslední zdaňovací období a v některých případech potvrzením o bezdlužnosti. Pokud je žadatel poživitelem starobního či invalidního důchodu, doloží výměr důchodu, pokud je rentiérem, doloží potvrzení o rentě. Banka si může vyžádat další dokumenty, např. výpis z účtu klienta, kde je jasně vidět příjem klienta a jeho chování na bankovním účtu. Zde se už samotná žádost o půjčku může na samotném začátku zpozdít, než klient potřebné dokumenty dodá.

Pokud je však klient bance známý, jedná se o klienta banky, ve které žádá o úvěr, může být schválení velmi rychlé. Žadatel má v bance vedený účet, z kterého je jasně zřejmý příjem klienta.

Po zadání žádosti (na pobočce či v internetovém bankovníctví) dojde k vyhodnocení bonity<sup>59</sup> klienta. Banka srovnává žadatelovy příjmy a výdaje, které uvedl v žádosti. Bonita klienta je základním předpokladem pro budoucí schopnost žadatele splácet úvěr

---

<sup>59</sup> Jak dobře je klient schopný splácet svůj budoucí dluh vůči bance.

a pro poskytnutí úvěru bankou. Příjem klienta musí být takový, aby pokryl všechny jeho splátky. Velmi důležitou informací pro banku je, jak zodpovědně žadatel plní své současné závazky a jaká byla jeho platební morálka v minulosti. K tomuto účelu se používají úvěrové registry<sup>60</sup>. Mezi nejdůležitější patří Bankovní registr klientských informací<sup>61</sup> a Nebankovní registr klientských informací<sup>62</sup>, dále pak registr SOLUS<sup>63</sup>. Do těchto registrů se zapisují všechny žádosti o úvěrové produkty, sjednané smlouvy a informace o tom, jak žadatel své úvěry splácí a splácel. Tyto registry neposkytují pouze negativní informace. Naopak banka může z těchto registrů načerpat o žadateli informace pozitivní. Díky pozitivním informacím bude banka k žadateli přistupovat jako k potencionálně spolehlivému klientovi. Tyto pozitivní informace mohou ovlivnit výši úvěru i úrokovou sazbu, za kterou banka žadateli úvěr poskytne.

V ideálním případě, kdy žadatel žádá jako stávající klient u své banky pomocí internetového bankovníctví či mobilní aplikace, či doložil bance všechny potřebné podklady, může mít půjčené prostředky připsané na svém bankovním účtu **do 10 minut**.

V případě **P2P platformy** je nejdůležitějším faktorem, který ovlivňuje rychlost poskytnutí úvěru, doba **trvání internetové aukce**. Od okamžiku, kdy se žadatel zaregistruje na P2P platformě, do okamžiku, kdy jsou mu půjčené peníze připsané na účet, může uběhnout několik dní, ale i týdnů.

Pro P2P platformu je každý žadatel novým neprobádaným subjektem. Žadatel musí poskytnout různé dokumenty podle typu platformy či požadavků investora. Pokud předloží dokumenty požadované P2P platformou (např. občanský průkaz, druhý doklad totožnosti, potvrzení o příjmu a výpis z běžného účtu), může mít svou žádost na P2P platformě zveřejněnou během desítek minut. Nyní však musí žadatel čekat, zda jeho žádost zaujme investora, či se na jeho půjčku složí dostatek investorů v omezeném čase. Aukce probíhá a žadatel čeká, zda se mu P2P platforma formou sms či e-mailem ozve a potvrdí mu, že se investor našel a jeho žádost o úvěr je zafinancovaná. I poté musí žadatel čekat, až platforma odešle prostředky na jeho bankovní účet. I to může trvat 1 – 2 pracovní dny.

---

<sup>60</sup> PŮLPÁNOVÁ, Stanislava. Komerční bankovníctví v České republice. Praha: Oeconomica, 2007. ISBN 978-80-245-1180-1.

<sup>61</sup> Bankovní registr klientských informací [online]. Praha: [www.cbeb.cz](http://www.cbeb.cz), 2019 [cit. 2019-02-24]. Dostupné z: <https://www.cbeb.cz/>

<sup>62</sup> Nebankovní registr klientských informací (NRKI) [online]. Praha: [www.cncb.cz](http://www.cncb.cz), 2018 [cit. 2018-12-30]. Dostupné z: <https://www.cncb.cz/>

<sup>63</sup> SOLUS, zájmové sdružení právnických osob [online]. Praha: [www.solus.cz](http://www.solus.cz), 2018 [cit. 2018-12-30]. Dostupné z: <https://www.solus.cz/>

V ideálním případě, pokud P2P platforma zveřejní klientovu aukci jeden den, tentýž či další den se najde investor a jeden den zabere převod prostředků, získá žadatel úvěr **za dva pracovní dny**. Ve většině případů to však trvá déle.

### 2.9.2 Bezúčelovost úvěru

Pokud si u banky či P2P platformy žadatel zažádá o neúčelový úvěr, banka ani P2P platforma nezkontroluje, na co žadatel prostředky použije. Nějaké rozdíly se však nacházejí i v této oblasti.

Pokud žadatel žádá v bance o úvěr, **nemusí bance sdělovat, na co prostředky použije**. Pokud žadatel projde skórovacím procesem a úvěr je schválen, připsané prostředky na bankovním účtu může použít na cokoliv.

Při žádání o úvěr na P2P platformě je však **doporučeno účel úvěru sdělit**. Je to jedna z hlavních pák, které má žadatel k dispozici, aby zaujal investora. Žádost na P2P platformě je postavena **na příběhu**, který má investora zaujmout.

**Tabulka č. 3: Příběhy uváděné u žádostí na P2P platformách**

<b>Bankerat</b>	Dobry den, jedná se o jednorázovou investici k pokrytí poplatků, jelikož jsem byl na nemocenské a čerstvě nová práce. Děkuji (Aukce AP1073509, 10 000,-)
	Konsolidace krátkodobých půjček. V případě potřeby Vám mohu splácet až 25 000 Kč měsíčně (Aukce AP1073458, 100 000,-)
	Refinancování Profi Credit (Aukce AP1073722, 150 000,-)
<b>Banking-online</b>	Refinancování nevýhodných půjček (Aukce 4001461, 90 000,-)
	Refinancování úvěru (Aukce 4001468, 100 000,-)
	Konsolidace půjček (Aukce 4001469, 120 000,-)
<b>Prestito</b>	Vybavení domácnosti, nákup elektrospotřebičů. Přestaly fungovat. (Aukce EB43, 10 000,-)
	Nákup zboží. Potřebuji do začátku svého podnikání trochu více investovat. Mám obchodní a zprostředkovatelskou činnost. (Aukce depeche101, 150 000,-)
	Chtěl bych se se vymotat ze špatné situace. Pomáhal jsem druhým a na sebe a na rodinu jsem nemyslel. Všichni mě v tom nechali. (Aukce Millenium12, 700 000,-)



<b>Zonky</b>	Dovybavení bytu. S přítelem jsme se nastěhovali do společného podnájmu. Přítel přišel o práci a vybavení domácnosti přijde na více peněz, než jsme si vůbec mysleli. (Aukce zonky364323, 25 000,-)
	Rekonstrukci dětského pokoje. Mám dvě holky a stávající pokoj jim už přestal vyhovovat. Rozhodl jsem se nešetřit a oslovil jsem architekta, který nám pomůže proměnit dětský pokoj podle představ. No a nyní mám projekt na stole a rád bych ho realizoval. (Aukce zonky365550, 200 000,-)
	Dřevěné podlahy a terasa. Rekonstrukce domu spolkla více peněz, než bylo rozpočtováno a pokryto hypotékou, nezbylo tedy na podlahy a terasu, což by měl dofinancovat právě tento úvěr. Vřelé díky všem, kdo se zprostředkovaně budou podílet na dokončení naší haciendy :) (Aukce zonky357371, 240 000.-)

Zdroj: vlastní zpracování na základě aukcí jednotlivých platform

Banky i P2P platformy nabízejí také refinancování stávajících úvěrů. Zde už je **účel zřejmý**. Novým úvěrem jsou doplacený stávající úvěry, kontokorenty či kreditní karty a je načerpán nový úvěr s výhodnějšími podmínkami. Tzn. nižší úrokovou sazbu či nižší splátku úvěru.

Zde je opět znatelný rozdíl mezi bankou a P2P platformou.

Refinancování v bance se nazývá konsolidace úvěrů. **Výhodou** je, že banka si od žadatele vyžádá smlouvy od stávajících úvěrů, popřípadě aktuální vyčíslení stávajících úvěrů. Ke konsolidaci kreditních karet stačí aktuální výpis z kreditní karty. Banka zadá žádost na konsolidování stávajících úvěrů a již v žádosti zadává, které konkrétní úvěry bude žadatel konsolidovat. Žádost také obsahuje informace, na jaké účty a pod jakými symboly budou prostředky na doplacení stávajících úvěrů odeslány. Znamená to tedy, že banka za žadatele, v případě kladně vyřízené žádosti a podepsání úvěrové smlouvy, doplatí úvěry sama. Za žadatele se i spojí s původní finanční institucí a jménem žadatele vyřídí všechny potřebné kroky k doplacení a ukončení stávajících úvěrů. Žadatel se ve smlouvě zavazuje, že ke splacení závazků dojde. V případě nedoplacení závazků se jedná o porušení smlouvy na základě kterého může banka úvěr okamžitě zesplatnit<sup>64</sup>.

<sup>64</sup> Banka prohlásí svým rozhodnutím dluh klienta za ihned splatný (zesplatní) a vyzve klienta, aby do určitého data uhradil zbývající dlužnou částku úvěru. Pokud dluh není včas splacen, Banka může splatný dluh vůči klientovi vymáhat i prostřednictvím třetích osob a pohledávku může také dále postoupit 3. straně.

**Nevýhodou** bankovního refinancování je, že banka konsoliduje jen některé závazky, tj. bankovní úvěry, nebankovní úvěry, kontokorenty a kreditní karty. Banky nekonsolidují úvěry ze stavebního spoření a leasingové smlouvy.

Refinancování na P2P platformě probíhá jinak. **Výhodou** refinancování na P2P platformě je, že žadatel může refinancovat jakékoliv půjčky. Omezím je pouze maximální částka, kterou P2P platforma umožňuje zprostředkovat. V okamžiku, kdy je žadateli schváleno refinancování a najde se investor, odcházejí peníze na běžný účet žadatele. **Nevýhodou** je, že vše ostatní si žadatel musí zařídit sám. Musí kontaktovat finanční instituce, u kterých má úvěry vedeny a domluvit se nimi na předčasném splacení stávajících úvěrů. Poté odešle prostředky na účty, které mu finanční instituce pro tento krok sdělila. Povinností dlužníka u refinancování přes P2P platformu je doručit potvrzení o splacení úvěru, které získá od původní finanční instituce. Má na to 30 dní. Toto potvrzení se jmenuje kvitance a původní věřitel má povinnost ho dlužníkovi po doplacení úvěru poslat. Pokud ho nedostane dlužník automaticky, musí si o něj požádat. Zde se žadatel stejně jako v bance zavazuje, že k doplacení závazku dojde. Pokud dlužník nedodá potřebná potvrzení, že ke splacení došlo, může i P2P platforma úvěr zesplatnit.<sup>65</sup>

### 2.9.3 Výše úrokových sazeb úvěrů

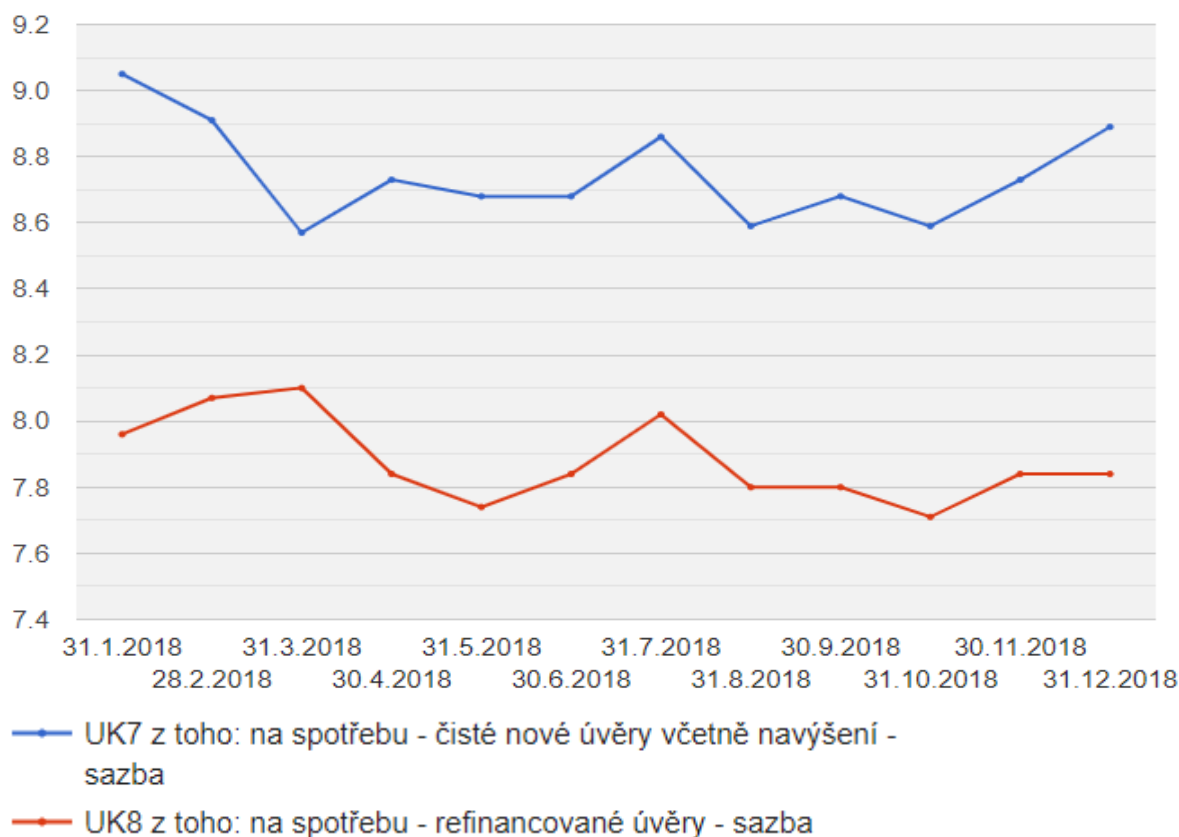
Úrokové sazby **v bankách** jsou stanovovány za základě více kritérií. Úrokovou sazbu ovlivňuje nejenom osoba žadatele (např. věk, stav, bydlení, vzdělání, zaměstnání, výše měsíčního příjmu, počet vyživovaných osob), ale i výše úvěru a počet splátek. V současné době jsou banky vlivem konkurenčního prostředí tlačeny do snižování úrokových sazeb úvěrů. Velmi často se v reklamních nabídkách žadatel setká s nabídkou úrokových sazeb „od určité sazby“ (např. od 4,9 % p. a.). Tato úroková sazba však není určena pro všechny žadatele. Úrokové sazby, za které průměrně půjčovaly banky v roce 2018, se dělí na sazby nových spotřebitelských úvěrů a sazby refinancovaných úvěrů. Nové spotřebitelské úvěry se průměrně poskytovaly za 8,89 % až 9,05 %. Sazby refinancovaných spotřebitelských úvěrů se v roce 2018 pohybovaly v rozmezí 7,71 % - 8,1 %.<sup>66</sup>

---

<sup>65</sup> okamžité vrácení půjčených prostředků, v případě neuhrazení se úvěr vymáhá za pomoci soudu

<sup>66</sup>Komentář k úrokovým sazbám měnových finančních institucí [online]. Praha: www.cnb.cz, 2019 [cit. 2019-2-24]. Dostupné z: [http://www.cnb.cz/cs/statistika/menova\\_bankovni\\_stat/harm\\_stat\\_data/mfi\\_komentar](http://www.cnb.cz/cs/statistika/menova_bankovni_stat/harm_stat_data/mfi_komentar).

**Graf č. 5: Sazby nových a refinancovaných úvěrů v roce 2018 v ČR**



Zdroj: [www.cnb.cz](http://www.cnb.cz)

Úrokové sazby úvěrů zprostředkovaných P2P platformami se ve většině případů stanovují jinak než v bankách. I zde ovlivňuje výši úrokové sazby osoba žadatele. Pokud je například žadatel v exekuci a ví, že v bance by úvěr neměl šanci získat, nabídne potenciálnímu investorovi vyšší úrokovou sazbu. Žadatel si sám před zahájením aukce určuje, za jakou úrokovou sazbu je ochoten si půjčit. Investor může tuto sazbu akceptovat, nebo nabídnout žadateli sazbu nižší. Zde je tedy žadatel před začátkem aukce nucen nabídnout co nejvyšší sazbu, aby zaujmul investora výši jeho potenciálního výnosu. Zároveň však nechce získat zbytečně drahý úvěr.

Úroková sazba není to, podle čeho je vhodné úvěry porovnávat. Více vypovídající je roční procentní sazba nákladů<sup>67</sup>, která kromě úrokové sazby zohledňuje i další náklady a poplatky spojené s úvěrem.

<sup>67</sup> Dále jen RPSN

Kromě úroků je pro porovnání bankovních nabídek i nabídek P2P platforem také důležitý výpočet RPSN<sup>68</sup>, který je součástí každé nabídky půjčky. Takle hodnota nejlépe ukáže, jak je půjčka výhodná či nevýhodná. Např. u Zonky se do RPSN započítává pouze úrok a poplatek 2 %, které si Zonky účtuje jako odměnu za svou práci. U bankovních úvěrů se nejčastěji do RPSN započítává poplatek za vyřízení úvěru, či poplatek za vedení běžného účtu. RPSN zohledňuje všechny náklady žadatele související s úvěrem či zápůjčkou. Obsahuje poplatky za uzavření smlouvy (administrativní poplatky), poplatky za správu úvěru, poplatky za vedení běžného účtu, poplatky za převody peněžních prostředků, první navýšenou splátku (akontaci), u leasingu odkupní cenu předmětu, pojištění schopnosti splácet apod. RPSN vyjadřuje úrokovou míru, pro kterou se rovná čistá současná hodnota získaných půjček čisté současné hodnotě výdajů (splátek, poplatků apod.), jedná se tedy o takové RPSN, pro které platí následující rovnice:

$$\sum_{i=1}^m \frac{A_i}{(1+r)^{t_i}} = \sum_{j=1}^n \frac{B_j}{(1+r)^{s_j}}$$

Kde: **m** je počet poskytnutých půjček,

**A<sub>i</sub>** je výše **i**-té poskytnuté půjčky,

**t<sub>i</sub>** je doba (v letech a zlomcích roku ode dne první půjčky), kdy byla

**i**-tá půjčka poskytnuta,

**n** je počet plateb,

**B<sub>j</sub>** je výše **j**-té platby (splátky, poplatku atd.),

**s<sub>j</sub>** doba (v letech a zlomcích roku ode dne první půjčky), kdy byl **j**-tý poplatek zaplacen.<sup>69</sup>

Na příkladu Unicredit bank je zřejmé, že úroková sazba 7,9 % p. a., za kterou je úvěr poskytnut není rozhodující. To, kolik dlužník v celkovém případě zaplatí, je dáno RPSN,

<sup>68</sup> KANTNEROVÁ, Liběna. Základy bankovníctví: teorie a praxe. 2016. V Praze: C.H. Beck, 2016. Beckovy ekonomické učebnice. ISBN 978-80-7400-595-4.

<sup>69</sup> ROZEHNAL, Aleš. Závazkové právo: obecná část, deliktní právo. Plzeň: Vydavatelství a nakladatelství Aleš Čeněk, 2014, 215 s. Monografie (Aleš Čeněk). ISBN 978-807-3804-961.

která v tomto případě činí 15,90 %. Tzn., že 7,9 % zaplatí klient bance na úroku a zbytek do 15,90 % na poplatcích či pojištění spojených s úvěrem.<sup>70</sup>

**Obrázek č. 2: Příklad úrokové sazby a RPSN u spotřebitelského úvěru Unicredit bank**



Zdroj: [www.unicreditbank.cz](http://www.unicreditbank.cz)

Nelze tedy jasně stanovit, zda úroková sazba úvěru poskytnutého bankou je srovnatelná, či nižší než u úvěru, který je zprostředkován P2P platformou. V případě klienta, kterému by z nějakého důvodu banka úvěr neposkytla, je velmi pravděpodobné, že úroková sazba jeho úvěru na P2P platformě bude vyšší než průměrně poskytovaná sazba u bankovních úvěrů. Rizikovost klienta se promítne ve výši sazby, aby investorovi výnos z investice kompenzoval rizikovost investice

#### 2.9.4 Poplatky spojené s úvěrem (poskytnutí, splacení)

**Banky** poplatek za poskytnutí úvěru účtují individuálně. Obvykle ho banka neúčtuje, pokud si klient úvěr načerpá sám přes internetové bankovníctví (např. MONETA Money Bank). Některé banky poskytují úvěr vždy bez poplatku za poskytnutí či za předčasné splacení (Air bank).

Výše nákladů, kterou si může banka při předčasném splacení nárokovat je přesně určena zákonem č. 257/2016 Sb. Zákon o spotřebitelském úvěru, který v § 117 jasně stanovuje: *Výše náhrady nákladů podle odstavce 2 nesmí přesáhnout 1 % z předčasně splacené části celkové výše spotřebitelského úvěru, přesahuje-li doba mezi předčasným splacením a sjednaným koncem spotřebitelského úvěru 1 rok. Není-li tato doba delší*

<sup>70</sup> Unicredit bank, Presto půjčka [online]. Praha: [www.unicreditbank.cz](http://www.unicreditbank.cz), 2018 [cit. 2018-12-30]. Dostupné z: <https://www.unicreditshop.cz/online-pujcky#/presto-pujcka>

než jeden rok, nesmí výše náhrady nákladů přesáhnout 0,5 % z předčasně splacené části celkové výše spotřebitelského úvěru.<sup>71</sup>

**Tabulka č. 4: Poplatky za poskytnutí a předčasné splacení úvěrů v roce 2018**

Název banky	Poplatek za poskytnutí úvěru	Poplatek za předčasné ukončení
<b>Česká Spořitelna, a.s.</b>	1 % z poskytnutého úvěru, max. 5 000 Kč	Méně než 1 rok do ukončení max. 0,5 % z výše mimořádné splátky. Více než 1 rok do ukončení max. 1,0 % z výše mimořádné splátky
<b>Československá obchodní banka, a.s.</b>	<b>zdarma</b>	<b>zdarma</b>
<b>Komerční banka, a.s.</b>	490,- Kč	<b>zdarma</b>
<b>Raiffeisenbank, a.s.</b>	<b>zdarma</b>	Méně než 1 rok do ukončení max. 0,5 % z výše mimořádné splátky. Více než 1 rok do ukončení max. 1,0 % z výše mimořádné splátky
<b>Unicredit bank, a.s.</b>	1 500 Kč	úhrada účelně vynaložených nákladů banky max. ve výši 1 % z mimořádné/předčasné splátky
<b>MONETA Money bank, a.s.</b>	1 295 Kč	Méně než 1 rok do ukončení max. 0,5 % z výše mimořádné splátky. Více než 1 rok do ukončení max. 1,0 % z výše mimořádné splátky
<b>Air bank, a.s.</b>	<b>zdarma</b>	<b>zdarma</b>

Zdroj: vlastní zpracování na základě ceníků jednotlivých bank

**P2P platformy** poplatek za zprostředkování účtují všechny. Je to jeden ze dvou zdrojů jejich příjmu. Pohybuje se v rozmezí 1,5 % – 9 % z výše poskytovaného úvěru. Druhým příjmem je investorský poplatek. Předčasné splacení je buď zcela zdarma (Zonky, Prestito), nebo se pohybuje v rozmezí 1 % – 2 % (Banking-online) z aktuálně dlužné nesplacené jistiny. Nejvyšší poplatek za předčasné doplacení úvěru účtuje Bankerat (15 %).

<sup>71</sup> Zákon č. 257/2016 Sb., o spotřebitelském úvěru

### 2.9.5 Výhody a nevýhody P2P úvěru

Výhody P2P úvěrování jsou individuální a pro každého žadatele jsou jiné. Některý žadatel ocení, že mu P2P platforma zprostředkuje úvěr, když mu banka z nějakého důvodu úvěr neposkytne. Jedná se zejména o žadatele v exekuci, studenty, žadatele na mateřské dovolené, či začínající podnikatele či žadatele s nepravidelným příjmem.

Výhodou pro bonitní žadatele je naopak skutečnost, že úvěr zprostředkovaný P2P platformou může mít výhodnější podmínky než úvěr poskytovaný bankou. Výhodou může být i to, že P2P platforma je žadateli k dispozici kdykoliv online, i když tento rozdíl se díky internetovému bankovníctví a smartbankingu v poslední době téměř vytratil.

Žadatel má možnost představit svůj záměr investorovi a tím ho přesvědčit, proč by mu měl peníze půjčit. Příběh samotný může přesvědčit investora spíše než bonita žadatele.

Nevýhody P2P úvěrování jsou přímo úměrné jejím výhodám a jsou pro každého žadatele individuální. Některé platformy mají stejně tvrdá skórovací pravidla jako banky a pokud u banky žadatel neuspěje, neuspěje ani na P2P platformě (týká se hlavně Zonky). V některých případech je nevýhodou i splnění speciálních podmínek investora. Na druhou stranu, pokud investor požaduje speciální podmínky, má žadatel právo nabídku odmítnout. Vystavuje se však riziku, že jeho žádost nenajde žádného investora. Nevýhodou je i ztráta anonymity v okamžiku, kdy si žadatel najde svého investora. P2P platforma zprostředkuje uzavření smlouvy mezi žadatelem a investorem a podpisem jsou obě strany personifikované.<sup>72</sup>

**Tabulka č. 5: Výhody a nevýhody P2P úvěru**

Výhody	Nevýhody
Poskytnutí úvěru, pokud již banka úvěr neposkytne (exekuce, studenti, ženy na rodičovské dovolené)	Splnění speciálních podmínek investora (zástava, notářský zápis, prohlášení dlužníka)
Úrok nižší než v bance	Ztráta anonymity (neplatí u Zonky)
Kdykoliv online	Úroková sazba až 55 %
Účel = příběh, který přesvědčí investora	Poplatek za zprostředkování úvěru

Zdroj: vlastní zpracování na základě údajů jednotlivých P2P platforem

<sup>72</sup> Tato ztráta soukromí neplatí u P2P platformy Zonky, kde dlužník podepisuje úvěrovou smlouvu přímo s platformou Zonky a dlužník i investoři zůstávají v anonymitě.

## 2.10 Rizika spojená s P2P úvěrem

Hlavní riziko spojené s P2P úvěry podstupuje investor. On zainvestuje do žadatele a půjčí mu peníze. Nepůjčuje mu je přímo, využívá k tomu P2P platformu, která si účtuje poplatek nejenom za zprostředkování úvěru, ale také za ověření žadatele o úvěr.

### 2.10.1 Úvěrové riziko

Hlavním rizikem je, že dlužník nesplatí svou půjčku. U úvěru poskytovaném bankou toto riziko podstupuje banka a s tímto rizikem počítá.<sup>73</sup> U P2P úvěrů nese toto úvěrové riziko investor, v některých případech, např. Zonky, kde je investor i věřitel právě P2P platforma se o úvěrové riziko investor s P2P platformou dělí.

P2P platformy i investor se snaží toto úvěrové riziko minimalizovat.

**P2P platformy** vždy trvají na dostatečné identifikaci žadatele předložením občanského průkazu či dalšího dokladu k prokázání totožnosti. Snížení úvěrového rizika provádí P2P platforma ověřováním žadatele v dostupných registrech (viz následující podkapitola), dokládáním potvrzení o příjmu či výpisu z bankovního účtu. Na základě zjištěných informací P2P platforma určí, do které ratingové skupiny žadatel patří.<sup>74</sup> Čím je riziko vyšší, tím vyšší úrok je žadateli nabídnut. Pro investora to znamená, že pokud do takového úvěru zainvestuje, pravděpodobnost výnosu je vyšší.

Kvalitní risk management neboli kvalita řízení rizik je základem pro úspěšné snižování úvěrového rizika.<sup>75</sup>

**Investor** si může na základě informací, poskytnutých žadatelem stanovit, jaké je úvěrové riziko dané žádosti. Zároveň na základě informací P2P platformy o splácení či nesplácení závazků jednotlivých ratingových skupin se rozhoduje, zda investovat bude či nebude. Zda je ochoten podstoupit riziko nesplácených úvěrů u jednotlivých ratingových skupin.

---

<sup>73</sup> POLOUČEK, Stanislav. Bankovníctví. 2. vyd. V Praze: C.H. Beck, 2013. Beckovy ekonomické učebnice. ISBN 978-80-7400-491-9.

<sup>74</sup> Např. Ratingy na Zonky: A\*\* – minimální riziko, A\* – velmi nízké riziko, A++ – nízké riziko, A+ – nízké riziko, A – nižší riziko, B – střední riziko, C – vyšší riziko, D – rizikové

<sup>75</sup> KALABIS, Zbyněk. Základy bankovníctví: bankovní obchody, služby, operace a rizika. Brno: BizBooks, 2012. ISBN 978-80-265-0001-8.



Může však nastat informační asymetrie mezi žadatelem a investorem. Důvěryhodnost dlužníka je pro investora obtížné na 100 % ověřit a může mít za následek nežádoucí výběr úvěru, do kterého investor zainvestuje.

### **2.10.2 Riziko ukončení činnosti platformy**

Toto riziko je v současnosti nepravděpodobné. P2P platforma úvěry pouze zprostředkovává, neposkytuje je.<sup>76</sup> P2P platformy jasně smluvně stanovují, že prostředky investora mohou být použity pouze pro účely, které investor určí. Peníze investora navíc nejsou součástí aktiv P2P platformy.

Zároveň je ale potřeba podotknout, že P2P platformy jsou sice registrovány v ČNB jako poskytovatelé platebních služeb malého rozsahu, úvěry zprostředkované P2P platformou však nejsou pojištěné v rámci Garančního systému finančního trhu.<sup>77</sup> V případě úpadku platformy nemají investoři nárok na náhradu své pohledávky.

Příkladem dobře vymyšleného konceptu P2P platformy je Zonky, za kterým stojí silný investor a partner P2P platformy, společnost Home Credit. Se ztrátou v počátečních letech fungování platformy se počítá.<sup>78</sup>

### **2.10.3 Riziko předčasného splacení**

Dlužník má právo svůj úvěr kdykoliv předčasně doplatit.<sup>79</sup> Požádá o předčasné splacení, zaplatí poslední splátku a poté splatí aktuální dlužnou výši jistiny úvěru. Tím dlužník ušetří úroky, které by dle původního splátkového kalendáře splácel spolu s jistinou. Pro investora je to ztráta. Přichází o svůj pravidelný měsíční výnos. I s tímto rizikem musí investor počítat. Možnost předčasně dopláct úvěr už není v současné době výrazněji sankcionována. Např. P2P platformy Zonky a Prestito dlužníka nesankcionují vůbec, Banking-Online si účtuje 2 % z aktuální výše nesplacené výše úvěru.

---

<sup>76</sup> s výjimkou Zonky, za kterou však stojí silný investor Home Credit, který jako nebankovní společnost úvěry na Zonky umí dofinancovat

<sup>77</sup> Garanční systém finančního trhu [online]. Praha: [www.garancnisystem.cz](http://www.garancnisystem.cz), 2018 [cit. 2018-12-30]. Dostupné z: <https://www.garancnisystem.cz/>

<sup>78</sup> Pavel Novák ze Zonky: Půjčili jsme už přes 4 miliardy korun. Chceme naučit Čechy investovat [online]. Praha: [www.czechcrunch.cz](http://www.czechcrunch.cz), 2018 [cit. 2018-12-30]. Dostupné z: <https://www.czechcrunch.cz/2018/10/pavel-novak-ze-zonky-pujcili-jsme-uz-pres-4-miliardy-korun-chceme-naucit-cechy-investovat/>

<sup>79</sup> LIŠKA, Petr, Štefan ELEK a Karel MAREK. Bankovní obchody. Praha: Wolters Kluwer, 2014. ISBN 978-807-4785-108.

#### 2.10.4 Riziko likvidity

Riziko likvidity znamená, že pokud má investor zainvestované prostředky v úvěru s 84 splátkami, dříve než za 84 měsíců se investorovi všechny prostředky nevrátí zpět a nemůže s nimi nakládat.

Pouze platforma Zonky v České republice 15. 8. 2017 spustila sekundární trh. To je místo, kde mohou investoři prodávat a nakupovat podíly u jednotlivých půjček. Tento sekundární trh primárně kryje likvidní riziko. Investoři se dostanou mnohem rychleji k penězům, které již investovali. Svou investici nabídnou na tomto trhu jinému investorovi a získají tak volné prostředky. Na tomto sekundárním trhu lze obchodovat jen omezené množství investic, které musí splňovat dvě zásadní podmínky:

- půjčka musí mít minimálně jednu proběhlou splátku. Riziko investice je výrazně nižší, pokud alespoň jedna splátka proběhla
- půjčka nikdy nebyla ve stavu, že byla více než 1 den po splatnosti

### 2.11 Registry a databáze používané P2P platformami

Zprostředkovatelé P2P půjček v České republice využívají následující registry, seznamy a databáze.

**Úvěrový registr SOLUS<sup>80</sup>** provozuje registr fyzických osob, registr IČ (identifikačních čísel), pozitivní registr, registr třetích stran a pomocné registry. Registr neplatných dokladů, insolvenční registr. Členy jsou různé bankovní a nebankovní společnosti, pojišťovny, mobilní operátoři nebo například distributoři energií, jako je E.ON Česká republika, s.r.o. Z českých P2P platforem jsou členem Zonky.<sup>81</sup>

**Registr FO je negativním registrem a Registr IČ je negativním registrem**, který shromažďuje o klientech pouze negativní informace. Jsou to ti, kteří nemají zájem plnit své smluvní závazky, nebo špatně splácejí své finanční závazky u některého z členů sdružení SOLUS. SOLUS eviduje Registr FO, ve kterém jsou evidovány záznamy o fyzických

---

<sup>80</sup> SOLUS, zájmové sdružení právnických osob [online]. Praha: www.solus.cz, 2018 [cit. 2018-12-30]. Dostupné z: <https://www.solus.cz/>

<sup>81</sup> Seznam členů registru SOLUS viz Příloha I

osobách (spotřebitelích) a také Registr IČ, do kterého jsou vkládány FOP<sup>82</sup> a PO<sup>83</sup>. Negativní registry SOLUS jsou vedeny podle § 20z a § 20za zákona č. 634/1992 Sb., o ochraně spotřebitele, ve znění pozdějších předpisů.

Pozitivní informace o klientských závazcích se nalézají v **pozitivním registru**, který je také součástí úvěrového registru SOLUS. Pokud klient své povinnosti správně plní, objeví se údaje o něm v tomto pozitivním registru. Díky pozitivním informacím mají klienti šanci snáze, či za lepších podmínek, získat další službu od společnosti, která je součástí tohoto registru. Obě strany mohou tyto pozitivní informace navzájem využít. Pozitivní registr SOLUS je veden podle § 20z a § 20za zákona č. 634/1992 Sb., o ochraně spotřebitele, ve znění pozdějších předpisů.

V **registru třetích stran** si členské společnosti navzájem vyměňují informace o nekorrektním či podvodném jednání třetích stran. Týká se to hlavně sprostředkovatelů a dealerů, se kterými aktuálně spolupracují či se kterými ukončily spolupráci.

**Pomocné registry** obsahují registr neplatných dokladů a Insolvenční registr. Díky těmto registrům mají členské společnosti možnost zjistit, zda žadatel o službu nepředkládá neplatné nebo odcizené doklady. V insolvenčním registru je možné ověřit, zda žadatel není v insolvenci a zároveň je možné sledovat, zda se dlužník v tomto registru čerstvě nenachází a získávat například upozornění na termín schůze věřitelského výboru.

### **Nebankovní registr klientských informací, z.s.p.o – NRKI (CNCB - Czech Non-Banking Credit Bureau).**

NRKI byl založen v roce 2004 a v současné době tento registr vlastní osm společností<sup>84</sup>, které působí v oblasti leasingu a splátkového prodeje. Uživatelé nebankovního registru klientských informací<sup>85</sup> jsou nebankovní splátkové společnosti a leasingové společnosti. Účelem tohoto registru je zajištění vzájemného informování společností, které poskytují nebankovní úvěry a leasingy. Údaje uvedené v registru vypovídají o důvěryhodnosti, bonitě a platební morálce klientů z řad právnických i fyzických osob

---

<sup>82</sup> Fyzické osoby podnikající

<sup>83</sup> Právnické osoby

<sup>84</sup> Majitelé NRKI viz Příloha II

<sup>85</sup> Nebankovní registr klientských informací (NRKI) [online]. Praha: www.cncb.cz, 2018 [cit. 2018-12-30]. Dostupné z: <https://www.cncb.cz/>

a fyzických osob podnikatelů. Věřitelé poskytují registru informace o historii splácení svých dlužníků.

Z českých P2P platforem jsou členem Zonky<sup>86</sup>, které jsou zároveň nebankovní společnosti, která splnila zákonné podmínky a získala licenci od ČNB<sup>87</sup>.

**Insolvenční rejstřík-ISIR.** Slouží pro vyhledávání dlužníků, proti kterým bylo zahájeno insolvenční řízení.<sup>88</sup>

**Administrativní registr ekonomických subjektů-ARES.** Tuto aplikaci spravuje Ministerstvo financí České republiky a umožňuje vyhledávání ekonomických subjektů registrovaných v ČR. Zdrojem dat jsou registry státní správy.

**Obchodní rejstřík-OR.** Tento rejstřík je veřejný podnikatelé jsou povinni uvádět do něj zákonem stanovené údaje: Název firmy, sídlo, Identifikační číslo, právní formu PO, základní kapitál, den vzniku, společníky, jednatele a další. Tento rejstřík spravuje Ministerstvo spravedlnosti České republiky. P2P platforma zde nalezne informace o obchodních společnostech, družstvech a některých podnikajících zahraničních osobách. Povinně jsou zde uvedeny také fyzické osoby, které jsou podnikateli podnikajícími na území České republiky a výše jejich výnosů nebo příjmů snížených o daň z přidané hodnoty, je-li součástí výnosů nebo příjmů, dosáhla nebo přesáhla za dva po sobě bezprostředně následující účetní období v průměru částku 120 mil. Kč.

**Živnostenský rejstřík-RŽP.** P2P platformy používají živnostenský rejstřík při ověřování podnikatelských subjektů v České republice. Živnostenský rejstřík spravuje Živnostenský úřad ČR. RŽP je veřejným rejstříkem a slouží pro evidenci živnostenských oprávnění a podnikatelských subjektů na území České republiky.<sup>89</sup>

---

<sup>86</sup> Seznam členů NRKI viz Příloha III

<sup>87</sup> Nebankovní poskytovatelé spotřebitelského úvěru (k 30.12.2018) [online]. Praha: www.cnb.cz, 2018 [cit. 2018-12-30]. Dostupné z: [https://apl.cnb.cz/apljerrsdad/JERRS.WEB33.SUBJECTS\\_COUNTS\\_DETAIL?p\\_lang=cz&p\\_DATUM=30.12.2018&p\\_ses\\_idx=184](https://apl.cnb.cz/apljerrsdad/JERRS.WEB33.SUBJECTS_COUNTS_DETAIL?p_lang=cz&p_DATUM=30.12.2018&p_ses_idx=184)

<sup>88</sup> Insolvenční rejstřík [online]. Praha: www.isir.cz, 2018 [cit. 2018-12-30]. Dostupné z: <https://isir.justice.cz/isir/common/index.do>

<sup>89</sup> Živnostenský rejstřík [online]. Praha: www.rzp.cz, 2018 [cit. 2018-12-30]. Dostupné z: <https://www.rzp.cz/>

**Centrální evidence exekucí-CEE.** Tento registr spravuje Exekutorská komora České republiky. Stejně jako RŽP je i CEE veřejný seznam. Údaje zde zapisuje exekutor pověřený exekucí. V CEE jsou evidovány vyrozumění o zahájení exekuce. P2P platforma zde nalezne také údaje o pravomocných usneseních o zastavení a odkladu exekuce, dražební vyhlášky a oznámení dražebních kroků.<sup>90</sup>

**Český úřad zeměměřický a katastrální-Katastr nemovitostí-ČÚZK.** Katastr nemovitostí je spravován Českým úřadem zeměměřickým a katastrálním. Prostřednictvím katastru nemovitostí mohou jednotlivé P2P platformy zjistit, jaké vlastní žadatel o půjčku nemovitosti nacházející se na území České republiky. Každý jedinec zde má uvedeny veškeré nemovitosti v České republice s jejich detailnějšími údaji. Je zde k nalezení umístění nemovitosti, její rozloha a také práva k jednotlivým nemovitostem. Evidují se zde nejen nemovitosti, ale také například právo stavby. Do všech výše uvedených registrů a databází mají samozřejmě přístup bankovní instituce stejně jako P2P platformy.<sup>91</sup>

---

<sup>90</sup> CENTRÁLNÍ EVIDENCE EXEKUCÍ [online]. Praha: [www.ceecr.cz](http://www.ceecr.cz), 2018 [cit. 2018-12-30]. Dostupné z: <https://www.ceecr.cz/>

<sup>91</sup> Český úřad zeměměřický a katastrální-Katastr nemovitostí [online]. Praha: [www.cuzk.cz](http://www.cuzk.cz), 2018 [cit. 2018-12-30]. Dostupné z: <https://www.cuzk.cz/>

### 3 Praktická část

Praktická část diplomové práce se skládá ze třech podkapitol. V první podkapitole je provedena detailní analýza vybraných abecedně řazených platforem. Druhá podkapitola obsahuje komparaci žádosti o P2P úvěr a žádosti o bankovní úvěr, jejíž výsledkem je srovnání reálně získaného úvěru autorkou této diplomové práce. Třetí podkapitola analyzuje P2P úvěry z pohledu investora, kdy autorka této diplomové práce reálně investovala do úvěrů na P2P platformě.

#### 3.1 P2P platformy v ČR

Vznik P2P platforem se v České republice datuje do roku 2010, kdy začala fungovat první z nich, Bankerat. Vnikaly i další platformy např. Ferratum, Spotipay, Investaukce, Benefi, Zlutymeloun. Do popředí se však P2P úvěrování dostalo až v posledních třech letech, díky P2P platformě Zonky. Ačkoliv tato platforma od svého spuštění v roce 2015 zprostředkovala úvěry téměř za 5,9 mld. Kč<sup>92</sup>, v porovnání s celkovým počtem poskytnutých spotřebitelských úvěrů v České republice v roce 2018, které dosáhly 245 mld. Kč<sup>93</sup>, se zdá být tato částka zanedbatelná.

Některé z platforem však neměly dlouhého trvání, proto se následující část této práce zaměří jen na ty stále fungující a zprostředkovávající úvěry, kterými jsou Bankerat, Banking-online, Prestito, Skyloan a Zonky. P2P platformy jsou uvedeny v abecedním pořadí.

##### 3.1.1 Bankerat

P2P platforma Bankerat vznikla v roce 2010, je nejstarší P2P platformou založenou na území České republiky. Jedná se internetovou aukční platformu, která poskytuje a spravuje P2P půjčky v České republice. Na tomto trhu úspěšně působí již 8 let a zprostředkovává úvěry ve výši 10 000 – 600 000 Kč. Tuto firmu od jejích začátků vedou odborníci se zkušenostmi z bankovníctví a nových technologií. Vývoj internetového portálu

---

<sup>92</sup> Suma úspěšně zainvestovaných úvěrů [Kč] [online]. Praha: [www.zotify.cz](http://www.zotify.cz), 2019 [cit. 2019-2-24]. Dostupné z: <https://zotify.cz/stats?dateStart=2015-04-29>

<sup>93</sup> Bankovní statistika, Prosinec 2018, Komentář k hlavním indikátorům [online]. Praha: [www.cnb.cz](http://www.cnb.cz), 2019 [cit. 2019-2-24].

www.bankerat.cz byl zaštitěn zkušenostmi zahraničních poskytovatelů P2P půjček a tento portál byl přizpůsoben místnímu prostředí. Aktuálně se Bankerat zabývá vývojem a správou internetového aukčního portálu a administrací půjček poskytovaných prostřednictvím internetového portálu uživatelům.<sup>94</sup>



K 28. 12. 2018 byly investory přijaty nabídky na úvěrování žádosti v celkové výši 928 051 000 Kč, úspěšných žádostí bylo od začátku P2P platformy zprostředkováno 23 786. Průměrný úrok, za který se na platformě Bankerat zprostředkoval úvěr, byl 39 % p. a.<sup>95</sup>

Platforma Bankerat účtuje **poplatek 5 %** z dlužné částky za zprostředkování úvěru poté, co je půjčka schválena a peníze jsou odeslány na účet žadatele. Žadateli se připíše na jeho účet částka o 5 % nižší, než je částka schváleného úvěru. Zadání žádosti je však zdarma, při neschválení půjčky žadatel nic neplatí.<sup>96</sup>

Výše půjčky, doba splácení i úroková sazba se odvíjí od toho, kolik informací a dokumentů je žadatel ochoten a schopen doložit. Doba splatnosti se pohybuje v rozmezí 6 měsíců až 6 let. Úroková sazba se nalézá mezi 9 a 55 %. Investor však může navrhnout i sazbu nižší.

Žadatel si na začátku procesu nejprve zvolí typ půjčky a vybírá z následující nabídky.

### **Půjčka bez registrů a bez doložení příjmů**

Nejdražší varianta půjčky s úrokovou sazbou až 55 % p. a. Maximální výše půjčky je 10 000 Kč s maximální dobou splatnosti 1 rok. U této půjčky je rychlost vyřízení a poskytnutí (nedokládání žádných dokumentů) vyvážena nejvyšší úrokovou sazbou.

---

<sup>94</sup> Bankerat [online]. 2018 [cit. 2018-09-29]. Dostupné z: <https://www.bankerat.cz/o-nas/kdo-jsme/>

<sup>95</sup> Bankerat [online]. 2018 [cit. 2018-12-28]. Dostupné z: <https://www.bankerat.cz/statistika/>

<sup>96</sup> Bankerat [online]. 2018 [cit. 2018-12-28]. Dostupné z: <https://www.bankerat.cz/pujcka/poplatek-dluznika/>

### **Půjčka bez doložení příjmů**

Maximální výše půjčky činí 30 000 Kč, maximální doba splatnosti je 2 roky. Žadatel dokládá pouze údaje z bankovních či nebankovních registrů, které slouží k ověření údajů žadatele.

### **Půjčka bez registrů**

Maximální výše úvěru je 150 000 Kč, maximální doba splatnosti je 3 roky. V tomto případě žadatel nedokládá údaje z bankovních či nebankovních registrů. Je potřeba doložit čistý měsíční příjem od zaměstnavatele, či výpis z účtu nebo daňové přiznání.

### **Půjčka s doložením příjmů a registrů**

Maximální výše úvěru je 400 000 Kč, maximální doba splatnosti je 3 roky. V tomto případě žadatel dokládá údaje z bankovních či nebankovních registrů. Je potřeba doložit čistý měsíční příjem od zaměstnavatele, či výpis z účtu nebo daňové přiznání a potvrzení o bezdlužnosti. Žadatel/ka na mateřské dokládá poslední doklad o platbě mateřské (výpis z bankovního účtu, poštovní stvrzenka), invalidní/starobní důchodce dokládá poslední doklad o platbě důchodu (výpis z bankovního účtu, poštovní stvrzenka), student dokládá kopii dokladu o studiu.

### **Půjčka se zástavou nemovitosti**

Nejlevnější varianta půjčky se sazbou od 9 %, maximální výše půjčky je 600 000 Kč, maximální doba splatnosti 6 let. Žadatel může být zprostředkován vyšší úvěr. Žadatel nemusí dokládat údaje z bankovních či nebankovních registrů, není nutné dokládat ani příjem. Žadatel může být i v exekuci. Není nutné platit poplatky za odhad nemovitosti. Stačí, když Bankerat získá informaci, na jaké adrese se nemovitost nachází. Platforma již sama připraví veškerou smluvní dokumentaci k podpisu.

Žadatel zveřejní výši půjčky, maximální úrokovou sazbu, za kterou je ochoten si půjčit a dobu, po kterou chce splácet. Uvádí např. osobní informace, podle kterých se určí jeho bonita a schopnost splácet půjčku. Pokud jeho bonita není dostačující, může si žadatel pro schválení svého úvěru určit ručitele.



Investor má na portálu k dispozici jednotlivé žádosti o úvěr a z nich si vybírá. Podle informací uvedených žadatelem (jeho bonita a schopnost splácet úvěr) a hlavně podle nabízené úrokové sazby si vybírá půjčku, do které bude investovat. Úrok, který je nabídnut, je na maximální možné výši. Výši úvěru může investor buď přijmout, nebo nabídnout nižší. Investor může zainvestovat celou částku úvěru, nebo jen její část. Investor má možnost žadateli v průběhu aukce poslat emailovou zprávu s dotazem k doloženým informacím.

V okamžiku, kdy investor nabídne financování úvěru žadateli, Bankerat o tom informuje žadatele formou sms a e-mailem. Žadatel poté na svém profilu na portálu Bankerat.cz či telefonicky nabídku buď přijme, nebo odmítne. Žadatel může přijmout více nabídek, které mu zafinancují jeho půjčku, avšak jen do maximální původně požadované výše úvěru. Bankerat poté jednotlivé nabídky sloučí do jedné splátky, kterou poté dlužník hradí jednou částkou na jeden účet.

Poté, co dlužník souhlasí s nabídkou investora, aukci dokončí a podepíše zaslanou smlouvu o půjčce. Na dokončení žádosti má dlužník max. 21 dnů od jejího zadání. Teprve potom dochází ke schválení půjčky. Dochází k prověření žadatele v registrech. Jedná se o Centrální evidenci exekucí, insolvenční rejstřík, informační systém Cribis, informace u zaměstnavatele atd. Na základě získaných informací může být půjčka schválena, či zamítnuta. Bankerat tedy prověřuje bonitu žadatele až tehdy, když žadatel přijme některou z nabídek investorů. Investoři v okamžiku, kdy si vybírají půjčky, do kterých chtějí investovat, nemají žadatele prověřeného v registrech a musejí se spoléhat jen na to, co jim o sobě sám žadatel sdělí. Bonitu žadatele si musejí zhodnotit sami a nemají k tomu k dispozici žádného odborníka. Jakmile žadatel o půjčku přijme nabídku od vybraného věřitele, dojde ke kompletaci smluvní dokumentace, která je následně předána investorovi k posouzení, prověření a rozhodnutí, zdali půjčku za daných podmínek žadateli poskytne.

Platforma Bankerat o žadateli zveřejňuje v porovnání s ostatními P2P platformami nejvíce informací. I přesto je stále dodržována anonymita žadatelů.

Bankerat vede po celou dobu splácení úvěru o půjčce účetní záznamy. Tyto záznamy jsou dlužníkovi i věřiteli po celou dobu splácení k dispozici poté, co se přihlásí do profilu na Bankerat.cz. Pokud je půjčka zesplatněna, Bankerat proces vymáhání koordinuje.<sup>97</sup>

### Modelový příklad Bankerat

Zápůjčka<sup>98</sup> ve výši 100 000 Kč se splatností 36 měsíců a úrokovou sazbou 18 % ročně má měsíční splátku 3 615 Kč. Jednorázový poplatek vydlužitele<sup>99</sup> za zpřístupnění P2P platformy Bankerat činí 5 000 Kč. Tento jednorázový poplatek je splatný zapůjčitel<sup>100</sup>. Zápůjčka spolu s úrokem je splatná zapůjčitel<sup>100</sup> platformy bankerat.cz, který zápůjčku poskytl. Celková částka splatná dlužníkem činí 130 140 Kč. Při zahrnutí jednorázového poplatku do výpočtu RPSN, vychází RPSN 24,03 %. Jednorázový poplatek za zpřístupnění P2P platformy Bankerat uživateli je 5 % z celkové částky zápůjčky, nejméně však 1 200 Kč. Poplatky jsou strženy až v momentě realizace zápůjčky. Maximální RPSN je 55 %. Pro dlouhodobé půjčky je RPSN nižší. Vždy záleží na nabídce od investora. Minimální splatnost poskytovaných úvěrů je 6 měsíců, maximální 72 měsíců.<sup>101</sup>

**Tabulka č. 6: Modelový příklad půjčky Bankerat**

Výše půjčky	100 000 Kč
Úrok (p. a.)	18 %
Splatnost	36 měsíců
Celková splatná částka	130 140 Kč
Jistina	100 000 Kč
Úroky	30 140 Kč
Měsíční splátka	3 615 Kč
RPSN	24,03
Poplatek za zprostředkování půjčky	5 000 Kč

Zdroj: vlastní zpracování na základě [www.banking-online.cz](http://www.banking-online.cz)

Žadateli je na jeho bankovní účet připsána částka 95 000 Kč.

<sup>97</sup> Bankerat [online]. 2018 [cit. 2018-09-29]. Dostupné z: <https://www.bankerat.cz/pujcka/>

<sup>98</sup> Zápůjčka = půjčka, terminologie u půjček podle nového občanského zákoníku platného od 1. 1. 2014.

<sup>99</sup> Vydlužitel = dlužník, terminologie u půjček podle nového občanského zákoníku platného od 1. 1. 2014.

<sup>100</sup> Zapůjčitel = věřitel, terminologie u půjček podle nového občanského zákoníku platného od 1. 1. 2014.

<sup>101</sup> Bankerat [online]. 2018 [cit. 2018-09-29]. Dostupné z: <https://www.bankerat.cz/pujcka/>

Obrázek č. 3: Příklad reálné aukce č. AP 1073476 Bankerat

**100 000 Kč** požadovaná částka

**47 % p.a.** max. úroková sazba

**36 měsíců** doba splácení

**B** typ půjčky

Zaplacení nevýhodných půjček. Zaplo 25000  
Everyday 50000, proficredit 12000

do konce zbývá **3 dny, 07:06:35**

**Zadat nabídku**

**INFORMACE O PŮJČCE**

Částka: **100 000 Kč**  
Max. úroková sazba: **47 % p.a.**  
Doba splatnosti: **36 měsíců**  
Měsíční splátka: **5 228 Kč**  
Splatná částka: **188 208 Kč**  
Navýšení: **88 208 Kč**  
Začátek aukce: **11.12.2018, 14:42**  
Konec aukce: **1.1.2019, 17:00**

**POŽADAVKY**

**Doklad o výši příjmu**  
[Doložení čistého měsíčního příjmu](#)

**HISTORIE U BANKERAT**

– žádná půjčka –

**OSOBNÍ ÚDAJE**

Věk: **22 let**  
Pohlaví: **Žena**  
Rodinný stav: **Vdaná**  
Počet dospělých členů v domácnosti: **1**  
Počet vyživovaných osob: **0**  
Druh bydlení: **Nájemní**  
Kraj: **Ústecký**

**ZDROJ PŘÍJMU**

Přijem: **Pracovní poměr na dobu určitou**  
Datum od: **Červen 2018**  
Datum do: **ZÁŘÍ 2019**  
Pracovní pozice: **Zdravotní sestra**  
Doložitelný čistý měsíční příjem: **17 000 Kč**  
Měsíční náklady na domácnost: **5 001 Kč - 7 000 Kč**

**OSTATNÍ PŮJČKY A ZÁVAZKY**

Celková částka: **60 001 Kč - 80 000 Kč**  
Z toho krátkodobě se splatností do jednoho měsíce: **0 Kč**  
Celkový počet: **5**  
Celková měsíční splátka: **5 001 Kč - 7 000 Kč**  
Platební morálka: **U všech úvěrů a půjček jsem po splatnosti více jak 30 dní**

**EXEKUCE A SOUDNÍ ŘÍZENÍ**

Exekuce: **Nejsem si vědom/a žádné exekuce**  
Soudní řízení: **Není proti mně vedeno žádné soudní řízení**

**OSTATNÍ INFORMACE**

Potrebovala bych zaplatit nevýhodně půjčky ovšem bez doložení registru, jsem schopna doložit všechny vyplnit pasky.

**NABÍDKY NA PŮJČKU**

Investor	Hodnocení	Další podmínky	Nabídnutá částka	Úroková sazba	Přijatá částka	Stav	Nabídnuto
bobo007	★★★★★	<a href="#">ANO</a>	100 000 Kč	47 % p.a.	0 Kč	Odmítnutá	11.12.2018 / 15:41

Zdroj: www.bankerat.cz

### Žádost o úvěr s doložením příjmu.<sup>102</sup>

Reálné žadatelce byla učiněna nabídka investorem, který tuto nabídku podmínil doložením dalších dokumentů:

- výpisy z registrů, výpis z bankovního a nebankovního registru (NRKI, BRKI),
- ručitel s čistým měsíčním příjmem: min. 20 000 Kč,
- kopie občanského průkazu, kopie dokladu z obou stran,
- výpis z účtu za poslední 3 měsíce, výpis z účtu za poslední období.

<sup>102</sup> Seznam aukcí Bankerat [online]. Praha: www.bankerat.cz, 2018 [cit. 2018-12-28]. Dostupné z: <https://www.bankerat.cz/seznam-aukci/ap1073476/>

### 3.1.2 Banking-Online

Portál Banking-Online provozuje společnost Informatik Consulting (Prague) s.r.o. a kromě České republiky působí také v Hongkongu a ve Švýcarsku. Společnost byla založena již v roce 1996. Zprostředkování P2P půjček je jedním z produktů této společnosti. Jedná se o přímé půjčování peněz mezi žadateli o půjčku a investory. Oběma stranám Banking-online nabízí atraktivní podmínky pro na jedné straně získání prostředků a na druhé straně zhodnocení prostředků.<sup>103</sup>



Banking-Online od roku 2016, kdy od ČNB získal oprávnění provozovat platební služby malého rozsahu, navazuje na koncept P2P půjček, který vznikl v roce 2005 ve Velké Británii a bere si za cíl zprostředkovat přímé půjčování peněz mezi žadateli o půjčku a investory, kdy oběma stranám nabízí zajímavé podmínky. Žadatel může získat půjčku od 80 000 do 500 000 Kč, s dobou splatnosti od 6 do 60 měsíců. Žadatel o půjčku může získat peníze od více investorů, které si sám vybírá. Úroková sazba je dána nabídkou a poptávkou, je však portálem Banking-online omezena tak, aby byla nižší, než je průměrná sazba, kterou poskytují banky. Aktuálně se úrokové sazby na platformě Banking-online pohybují v rozmezí 3 % – 15 % p. a.

Banking-Online navíc umožňuje založení aukce také investorům, jedná se o investorskou aukci. V této aukci si investor vybírá z více žádostí o půjčku. Tím může diverzifikovat svoje portfolio a minimalizovat riziko návratnosti investice.

Banking-Online plně zabezpečuje proces sjednání půjčky. Připraví veškerou smluvní dokumentaci, zajišťuje komunikaci s jednotlivými stranami a dohlíží na převody finančních prostředků.

Banking Online vystupuje v roli administrátora, který po celou dobu průběhu půjčky monitoruje řádné splácení, eviduje tok plateb od žadatele o půjčku k investorovi a je k dispozici v případě potřeby řešení nestandardních situací.<sup>104</sup>

<sup>103</sup> Banking-online [online]. 2018 [cit. 2018-09-29]. Dostupné z: <https://www.banking-online.cz/o-nas>

<sup>104</sup> Banking-Online [online]. 2018 [cit. 2018-09-29]. Dostupné z: <https://www.banking-online.cz/jak-to-funguje/banking-online>

Žadatel si na začátku procesu zadá výši půjčky, maximální úrokovou sazbu, za kterou je ochoten si půjčit a dobu, po kterou chce splácet. Uvádí také účel půjčky. Následně dojde k vyhodnocení, zda je otevřená nějaká investorská aukce. Pokud není, zakládá žadatel vlastní žadatelskou aukci. Dojde k registraci žadatele, při které si žadatel vybírá, které dokumenty ke své žádosti přiloží, aby investorům dokázal, že je bonitní a důvěryhodný.

V kroku Dokumenty vybere žadatel ze seznamu dokumentů ty, které je ochotný doložit Banking-Online a budoucím investorům. Čím více dokumentů bude ochotný doložit, tím důvěryhodnější může žadatel být pro potenciální investory. Na rozdíl od Bankeratu si skutečnou aukci může založit jen prověřený žadatel. Banking-Online žadatele v nebankovním registru<sup>105</sup> společnosti Omega Solutions, a.s. prověřuje, že své dřívější půjčky řádně splatili.

Pokud v registru nebude nalezen žádný záznam vedený na jméno žadatele či získá-li žadatel hodnocení jiné než kategorie A, bude Banking Online požadovat z bezpečnostních důvodů doložení výpisu z bankovního registru<sup>106</sup> klientských informací vydávaného společností Czech Banking Credit Bureau, a.s. O zveřejnění aukce je žadatel informován prostřednictvím e-mailu.

Pokud aukci zakládá investor, nabídku vkládá žadatel, který si od konkrétního investora chce půjčit. Investor uvádí částku a úrok, za který je ochoten prostředky půjčit. Aukce trvá maximálně 20 dní a investor má právo jí předčasně ukončit. Navíc má investor právo určit, jaké dokumenty bude žadatel předkládat. V rámci aukce může investor s žadatelem komunikovat a v případě potřeby si vyžádat doplňující informace a dokumenty. Dále už je pouze na žadateli, zda je ochoten nabídku investora akceptovat, ať už jde o úrokovou sazbu, či dokumenty, které investor požaduje.

Banking Online účtuje pouze **jednorázový poplatek za zprostředkování půjčky ve výši 1,5 % z výše poskytnutého úvěru**. Poplatek je uplatněn v momentě čerpání půjčky, kdy je výše úvěru zasílána dlužníkovi na bankovní účet. Na účet je dlužníkovi připsána částka o 1,5 % nižší, než je výše úvěru. Žadatel neplatí nic předem.

---

<sup>105</sup> Nebankovní registr Omega Solution [online]. Praha, 2019 [cit. 2019-02-24]. Dostupné z: <https://www.nebankovni-registr.cz/>

<sup>106</sup> Bankovní registr klientských informací [online]. Praha: [www.cbcb.cz](http://www.cbcb.cz), 2019 [cit. 2019-02-24]. Dostupné z: <https://www.cbcb.cz/>

**Tabulka č. 7: Modelový příklad půjčky Banking-online**

Výše půjčky	100 000 Kč
Úrok (p. a.)	15 %
Splatnost	36 měsíců
Celková splatná částka	124 812 Kč
Jistina	100 000 Kč
Úroky	24 812 Kč
Měsíční splátka	3 467 Kč
RPSN	17,4
Poplatek za zprostředkování půjčky	1 500 Kč

Zdroj: vlastní zpracování na základě [www.banking-online.cz](http://www.banking-online.cz)

Výše splátky u modelového příkladu je orientační. Výsledná výše splátky a náklady na splacení půjčky se odvíjejí od výše úroku a doby splatnosti sjednané prostřednictvím aukce. Maximální výše RPSN u půjčky sjednané přes Banking Online je 22,4 %.<sup>107</sup>

**Obrázek č. 4: Příklad reálné aukce č. 4001468 Banking-online**

Zdroj: [www.banking-online.cz](http://www.banking-online.cz)

<sup>107</sup> Banking-Online [online]. 2018 [cit. 2018-09-29]. Dostupné z: <https://www.banking-online.cz/>

Banking Online od investora inkasuje za administraci půjčky 0,8 % z každého peněžitého plnění ze strany dlužníka, v případě řádného splácení z každé měsíční splátky.

Investice se investorovi vrací průběžně, na měsíční bázi. Své prostředky může investor znovu investovat a znásobit tak výnosnost investice.<sup>108</sup>

### 3.1.3 Prestito

Portál Prestito vyvinula společnost HM Capital Partners s.r.o. jako alternativu k získání půjčky od bankovních domů či nebankovních institucí. V roce 2012 byla vytvořena platforma, kde se setkávají lidé, kteří mají zájem zhodnotit své peníze více než jim nabízejí banky a na druhé straně lidé, kteří nemají zájem platit enormně vysoké úroky a skryté poplatky bankám či nebankovním institucím.



Princip portálu Prestito.cz je kombinací předcházejících portálů Banking-Online a Bankerat. Platforma v porovnání s předcházejícími platformami nabízí žadateli nejvyšší možnou částku úvěru, 10 000 až 1 mil. Kč se splatností 1 až 100 měsíců.

Žadatel o půjčku si nejprve zvolí dobu aukce 5, 10, 15 nebo 20 dní. Aukci lze předčasně ukončit či úplně zrušit. Každá aukce je ohodnocena počtem hvězdiček. Počet hvězdiček zohledňuje bonitu klienta, která je prověřována na začátku při vystavování aukce. Čím více hvězdiček, tím vyšší je pravděpodobnost splácení úvěru. Tato bonita je ověřována z informací a dokumentů, které poskytne žadatel sám.

Specifikem portálu Prestito je možnost „topovat aukci“<sup>109</sup> a zvýraznit tak tuto aukci před ostatními aukcemi. Topovaná aukce přitahuje větší pozornost investorů a je větší pravděpodobnost, že taková aukce zaujme a získá třeba nižší úrok než ostatní aukce.

Žadatelé o půjčku vystaví svou aukci a investoři k jednotlivým aukcím vkládají své nabídky. Žadatelé o půjčku si potom vybírají z nabídek investorů. Na rozdíl

---

<sup>108</sup> Banking-Online [online]. 2018 [cit. 2018-09-29]. Dostupné z: <https://www.banking-online.cz/>

<sup>109</sup> Prestito za poplatek 50 až 300 Kč umožňuje žadateli zviditelnit aukci, která se poté bude objevovat vždy v nabídce aukcí nejvýše.

od předcházejících portálů má žadatel na portálu Prestito možnost přijmout nabídky investorů ve vyšší částce, než kterou původně požadoval. Tato cílová částka však nesmí překročit původně požadovanou částku o výše než 20 %.

Úroková sazba se na portále Prestito určuje stejně jako u Bankeratu na začátku zakládání aukce. Žadatel zde zadá maximální hranici pro úrokovou sazbu, kterou je ochoten akceptovat. Investoři mohou nabídnout pouze stejnou nebo nižší úrokovou sazbu. Věřitelem požadované zajištění úvěru může být vyšší, než jaké v první fázi dlužník při vytváření aukce uvedl, že je ochoten akceptovat.

Investor může od žadatele vyžadovat další dokumenty, které zvýší jeho důvěryhodnost. Investor může požadovat zastavení nemovitosti.

Platforma Prestito nabízí různé formy dobrovolného zajištění úvěru a tím i větší šanci, že žadatel najde svého investora:

- zástava nemovitosti,
- zajišťovací převod práva,
- ručení,
- uznání závazku,
- uznání v notářském zápisu s vykonatelností. Toto speciální zajištění, se kterým se setkáme jen u platformy Prestito umožňuje neprodlené nařízení exekuce, ke které dal dlužník ještě před převzetím půjčky svolení. Exekuce tedy může být zahájena bez podání žaloby či návrhu na směnečný platební rozkaz.<sup>110</sup>

Z tohoto důvodu je možné zprostředkovat úvěr i žadateli, který je v exekuci.

Prestito účastníky aukce o jejím výsledku informuje e-mailem.

Stejně jako u portálu Bankerat.cz dochází nejprve k podpisu smluvní dokumentace a teprve poté portál Prestito.cz prověřuje zájemce o půjčku v Centrální evidenci exekucí a věřitel současně získává výpis z tohoto registru. Žadatel může být věřitelem požádán, aby dodal výpis z registru SOLUS (zájmového sdružení právnických osob)<sup>111</sup>, výpis z registru

---

<sup>110</sup> ROZEHNAL, Aleš. Závazkové právo: obecná část : deliktní právo. Praha. Plzeň: Vydavatelství a nakladatelství Aleš Čeněk, 2014. Monografie (Vydavatelství a nakladatelství Aleš Čeněk). ISBN 978-80-7380-496-1.

<sup>111</sup> SOLUS, zájmové sdružení právnických osob [online]. Praha: www.solus.cz, 2018 [cit. 2018-12-30]. Dostupné z: <https://www.solus.cz/>



CERD (Centrálního registru dlužníků)<sup>112</sup>, výpis z bankovního registru dlužníků CBCB<sup>113</sup>, a.s. a výpis z nebankovního registru dlužníků CNCB, z. s. p. o.<sup>114 115</sup>

**Tabulka č. 8: Modelový příklad půjčky Prestito platný v lednu 2019**

Výše půjčky	100 000 Kč
Úrok (p. a.)	25 %
Splatnost	36 měsíců
Celková částka splatná dlužníkem	143 136 Kč
Jistina	100 000 Kč
Úroky	43 136 Kč
Měsíční splátka	3 976 Kč
RPSN	33,06
Poplatek za zprostředkování půjčky	5 000 Kč
Náhrada hotových výdajů za poštovné	220 Kč
Pořízení výpisu z centrální evidence exekucí	120 Kč

Zdroj: vlastní zpracování na základě [www.prestito.cz](http://www.prestito.cz)

Platforma Prestito zprostředkuje úvěr ve výši 100 000 Kč, dlužník obdrží na bankovní účet 94 660 Kč. Tato částka odpovídá výši úvěru po odečtení **poplatků za zprostředkování úvěru, a to ve výši 5 % z výše úvěru a dále 220 Kč jako náhrada hotových výdajů za poštovné během zprostředkování úvěru a 120 Kč jako pořízení výpisu z centrální evidence exekucí.**<sup>116</sup>

Stejně jako u ostatních platform je i zde zajištěna anonymita žadatele. Pokud chce však žadatel zvýšit úspěšnost své žádosti, sdělí potenciálnímu investorovi informaci o své osobě co nejvíce. V náhledu aukce je vidět, jaké informace o sobě žadatel poskytl a jaké nabídl zajištění úvěru.

Platforma Prestito účtuje odměnu za poskytování služeb malého rozsahu 5 % z výše zprostředkovaného úvěru. Odměna je uplatněna v momentě čerpání půjčky, kdy je částka

<sup>112</sup> Centrální registr dlužníků [online]. Praha, 2019 [cit. 2019-02-24]. Dostupné z: <https://www.centralniregistrdluzniku.cz/>

<sup>113</sup> Bankovní registr klientských informací [online]. Praha: [www.cbcz.cz](http://www.cbcz.cz), 2019 [cit. 2019-02-24]. Dostupné z: <https://www.cbcz.cz/>

<sup>114</sup> Nebankovní registr klientských informací (NRKI) [online]. Praha: [www.cncb.cz](http://www.cncb.cz), 2018 [cit. 2018-12-30]. Dostupné z: <https://www.cncb.cz/>

<sup>115</sup> Prestito [online]. 2018 [cit. 2018-09-29]. Dostupné z: <http://www.prestito.cz/stranka/28/pravidla-aukce>

<sup>116</sup> Prestito [online]. 2018 [cit. 2018-09-29]. Dostupné z: <http://www.prestito.cz/stranka/53/zajemci-o-uver>

úvěru zasílána dlužníkovi na bankovní účet. Na účet je dlužníkovi přispána částka o 5 % nižší, než je výše úvěru. Žadatel neplatí nic předem.

V únoru 2019 prošla P2P platforma Prestito transformací a změnila se na inzertní portál zaměřený na půjčky mezi lidmi. Tento portál změnil i svůj ceník. Byl odstraněn poplatek za zprostředkování úvěru ve výši 5 % z poskytované výše úvěru a nahrazen poplatkem 29 Kč za vystavení inzerátu na portále. Pokud se inzerent dohodne s investorem, veškerou smluvní dokumentaci a převody prostředků již budou řešit mezi sebou přímo, bez provozovatele inzertního portálu (Prestito). Poplatky za topování inzerátu zůstávají v platnosti. Inzertní portál Prestito si účtuje navíc 29 Kč za použití vzorové smlouvy o poskytnutí úvěru, či zápůjčky.

**Tabulka č. 9: Modelový příklad půjčky Prestito platný v únoru 2019**

Výše půjčky	100 000 Kč
Úrok (p. a.)	25 %
Splatnost	36 měsíců
Celková částka splatná dlužníkem	143 136 Kč
Jistina	100 000 Kč
Úroky	43 136 Kč
Měsíční splátka	3 976 Kč
RPSN	28,13
Poplatek za zprostředkování půjčky	0 Kč
Poplatek za vystavení inzerátu na portálu	29 Kč
Poplatek za využití vzorové smlouvy	29 Kč

Zdroj: vlastní zpracování na základě [www.prestito.cz](http://www.prestito.cz)

Inzertní portál Prestito umožní zveřejnění žádosti o úvěr ve výši 100 000 Kč, dlužník obdrží na bankovní účet 100 000 Kč od investora. Poplatky spojené s inzercí může inzerent zaplatit například platební kartou.

## Obrázek č. 5: Příklad reálné aukce č. 26 Prestito

Uznání závazku

Notářský zápis se svolením k vykonatelnosti

Ručitelské prohlášení s ověřeným podpisem

Částka:	100 000 Kč	Hodnocení žadatele: Hodnocení inzerátu:	 
Úroková sazba:	30 % p.a.	Měsíční splátka:	3 235 Kč
Splatnost:	60 měsíců	Celková splatná částka:	194 120 Kč

Inzerát vyprší za:  
**11 dní, 03:24:07**  
27.2.2019

Oblíbený uživatel

<b>Informace o vydlužiteli (dlužníkovi)</b>			
Čistý měsíční příjem dlužníka:	21 000 Kč	Měsíční výdaje domácnosti:	35 000 Kč
Čistý měsíční příjem na domácnost:	60 000 Kč		

zobrazit právní prohlášení vydlužitele (dlužníka)
zobrazit detail nákladů

### Ostatní současné zápůjčky a dluhy (půjčky a závazky)

Celková částka zbývajících uhradit:	400 001 Kč - 600 000 Kč	Celková měsíční splátka všech závazků:	15 001 Kč - 20 000 Kč
Celkový počet závazků:	6	Platební morálka:	Jsem občas několik dní po splatnosti
Pohlaví:	žena	Stálý zdroj příjmů:	Pracovní poměr na dobu neurčitou
Věk:	38 let	Počet osob v domácnosti:	3
Rodinný stav:	vdaná	Počet vyživovaných osob:	1
Bydlení:	u rodičů	Kraj:	Praha
Exekuce:	ne		

Kontaktovat vydlužitele můžete pomocí tlačítka níže. Vaše zpráva pak bude odeslaná e-mailem.

Vaši nabídku doporučujeme podat pomocí tlačítka "vytvořit nabídku". Pro takto vytvořené nabídky Vám můžeme připravit smlouvu.

### Informace o zapůjčce (půjčce)

zeptejte se vydlužitele (dlužníka)

Ráda bych doplatila menší nevýhodné úvěry s vysokou úrokovou sazbou a měla pouze jednu splátku.

Zdroj: [www.prestito.cz](http://www.prestito.cz)<sup>117</sup>

<sup>117</sup> Seznam aukcí Prestito [online]. Praha: [www.prestito.cz](http://www.prestito.cz), 2019 [cit. 2019-02-16]. Dostupné z: <http://www.prestito.cz/aukce/detail/26>

### 3.1.4 Skyloan

P2P portál Skyloan.cz provozuje od roku 2014 firma Lucrum Credit Czech s.r.o., která zprostředkovává půjčky od fyzických osob pro fyzické osoby. Stejně jako u předcházejících poskytovatelů tento portál propojuje osoby, které mají zájem si půjčit s osobami, které mají zájem zhodnotit své volné finanční prostředky. Pro získání úvěru pomocí portálu skyloan.cz je potřeba splnit několik podmínek:



- žadatel musí být 18 let a nemá omezenou způsobilost právně jednat,
- nesmí být na žadatele vedena exekuce ani insolvence,
- musí být majitelem bankovního účtu vedeného u některé banky v České republice,
- poskytnutí úvěru vyššího než 50 000 Kč je podmíněno ručením.

Skyloan půjčuje i cizincům, kteří jsou občany členského státu EU a mají k doložení povolení k trvalému pobytu na území ČR.

Platforma Skyloan zprostředkovává úvěry od 5 000 Kč do 250 000 Kč na dobu splácení od 3 do 5 let. Pro poskytnutí úvěru je potřeba předložit občanský průkaz a výpis z účtu za posledních 30 dní. Dále je možné pro ověření schopnosti splácet půjčku doložit další doklad např. druhý doklad totožnosti, potvrzení o příjmu, nájemní smlouvu apod.

Před postoupením žádosti o zápůjčku investorům je tato žádost nejprve posuzována z pohledu schopnosti řádně a včas splatit poskytnutou zápůjčku. Pokud má toto hodnocení kladný výsledek, je zápůjčka poskytnuta investorům v rámci interní aukce. Investoři poté žadateli prostřednictvím platformy Skyloan nabídnou varianty P2P zápůjčky.

Jednotlivé nabídky se mohou lišit ve výši jistiny, úroku nebo v době splácení. Výběr konkrétní varianty P2P zápůjčky je pak zcela na žadateli. Poté, co si žadatel vybere variantu od investora, která mu vyhovuje, vyhotovuje Skyloan smlouvu k podpisu.<sup>118</sup>

---

<sup>118</sup> Skyloan [online]. 2018 [cit. 2018-09-29]. Dostupné z: <https://www.skyloan.cz/caste-dotazy>

**Tabulka č. 10: Modelový příklad půjčky Skyloan**

Výše půjčky	100 000 Kč
Úrok (p. a.)	10 %
Splatnost	36 měsíců
Celkem zaplatíte	116 172 Kč
Jistina	100 000 Kč
Úroky	16 172 Kč
Měsíční splátka	3 227 Kč
RPSN	18,4
Poplatek za zprostředkování půjčky 9 %	9 000 Kč
Zpracování žádosti o P2P zápůjčku	500 Kč

Zdroj: vlastní zpracování na základě [www.skyloan.cz](http://www.skyloan.cz)

Platforma Skyloan zprostředkuje úvěr ve výši 100 000 Kč. Dlužník obdrží na bankovní účet 90 500 Kč. Tato částka odpovídá výši úvěru po odečtení **poplatků za zprostředkování úvěru, a to ve výši 9 000 Kč, 9 % z výše úvěru a dále 500 Kč za zpracování žádosti o P2P zápůjčku.**

### 3.1.5 Zonky

Zonky je česká P2P platforma, která stejně jako ostatní P2P platformy zprostředkovává online půjčky mezi lidmi. Vznikla v roce 2015. Za projektem Zonky stojí finanční skupina PPF. Hlavní investorem projektu je nizozemský inovační fond Home Credit Lab N.V, dceřiná firma Home Creditu, který patří do skupiny PPF. Až do dubna roku 2017 Zonky spravoval na základě správcovské smlouvy start-upový inkubátor CreativeDock. Ten v dubnu 2017 předal správu skupině Home Credit International, a.s., která patří do skupiny PPF.

**zonky.cz**

Službu Zonky provozuje firma Zonky s.r.o., která má pro poskytování úvěrů od ČNB licenci nebankovního poskytovatele spotřebitelského úvěru a je u ČNB registrována

jako poskytovatel platebních služeb malého rozsahu. Jediným společníkem Zonky s.r.o. je společnost Home Credit International, a.s., která patří do skupiny PPF.

Zonky zprostředkovává neúčelové úvěry od 20 000 do 750 000 Kč a splatnost může být od 6 měsíců do 7 let.

Pokud si chce žadatel na Zonky půjčit, musí se nejprve zaregistrovat a platforma na základě kontroly identity žadatele a prověření jeho bonity zveřejní jeho žádost o půjčku na „Tržišti“<sup>119</sup>. U každé půjčky je uvedena výše úvěru, výše splátky, doba splácení a sazba, která byla na základě kontroly bonity a prověření registrů úvěru přiřazena. Sazbu určuje společnost Zonky. Ta se pohybuje od 3,99 % do 19,99 %. U každé žádosti o úvěr je uvedeno, zda je žadatel prověřen v registrech a z které části České republiky pochází.

P2P Platforma Zonky účtuje **poplatek 2 % z poskytnuté částky úvěru** poté, co je půjčka schválena a peníze jsou odeslány na účet žadatele. Žadateli dorazí na účet částka o 2 % nižší, než je částka schváleného úvěru. Zadání žádosti je však zdarma, při neschválení půjčky žadatel nic neplatí.

Specifikem P2P platformy Zonky, oproti ostatním platformám, které zprostředkují P2P úvěry, je uvedený příběh úvěru. Žadatel u své žádosti umístěné na Tržišti uvádí, co je důvodem jeho půjčky a jak půjčené peníze využije.

Na Tržišti se pohybuje investor, který si vybírá z nabídnutých úvěrů ten, do kterého bude investovat. Má k dispozici všechny aktuálně nabízené úvěry. Investovat do jedné půjčky může investor 200 – 5 000 Kč. Na jeden úvěr se vždy skládá více investorů. U úvěru v hodnotě 20 000 Kč musí investovat alespoň 4 investoři. Půjčka se na Tržišti zobrazuje max. 2 dny. Jakmile se najdou investoři, kteří zafinancují půjčku žadatele, přijde žadateli o úvěr informace formou sms a e-mailem.

Pokud se dost investorů nenajde, nemusí se žadatel ničeho obávat. Zbytek peněz mu po dvou dnech poskytne přímo P2P platforma Zonky prostřednictvím investora, kterým

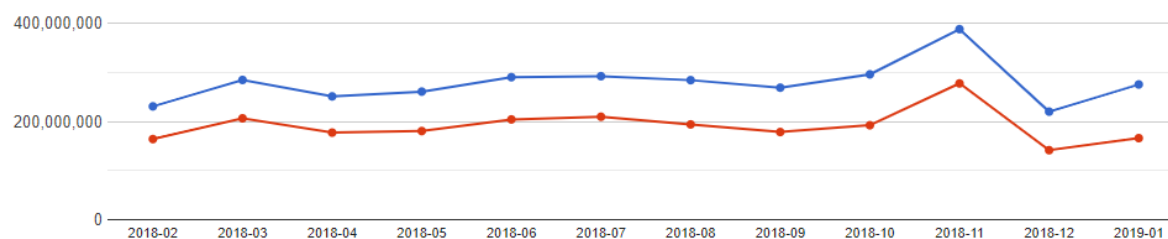
---

<sup>119</sup> Přesně jako na tržišti to tam funguje. Investoři si podle příběhů vybírají, kam vloží své prostředky, a žadatel můžete online sledovat, jak se na jeho půjčku skládají.

je společnost Home Credit. Tím je P2P platforma Zonky specifická a liší od ostatních platforem působících v České republice. V roce 2018 bylo na P2P platformě Zonky celkem úspěšně zainvestováno více než 3,3 mld. Kč. Zonky investor (Home Credit) zainvestoval více než 2,2 mld Kč (68,58 %) a investoři zainvestovali více než 1 mld Kč (31,42 %).<sup>120</sup>

### Graf č. 6: Úspěšně zainvestované úvěry od 1. 2. 2018 do 31. 1. 2019

Suma úspěšně zainvestovaných úvěrů [Kč]



Celkem úspěšně zainvestováno: 3 339 590 000 Kč (Zonky investor: 2 290 434 400 Kč (68,58%) a investoři: 1 049 155 600 Kč (31,42%))

Zdroj: www.zotify.cz

Naprostá většina příběhů se ale zainvestuje sama během prvního dne. Zároveň s tím odchází žadateli informace, o tom, že jsou půjčené peníze odesílány na jeho účet.<sup>121</sup>

### Tabulka č. 11: Modelový příklad půjčky Zonky

Výše půjčky	100 000 Kč
Úrok (p. a.)	3,99 %
Splatnost	36 měsíců
Celkem zaplatíte	106 272 Kč
Jistina	100 000 Kč
Úroky	6 272 Kč
Měsíční splátka	2 052 Kč
RPSN	5,47
Poplatek za zprostředkování půjčky 2 %	2 000 Kč

Zdroj: vlastní zpracování na základě www.zonky.cz

<sup>120</sup> Suma úspěšně zainvestovaných úvěrů [Kč] [online]. Praha: www.zotify.cz, 2019 [cit. 2019-2-24]. Dostupné z: <https://zotify.cz/stats?dateStart=2018-02-01&dateEnd=2019-01-31>

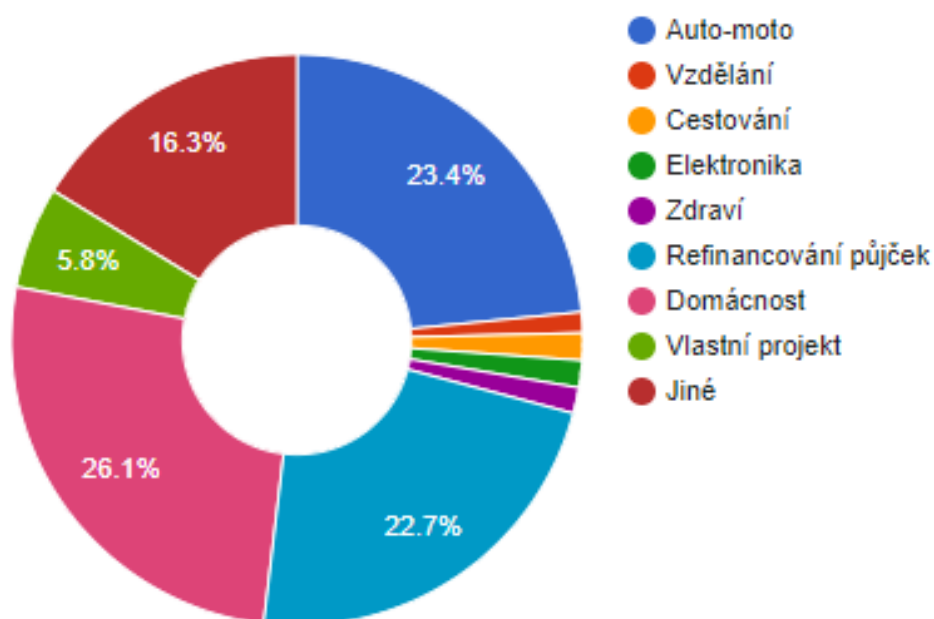
<sup>121</sup> Zonky [online]. 2018 [cit. 2018-09-29]. Dostupné z: <https://zonky.cz/otazky-a-odpovedi#odpoved1>

## Modelový příklad půjčky Zonky

Výše úvěru je 100 000 Kč se splatností 36 měsíců, se splátkou 2 052 Kč a úrokem 3,99 % p. a. Celkem dlužník zaplatí 106 272 Kč s RPSN 5,47 %. **Jednorázový poplatek za zprostředkování úvěru 2 % z poskytované výše úvěru Zonky činí 2 000 Kč.** Poplatky jsou strženy až v momentě realizace zápůjčky. Dlužník obdrží na bankovní účet 98 000 Kč.<sup>122</sup>

Žadatelé o úvěr schválenými finančními prostředky na P2P platformě Zonky nejčastěji financují domácnost (26,1 %), koupi automobilu (23,4 %), refinancují půjčky (22,7 %), financují vzdělání (16,3 %) a elektroniku (5,8 %).<sup>123</sup>

Obrázek č. 6: Využití půjčených prostředků Zonky za poslední rok k 31. 1. 2019



Zdroj: [www.zotify.cz](http://www.zotify.cz)

<sup>122</sup> Zonky [online]. [cit. 2018-09-29]. Dostupné z: <https://zonky.cz/otazky-a-odpovedi>

<sup>123</sup> Na co si lidé půjčují [online]. Praha: [www.zotify.cz](http://www.zotify.cz), 2018 [cit. 2018-12-30]. Dostupné z: <https://zotify.cz/stats?dateStart=2017-12-01&dateEnd=2018-11-30>



### 3.1.5.1 Princip poskytnutí P2P úvěru

#### **Informace, které žadatel zjistí před tím, než na Zonky o půjčku zažádá.<sup>124</sup>**

- Zonky poskytují bezúčelové hotovostní úvěry, kterými lze například refinancovat jiné drahé půjčky, rekonstruovat domácnost, či si půjčit na nové auto, rozjezd vlastního projektu, financování studia či operaci.
- Poskytuje úvěry od 20 000 do 750 000 Kč se splatností 6 měsíců až 7 let. Výši splátky si žadatel volí sám. Úrok je stanoven v rozmezí 3,99 % - 19,99 % p. a.
- Úrok se odvíjí od informací, které o sobě žadatel poskytne a z informací, které Zonky získá z veřejných seznamů a rejstříků.
- Zonky půjčuje osobám starším 18 let, občanům České republiky nebo občanům EU či Ukrajiny s trvalým pobytem na území ČR. Podmínkou je vlastnit v ČR bankovní účet.
- Při registraci na platformě Zonky je potřeba provést identifikaci žadatele dle zákona<sup>125</sup>.
- Žadatel nahraje dva doklady totožnosti. Prvním dokladem je občanský průkaz nebo doklad o trvalém pobytu, druhým dokladem může být řidičský průkaz, pas, rodný list, zbrojní průkaz, či kartička pojištěnce.
- Po identifikaci žadatele se P2P platforma Zonky zajímá o jeho příjmy. Je potřeba doložit výpisy z běžného bankovního účtu za poslední 3 měsíce. Pokud však žadatel výpisem z účtu neprokáže svůj příjem, Zonky vyžadují další doklady o příjmech. Těmi může být vyplněný formulář s potvrzením o příjmu od zaměstnavatele, daňové přiznání, výměr důchodu, výměr rodičovského příspěvku, rozhodnutí soudu o výživném pro děti, doložení příjmu z pronájmu, či jiná relevantní potvrzení.
- Žadatel provede registraci, vyplní poptávku po půjčce, dodá všechny potřebné podklady a P2P platforma Zonky buď připraví nabídku během několika minut, nebo ji připravují 1-2 dny.
- V případě, že žadatel s nabídkou Zonky souhlasí, podepisuje smlouvu pomocí unikátního SMS kódu a tím je smlouva podepsaná.

---

<sup>124</sup> Proč zkusit Zonky místo banky? [online]. Praha: [www.zonky.cz](http://www.zonky.cz), 2018 [cit. 2018-10-14]. Dostupné z: <https://zonky.cz/otazky-a-odpovedi#odpoved1>

<sup>125</sup> Zákon č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu

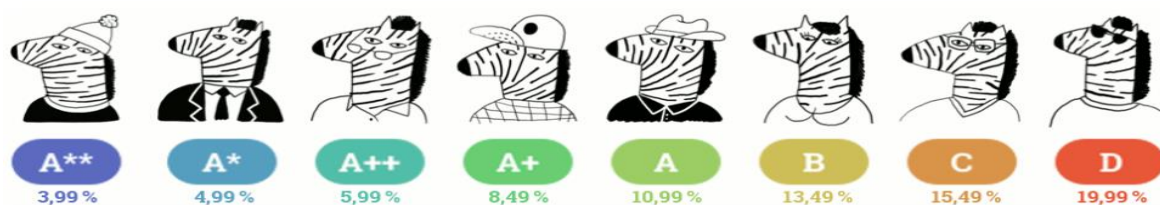
- Od podpisu smlouvy běží žadateli 1 hodina na sepsání příběhu jeho úvěru. Poté je půjčka automaticky vystavena na „Tržiště“. Žadatel zůstává v anonymitě, příběh by však měl zaujmout investory, aby chtěli investovat do této půjčky. Žadatel sleduje, jak se na jeho půjčku postupně investoři skládají. Toto zafinancování půjčky může trvat max. 2 dny. Investoři, dle Zonky, dokáží úvěr zainvestovat i během několika minut. Jakmile je půjčka zafinancovaná, dostává žadatel informaci e-mailem a sms. P2P platforma Zonky po podpisu smlouvy zasílají peníze na bankovní účet žadatele, kde se peníze připíší za 1-2 pracovní dny. Na účet přijde částka úvěru ponížená o 2 % z půjčené částky, který si účtuje P2P platforma Zonky.
- Měsíční splácení zprostředkovává Zonky, který splátku žadatele rozdělí mezi jednotlivé investory, kteří se na půjčku složili. Půjčku je možné kdykoliv předčasně a zdarma splatit.

### 3.1.5.2 Určení úroku na Zonky

Zonky stanovuje úrokovou sazbu v rozmezí 3,99 % p. a. až 19,99 % p. a.<sup>126</sup> Konkrétní úroková sazba se nastavuje podle ratingu<sup>127</sup> klienta. U Zonky je tento rating určen písmeny A\*\* -D. Konkrétní úvěr je tímto ratingem označen na Tržišti a je určující pro investory, kteří na základě ratingu rozhodují, zda do půjčky budou či nebudou investovat. Jde to složitý výpočet, který odhaduje, jak budou splátky žadateli o půjčku zasahovat do běžného života. Rating určuje riziko pro investory, že žadatel bude mít problém se splácením. Vyšší úrok znamená vyšší riziko.

Zonky má osmistupňovou stupnici A\*\* - D, každému ratingu je přiřazena jiná úroková sazba.

#### Obrázek č. 7: Přehled ratingů a úroků na Zonky



Zdroj: [www.zonky.cz](http://www.zonky.cz)

<sup>126</sup> p. a., per annum je: Z latiny – roční, za rok. U úvěru i vkladu značí úrok za jeden rok.

<sup>127</sup> Rating je nezávislé hodnocení různých subjektů. Vždy je řazeno do několika kategorií a dovoluje tak srovnávat, případně i vytvořit pořadí (ranking). Nejčastěji se hovoří o úvěrovém ratingu, který vyjadřuje důvěryhodnost dlužníka

**Tabulka č. 12: Specifikace ratingů Zonky**

<b>A** minimální riziko</b>	Hvězdný klient se skvělou prací, nadprůměrným příjmem a řadou aktivit. S velmi malým počtem aktuálních závazků, s majetkem a s naprosto bezchybnou platební morálkou – při splácení se nikdy neopozdil ani o den.	Vysoce bonitní zákazník se skvělou platební morálkou. Nenašli jsme jediný negativní záznam, a tak má naši nejvyšší důvěru.
<b>A* velmi nízké riziko</b>	Taky hvězda, jen svítí o něco méně.	Zákazník, u kterého je riziko selhání při splácení minimální. Jen drobnosti, které by na splácení neměly mít vliv, ho dělí od nejlepšího ratingu.
<b>A++ nízké riziko</b>	Má dobrou práci, dlouhodobě se mu v ní daří. Pravidelně si půjčuje, má tedy věrohodnou půjčkovou historii a vždy dobře splácí. Je aktivní i mimo práci.	Zákazník, který má za sebou úvěrovou historii a své závazky vždy platil bez problémů. Patří mezi nadprůměrné klienty na Zonky.
<b>A+ nízké riziko</b>	Lepší průměr. Klient třeba i s nižším příjmem, ale aktivní, cílevědomý, s velkým pracovním potenciálem. Zkrátka na sobě maká. Dosavadní půjčky splácel bez problémů a včas.	Zákazník, který mezi našimi klienty patří do lepšího průměru. Své dosavadní závazky platil zatím spolehlivě.
<b>A nižší riziko</b>	Daří se mu docela dobře. Ale všechno by mohlo být o trochu lepší. Půjčuje si pravidelně, splácí pravidelně, ale občas se o pár dní zpozdí. Nakonec to ale dá vždycky dohromady.	Zákazník pro nás patří do průměru. V minulosti už mohl mít problémy se splácením, které však velmi rychle vyřešil.
<b>B střední riziko</b>	Práce by mohla být lepší a lépe placená, ale je stabilní. Nejrůznějších závazků už má na krku dost a musí se otáčet, aby to všechno zvládl. Pokud se nic neděje, měl by být schopen platit pravidelně. Pro nečekané životní události ale nemá vytvořenou rezervu.	Držíme se nízkorizikové strategie, přesto zákazník s tímto ratingem může být náchylnější k nesplácení při zhoršení ekonomické situace.
<b>C vyšší riziko</b>	Příjem pravidelný, i když taky jak který měsíc. Má docela dost závazků. Při nečekaných událostech to už bylo napínavé. Přesto to zvládá. Občas hůř, ale nakonec to s odřenýma ušima vždy všechno doplatí.	Ze zákaznickovy historie úvěrových produktů a faktur víme, že se zákazník v minulosti dostal do problémů, a tak je u něj vyšší pravděpodobnost selhání při splácení.

<b>D rizikové</b>	Tohle je kategorie pro investory se sklony pro dobrodružství. Ve speciálním režimu do téhle kategorie pouštíme klienty se silnými životními příběhy, kteří se už jednou ocitnuli na dně. Naše podmínka? Do dluhů se dostali kvůli nečekaným životním událostem, ne kvůli vlastní marnotratnosti. Svůj příběh dokážou prokázat fakty a s odrazem ode dna to myslí opravdu vážně. Je to kategorie, ve které klienti často mají v minulosti záznamy v registrech, zažili exekuce nebo insolvence. Všechny tyhle přešlapy s nimi pečlivě projdeme a dáváme jim šanci jen pokud je dokáží rozumně vysvětlit. Většinu (ale ne všechny) klientů v tomto ratingu pouštíme do služby až po osobní schůzce. Riziko, že splácení bude nad jejich síly, je ale přesto značné.	Patří mezi naše nejrizikovější zákazníky. Je tak zároveň nejvyšší pravděpodobnost selhání při splácení.
-------------------	---	---

Zdroj: vlastní zpracování na základě [www.zonky.cz](http://www.zonky.cz)

Zonky nepůjčuje klientům s aktuální exekucí, insolvenčí a delikvencí. Historická exekuce, insolvence a delikvence, která je v současnosti vyrovnána není problémem při žádosti o půjčku. Má však vliv na rating žadatele a určení úrokové sazby. Pozitivní informace z registrů mají pozitivní dopad na hodnocení žadatele.<sup>128</sup>

**Tabulka č. 13: Schvalovací fáze úvěrové žádosti Zonky**

1	<b>Hard check</b>	První tvrdá kontrola. Kontrola exekucí, insolvenčí, registrů	<b>Exekuce, insolvence = K.O.</b>
2	<b>Scoring</b>	Druhá kontrola – rizikovost. Slouží k určení úrokové sazby	<b>Vysoké riziko = K.O.</b>
3	<b>Ekonomický model</b>	Porovnání příjmů a výdajů. Jak vysoký může být úvěr. Vymezení maximální výše úvěru. Nepředlužit žadatele.	<b>Výdaje vyšší než příjmy = K.O.</b>
4	<b>Verifikace</b>	Kontrola dokladů, příjmů. Odhalení podvodů.	<b>Podvod = K.O.</b>

Zdroj: vlastní zpracování na základě [www.zonky.cz](http://www.zonky.cz)

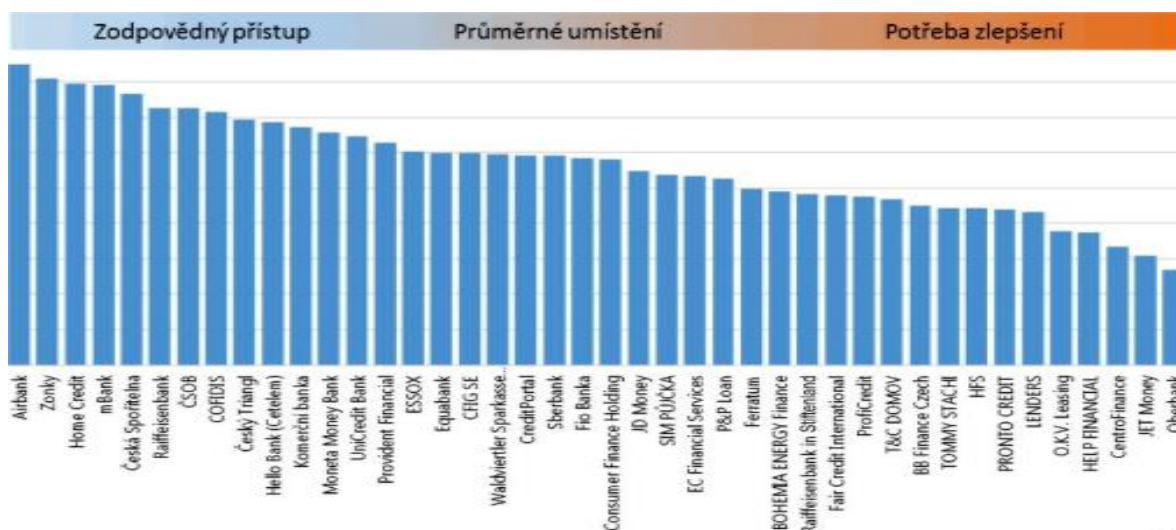
<sup>128</sup> Zonky [online]. 2018 [cit. 2018-09-29]. Dostupné z: <https://zonky.cz/otazky-a-odpovedi#odpoved5>

### 3.1.5.3 Index odpovědného úvěrování

Tento index je porovnáním 42 společností, které poskytují či zprostředkovávají nezajištěné úvěry střední velikosti. Tyto společnosti si zažádaly o licenci u ČNB. Index zohledňuje různá kritéria: cena, transparentnost, vstřícnost vůči zákazníkovi. Výsledný žebříček ukazuje odpovědné chování,<sup>129</sup> poskytovatelů spotřebitelských úvěrů vůči svým zákazníkům. Většina poskytovatelů jedná dle platného zákona o spotřebitelském úvěru<sup>130</sup>, porušení zákona se však objevují. Sankce jsou někdy nadlimitní a není např. uvedena RPSN. Někteří poskytovatelé neuvěřejňují vzory smluvní dokumentace, jiní mají smluvní dokumentaci nepřehlednou a zbytečně obsáhlou. U některých poskytovatelů se setkáme s nevstřícnými postupy.<sup>131</sup>

Dle tohoto indexu se P2P platforma Zonky umístila na druhém místě a je patrné, že je v porovnání s jinými poskytovateli či zprostředkovateli úvěrů na špici tohoto hodnocení. Zajímavé je také porovnání, že mezi nejlépe hodnocenými společnostmi tohoto indexu se pohybují tři společnosti, jejichž majitelem je společnost PPF. Air bank, Zonky či Home Credit tedy vycházejí z podobného skórovacího modelu a úvěry jsou schvalovány podobným způsobem.

**Graf č. 7: Index odpovědného úvěrování**



Zdroj: [www.clovekvtisni.cz](http://www.clovekvtisni.cz)

<sup>129</sup> TEPLÝ, Petr. Navigátor bezpečného úvěru. Praha: Karolinum, 2013. ISBN 978-802-4622-873.

<sup>130</sup> Zákon č. 257/2016 Sb., o spotřebitelském úvěru

<sup>131</sup> ČLOVEK V TÍSNI ZVEŘEJNIL VELKÉ SROVNÁNÍ POSKYTOVATELŮ PŮJČEK: ROZDÍL V SANKCÍCH MŮŽE ČINIT AŽ PĚTINÁSOBEK [online]. Praha, 2017 [cit. 2018-10-15]. Dostupné z: <https://www.clovekvtisni.cz/clovek-v-tisni-zverejnil-velke-srovnani-poskytovatelu-pujcek-rozdil-v-sankcich-muze-cinit-az-petinasobek-4766gp>

### 3.1.5.4 Kontrola registrů, seznamů a rejstříků Zonky

Zonky nahlíží do veřejných seznamů a rejstříků, na sociální sítě a se souhlasem žadatele se informují i u mobilního operátora O2. V rámci skupinového řízení rizik se dotazují i sesterské společnosti ve skupině PPF, do které Zonky patří. V různých registrech se finanční i nefinanční instituce informují o tom, jak jejich klienti splácejí své závazky. Prověření v registrech napomáhá investorům v rozhodování, zda do úvěrů investovat. V předcházející části této diplomové práce byly tyto registry detailně popsány.

Registry, které jsou využívány P2P platformou Zonky: Úvěrový registr SOLUS, Nebankovní registr klientských informací (NRKI), Insolvenční rejstřík (IRIS), Administrativní registr ekonomických subjektů (ARES), Obchodní rejstřík (OR), Živnostenský rejstřík (RŽP), Centrální evidence exekucí (CEE), Český úřad zeměměřický a katastrální-Katastr nemovitostí (ČÚZK). V předcházející části této diplomové práce byly tyto registry detailně popsány.

### 3.1.5.5 Pojištění úvěru Zonky, pojištění schopnosti splácet úvěr

Zřízené pojištění schopnosti splácet úvěr také rozhoduje o tom, zda budou investoři do žadatelovy půjčky investovat. Riziko nesplácení je v tomto případě nižší než u nepojištěného úvěru. Pojištění je dobrovolné a je na každém klientovi, zda si jej sjedná nebo ne. Na tržišti je označení „Pojištěno“ u každé půjčky, ke které je sjednáno pojištění.

Pojištění se váže vždy jen ke konkrétní půjčce a kryje dlužníka proti neočekávanému výpadku příjmů v případě nemoci, ztráty zaměstnání, trvalé invalidity, hospitalizace či úmrtí.<sup>132</sup>

Zřídit si ho k úvěru může každý, komu je méně než 65 let, nepobírá invalidní důchod a není držitelem průkazu ZTP/P. Žadatel nesmí být v pracovní neschopnosti.

Cena pojištění je 6,9 % z měsíční splátky. Dlužník uzavírá smlouvu o pojištění schopnosti splácet s pojišťovnou MAXIMA<sup>133</sup>.

---

<sup>132</sup> Pojistné podmínky dostupné na [www.zonky.cz](http://www.zonky.cz)

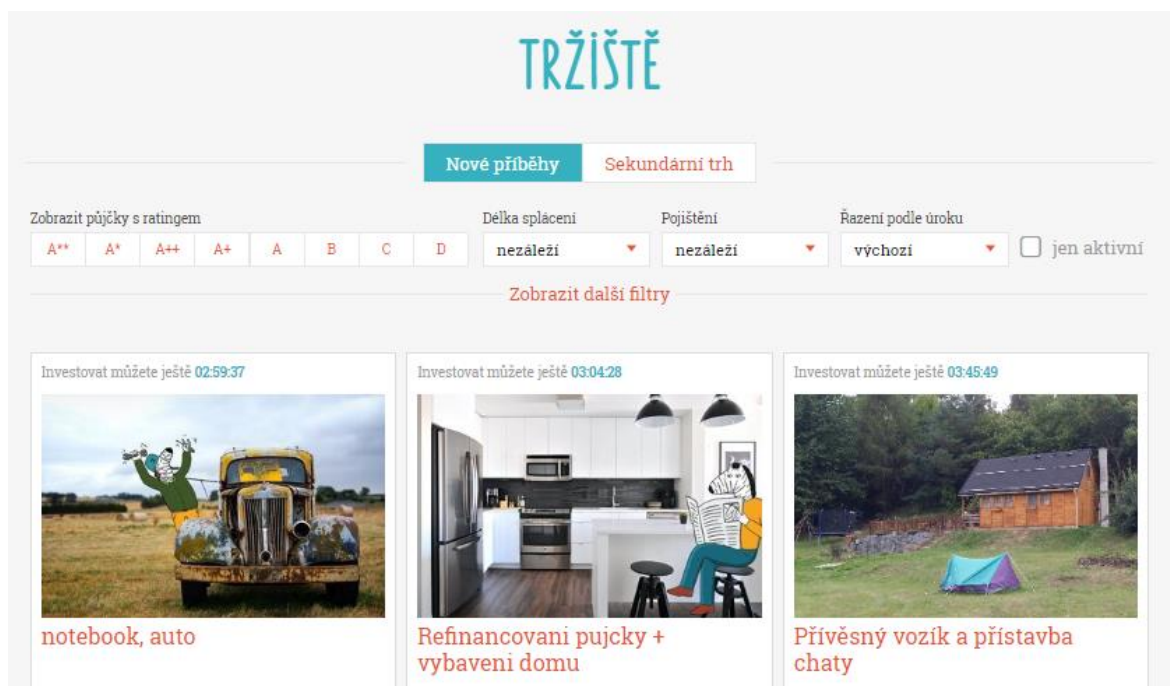
<sup>133</sup> Pojištění poskytuje MAXIMA pojišťovna, a.s., se sídlem Praha 2, Vinohrady, Italská 1583/24, PSČ 120 00, IČO: 61328464. <https://www.maximapojistovna.cz/>

### 3.1.5.6 Příběh a Tržiště

**Příběh**, který doprovází klientovu žádost na Tržišti, musí být sepsaný do jedné hodiny od podpisu smlouvy. Silný příběh je v tomto případě polovina úspěchu. Na Tržišti musí žadatelův příběh investora zaujmout. Ideální příběh je netradiční, něčím originální. Body navíc žadatel získá, když investora příběh baví. Vtipný příběh investora zaujme a zainvestuje, i když žadatelův rating není ten, do kterého běžně investuje. Může udělat výjimku. I při refinancování může žadatel investora zaujmout. Pokud uvede, kolik aktuálně platí a kolik ušetří konkrétním refinancováním, pokud uvede své příjmy a výdaje a na co použije ušetřené peníze.

V průběhu aukce mohou investoři klást doplňující otázky. Je nezbytné, aby žadatel reagoval a odpovídal rychle. Čím rychleji doplňující otázky žadatel odpoví, tím rychleji investora získá. Příběh je také vhodné doplnit originální fotografií, ačkoliv Zonky fotografie nabízí k výběru.<sup>134</sup>

Obrázek č. 8: Tržiště Zonky dne 9. 1. 2018



Zdroj: [www.zonky.cz](http://www.zonky.cz)

<sup>134</sup> Jak jsem přes Zonky získal peníze za tři hodiny? [online]. Praha: [www.novinky.cz](http://www.novinky.cz), 2016 [cit. 2018-10-15]. Dostupné z: <https://www.novinky.cz/komerční-clanky/401759-jak-jsem-pres-zonky-ziskal-penize-za-tri-hodiny.html>

**Tržiště** je místo, kde se potkávají konkrétní žádosti žadatelů o půjčku se svými investory. Každý žadatel na Tržišti zveřejní svůj příběh, kterým doplní žádost o půjčku. Zveřejní, co je důvodem jeho žádosti. O uvedení nové půjčky na Tržiště mohou být investoři informováni e-mailem.<sup>135</sup>

V okamžiku, kdy se investor na Tržiště přihlásí, má možnost filtrovat nabídky dle ratingu, doby splatnosti, pojištění, výše úroku.

### Obrázek č. 9: Žádost o úvěr na Tržišti na Zonky ze dne 15. 10. 2018

Tržiště > Půjčky na auto a leasing

Investovalo	Investováno	Za roční úrok	Délka splácení	Zbývá k investování	Rating
264 lidí	100 000 z 100 000 Kč	13,49 %	84 měsíců	zainvestováno	B střední riziko

**KONEČNĚ JSEM SE ODHODLALA ANEB BUDE ZE MĚ ŘIDIČ**

zonky200574  
Zaměstnanec Jihomoravský kraj

2. půjčka na Zonky | Ověřený v registrech | Ověřený příjem

Dobrý den či ahoj,

předem chci poděkovat všem, kteří zainvestují moji žádost o úvěr. Jak už jde z nadpisu znát, tuto půjčku využiji na zaplacení řidičského průkazu a poté pořízení „nového“, auta. Aneb když vám ve 24 letech dojde, že už to bez papírů nejde, ať už kvůli práci, nebo už jen kvůli tomu, že si člověk zajede o víkendů kamkoliv na výlet. Pokud peníze zbydou-což nejspíš určitě ano-> použijeme je na menší úpravy domácnosti (výmalba, podlaha atd.)

Ještě jednou děkuji všem :-)

Dotazy (2) Investoři (264)

Investování bylo uzavřeno, cílová částka byla vybrána.

Zdroj: [www.zonky.cz](http://www.zonky.cz)<sup>136</sup>

Jedná se o žádost o 100 000 Kč, kde byla žadatelka platformou Zonky vyhodnocena v ratingové skupině B – střední riziko a byla jí přidělena úroková sazba 13,49 % p. a. Doba splácení byla, dle požadavku žadatelky na výši splátky, určena na 84 měsíců. Žádost je zcela anonymní, investor se na tržišti dozví jen základní informace o žadatelce, které Zonky ověřilo:

<sup>135</sup> Zonky [online]. 2018 [cit. 2018-09-29]. Dostupné z: <https://zonky.cz/otazky-a-odpovedi#odpoved5>

<sup>136</sup> Konečně jsem se odhodlala aneb bude ze mě řidič [online]. Praha: [www.zonky.cz](http://www.zonky.cz), 2018 [cit. 2018-10-15]. Dostupné z: <https://app.zonky.cz/auto-moto/konecne-jsem-se-odhodlala-aneb-bude-ze-me-ridic-320484>



- klientka je zaměstnaná
- bydlí v Jihomoravském kraji
- jedná se o druhou půjčku na Zonky
- je ověřená v registrech
- její příjem je ověřen

Je zveřejněn i účel úvěru, zaplacení řidičského průkazu a koupě automobilu.

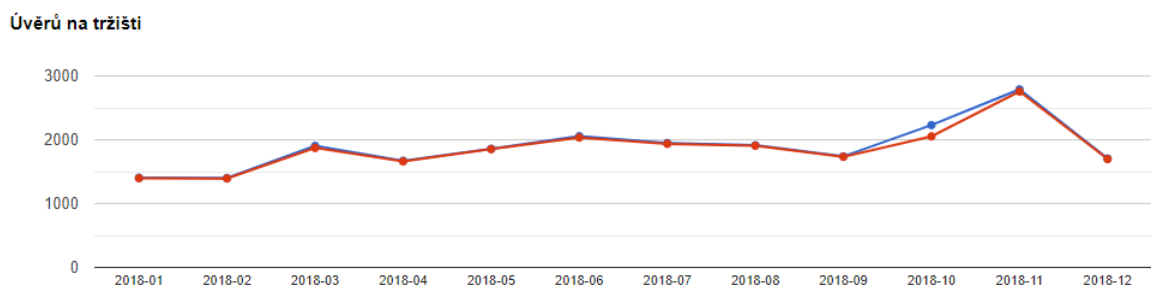
V době, kdy byla tato půjčka vystavena na Tržišti, položili dva investoři žadatelce dodatečné dotazy:

1. Dobrý den. Z čeho pochází Váš příjem? Jakou máte kvalifikaci? Děkuji.
2. Dobry den, na co byla ta 1. půjčka? V jaké byla výši? Jak dlouho ji splácíte? Děkuji

Úvěr byl během dvou dnů zainvestován 264 investory a načerpán žadatelce na účet.

V roce 2018 se na tržišti Zonky zobrazilo pro financování celkem 22 615 úvěrů. Svého investora našlo 22 286 žadatelů, 69 jich bylo neúspěšných a 260 žadatelů svou žádost v průběhu vystavení na Tržišti zrušilo.<sup>137</sup>

**Graf č. 8: Počet úvěrů na tržišti v období 1. 1. 2018 – 31. 12. 2018**



Zdroj: [www.zotify.cz](http://www.zotify.cz)

<sup>137</sup> Počet úvěrů na tržišti Zonky v období 1.1.2018 - 31.12.2018 [online]. Praha: [www.zotify.cz](http://www.zotify.cz), 2019 [cit. 2019-01-09]. Dostupné z: <https://zotify.cz/stats?dateStart=2018-01-01&dateEnd=2018-12-31>

## **Dofinancování**

Do října roku 2018 mohla nastat situace, kdy byl úvěr P2P platformou Zonky schválen, ale nenašlo se na Tržišti dostatek investorů. V takovém případě zbytek půjčky Zonky, spolupráci s Home Creditem (jako nebankovním poskytovatelem spotřebitelských úvěrů), tento úvěr dofinancoval.

V roce 2018 bylo celkem na Zonky zainvestováno téměř 3,3 mld. Kč. Téměř 2,3 mld. zainvestoval Zonky a přes 1 mld investoři.<sup>138</sup>

## **Zrychlené načerpání peněz**

Pokud byl žadatelův úvěr u Zonky zainvestován investory, odesílal Zonky finanční prostředky na běžný účet žadatele z účtů Zonky vedených u PPF banky. Tento převod mohl trvat až dva dny. Prakticky tedy mohla nastat situace, kdy investoři zainvestovali žadateli úvěr v pátek večer a žadatel získal peníze třeba až v úterý či středu příští týden. V říjnu roku 2018 nastala změna. Zonky přešlo na online zpracování bankovních transakcí i u jiných bank. Jedná se o tyto banky: Moneta Money bank, Komerční banka, Česká spořitelna, Raiffeisenbank a Československá obchodní banka. Pokud má tedy žadatel vedený svůj běžný účet u jedné z těchto bank, má možnost získat finanční prostředky od Zonky okamžitě po jejich odeslání z účtu P2P platformy.

## **Obrácené financování**

Říjen 2018 byl u Zonky přelomový zavedením obráceného financování, tj. Fastcash neboli peníze za pár minut. Došlo k otočnickému postupu. Do října 2018 byly půjčky vystaveny na Tržišti a tam mohli investoři investovat do určitého příběhu po dobu 48 hodin. Žadatel musel čekat, zda se úvěr zainvestuje od investorů, či zda ho zainvestuje Zonky, či zůstane nezainvestovaný. V současné době je od října 2018 systém obrácený. Odpadá prodleva, kdy byl úvěr vystaven na Tržišti a čekal na zainvestování. Aktuálně jsou prostředky po podpisu smlouvy odeslány žadateli na jeho běžný účet z vlastních zdrojů

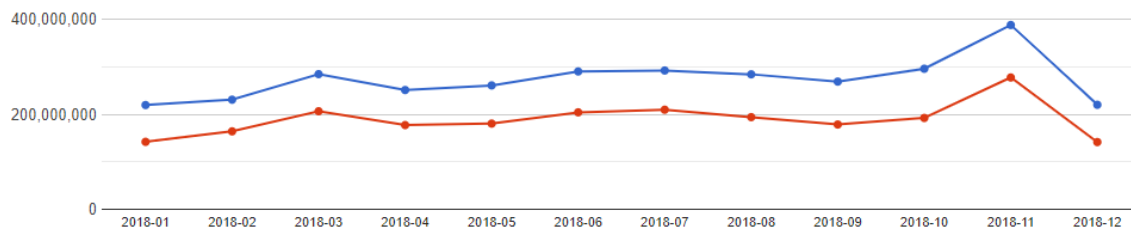
---

<sup>138</sup> Úspěšně zainvestované úvěry Zonky 1.1.2018 - 31.12.2018 [online]. Praha: www.zotify.cz, 2019 [cit. 2019-01-09]. Dostupné z: <https://zotify.cz/stats?dateStart=2018-01-01&dateEnd=2018-12-31>

Zonky. Poté, co jsou peníze žadateli odeslány, je půjčka vystavena na Tržišti a nabídnuta investorům.

### Graf č. 9: Suma úspěšně zainvestovaných úvěrů v období 1. 1. 2018 – 31. 12. 2018

Suma úspěšně zainvestovaných úvěrů [Kč]



Zdroj: [www.zotify.cz](http://www.zotify.cz)

Dle tohoto grafu je zřejmé, že Zonky investor doinvestoval celkem 69,02 % úvěrů, investoři 30,98 %.

### Tržiště z pohledu investora

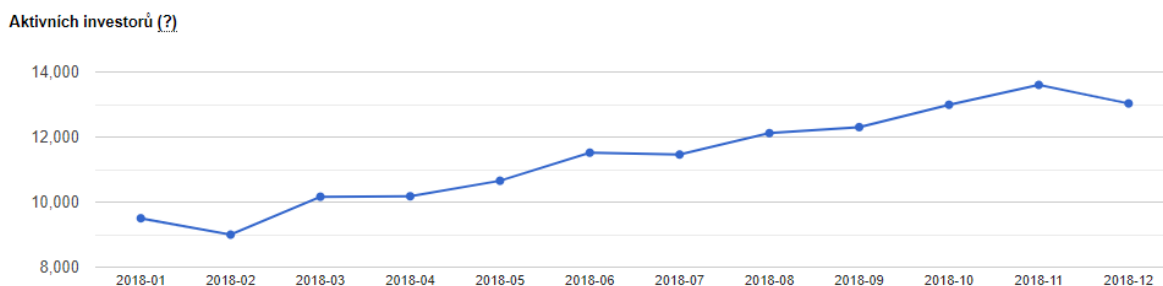
Investoři jsou lidé, kteří mají volné finanční prostředky a chtějí je zhodnotit lépe než úrokem na běžném či spořicímu účtu. Pro lepší výnos zvolili investování do P2P úvěrů. Investoři pracují s informacemi, které se o žadateli a úvěru dozvědí na „Tržišti“. Tyto informace jim pomáhají v rozhodování, zda do úvěru investovat či nikoliv. Vše je naprosto anonymní, investoři vystupují pod přezdívkou a žadatel je na „Tržišti“ zobrazen také pod svojí přezdívkou. Investoři znají příběh, který žadatel zveřejní. Pokud má investor nějaký dotaz, může ho na Tržišti žadateli položit.

### Informace, které na Tržišti získají investoři

- Informace o půjčce: výše půjčky, úrok, délka splácení a počet lidí, kteří se již žadatele rozhodli podpořit
- Informace o žadateli: zaměstnanec, OSVČ, kraj, z kterého pochází
- Rating půjčky: A\*\*-D
- Ověření příjmu: ověřený/neověřený příjem
- Ověření v registrech: ověřený/neověřený v registrech
- Pojištění úvěru: Úvěr pojištěn/nepojištěn
- Účel úvěru: příběh, který žadatel u žádosti zveřejní

Počet aktivních investorů se na P2P platformě Zonky přiblížil v listopadu 2018 k 14 000.<sup>139</sup>

**Graf č. 10: Počet aktivních investorů v období 1. 1. 2018 – 31. 1. 2018**



Zdroj: [www.zotify.cz](http://www.zotify.cz)

### 3.2 Zhodnocení vybraných P2P platforem

Na základě navazující tabulky lze jednoduše identifikovat rozdíly mezi jednotlivými P2P platformami. Nejprve však shrnutí, co mají všechny platformy společného.

Aby mohly P2P platformy v České republice fungovat, musí získat licenci od České národní banky ve smyslu zákona o platebním styku, zákon č. 370/2017 Sb. P2P půjčky jsou v České republice považovány za prosté zápůjčky podle zákona č. 89/2012 Sb., občanského zákoníku.

Žadatel si na vybrané internetové P2P platformě zadá požadavek na úvěr. Než P2P platforma otevře internetovou aukci, musí o sobě žadatel platformě poskytnout požadované informace. Žadatel se musí se svou žádostí pohybovat v rozmezí, které má platforma nastavené.

<sup>139</sup> Počet aktivních investorů Zonky [online]. Praha: [www.zotify.cz](http://www.zotify.cz), 2019 [cit. 2019-01-09]. Dostupné z: <https://zotify.cz/stats?dateStart=2018-01-01&dateEnd=2018-12-31>

Úroková sazba úvěru se stanovuje třemi různými způsoby:

1. Úrok stanovuje sama P2P platforma na základě ratingu, který žadateli o půjčku přiřadí (**Zonky**).
2. Žadatel zadá maximální úrok, který je ochoten akceptovat a investor může nabídnout úrok stejný nebo může jeho nabídka být i nižší (**Bankerat, Banking-Online, Prestito**).
3. Platforma nebo žadatel stanovují pouze doporučený úrok, konečnou nabídku úrokové sazby stanovuje až investor (**Skyloan**).

Žadatel doplňuje svou úvěrovou žádost také o účel úvěru. Může konkrétně popsat, na co peníze hodlá použít, co hodná pořídit, či zda úvěrem hodlá refinancovat jiné úvěry či kreditní karty.

Pro P2P platformu jsou důležité další údaje o žadateli. Obecně lze konstatovat, že čím více toho žadatel o sobě sdělí, tím větší je pravděpodobnost, že jeho úvěr bude schválen a zainvestován. Mezi základní údaje patří: povinné údaje o osobě žadatele, o příjmech o zaměstnání atd.

Čím více ověřených a potvrzených informací o sobě žadatel dodá, tím je jeho důvěryhodnost vyšší, snadněji najde investora a dosáhne lepšího úroku. U P2P platform, které hned na začátku žádosti nekontrolují žadatelovy registry, si může vyžádat tyto kontroly a dokumenty o nich sám investor. Investor také může požadovat další záruky, například nemovitou zástavu či ručitele úvěru.

Zonky také kromě jiného zjišťují zadluženost žadatele.

Pokud žadatel ví, že není schopen doložit své příjmy, registry nejsou zcela v pořádku, a jeho zadluženost je již vysoká, volí z platform Bankerat, Banking-online, Prestito či Skyloan a čeká, zda se najde investor, který je ochoten toto riziko podstoupit.

Pokud však jako žadatel požaduje spíše nižší úrokovou sazbu, než nabízejí banky a ví, že může doložit své příjmy a informace z registrů projdou přísnou kontrolou, volí platformu Zonky.

Od této skutečnosti se odvíjí i úrokové sazby, za které žadatel úvěr získá. Zonky zpravidla po prověření žadatele nabídne nižší úrokovou sazbu než ostatní zmínění zprostředkovatelé.

**Tabulka č. 14: Zhodnocení vybraných P2P platforem**

Platforma	Úrok od (%)	Poplatky	Vyřízení žádosti	Předkládané doklady, kontrola registrů	Výše úvěru	Doba splatnosti (měsíce)
<b>Bankerat</b>	9-55	Zpřístupnění platformy 5 % z výše úvěru, min. 1 200 Kč	Max. 21 dní	OP, registry po dokončení aukce <sup>140</sup>	10 000 – 600 000	24-72
<b>Banking-Online</b>	1 <sup>141</sup>	Zprostředkování úvěru 1,5 % z výše úvěru	Max. 20 dní	OP, kontrola registrů před založením aukce <sup>142</sup>	80 000 – 500 000	6-60
<b>Prestitio</b>	15	Zprostředkování úvěru 5 % z výše úvěru, poštovné 220 Kč, výpis z CEE <sup>143</sup> 120 Kč	Aukce v trvání 5, 10, 15 nebo 20 dní	OP, kontrola registrů po skončení aukce <sup>144</sup>	10 000 – 1 000 000	1-100
<b>Skyloan</b>	19,73	Zprostředkování úvěru – 9 % z výše úvěru, zpracování žádosti 500 Kč	Do 24 hodin	OP a výpis z účtu <sup>145</sup>	5 000 – 250 000 <sup>146</sup>	1-60
<b>Zonky</b>	3,99-19,99	Zprostředkování úvěru - 2 % z výše úvěru	Do 24 hodin	OP, ŘP, CP, výpis z účtu, registry před začátkem aukce <sup>147</sup>	20 000 – 750 000	6-84

Zdroj: vlastní zpracování na základě internetových stránek jednotlivých P2P platforem

<sup>140</sup> Půjčku mohou získat i žadatelé, kteří nemohou doložit své příjmy nebo mají záznam v registru dlužníků, pokud se najde investor, který je ochotný do takové půjčky investovat

<sup>141</sup> Maximální úrokovou sazbu zadává žadatel na začátku procesu. Otázkou zůstává, zda na požadovanou maximální úrokovou sazbu ve výši 1 % bude reagovat nějaký investor.

<sup>142</sup> Čím více informací o vaší osobě uvedete, tím budete pro případné investory důvěryhodnější a budete tak mít vyšší šanci na získání úvěru. K povinným údajům patří např. jméno + příjmení, adresa, datum narození, rodné číslo nebo číslo OP.

<sup>143</sup> Centrální evidence exekucí

<sup>144</sup> Půjčku mohou získat i lidé se záznamem v registru dlužníků a lidé s exekucí, pokud se najde investor, který je ochotný do takové půjčky zainvestovat

<sup>145</sup> Žadatel nesmí být v exekuci nebo v platební neschopnosti

<sup>146</sup> Nad 50 000 podmíněno ručením

<sup>147</sup> Zonky přísně kontrolují bonitu žadatelů o úvěr a pečlivě vybírají ty, u kterých se dá předpokládat, že jej budou řádně splácet, využívají skoringový model společnosti Home Credit

### 3.3 Modelové příklady čerpání P2P úvěru a bankovního úvěru

Tato podkapitola diplomové práce porovnává konkrétní žádost a zprostředkování úvěru pomocí P2P platformy a žádost a schválení úvěru v bance.

V této části práce je použita metoda experimentu, který spočívá v **zaregistrování** se autorkou diplomové práce na P2P platformu a požádání o konkrétní úvěr a v reálném přihlášení se do internetového bankovníctví a požádání o konkrétní úvěr. Tento úvěr bude, stejně jako úvěr poskytnutý bankou, reálně načerpán na běžný účet autorky diplomové práce. Následně dojde k porovnání jednotlivých žádostí a nabídek a k vyhodnocení tohoto experimentu. Výsledkem bude zhodnocení, co je pro žadatele o úvěr výhodnější z hlediska časové a cenové náročnosti.

Po provedení analýzy trhu s P2P úvěry byla k žádosti vybrána P2P platforma Zonky. Z nabídky bank byla vybrána Moneta Money Bank.

#### Modelový příklad

- Výše úvěru 40 000 Kč.
- Splátka 1 000 Kč měsíčně.
- Doba splatnosti 46 měsíců.

#### 3.3.1 Čerpání půjčky u Zonky

Tato žádost byla čerpána dne 13. 9. 2018, 18:00 hodin

##### Postup žadatele o úvěr je následující.

- Na stránkách **www.zonky.cz** si žadatel/autorka této diplomové práce vybírá, zda si **chce půjčit**, či **investovat**.
- Žadatel vybírá z variant: **nový úvěr**, či **refinancovat stávající**.
- Autorka volí možnost **nové půjčky**
- Žadatel vybírá **výši úvěru a výši měsíční splátky**. Zde žadatel volí mezi nabízenými 20 000 – 750 000 Kč a splátkou 500 – 20 000 Kč.
- Autorka volí **40 000 Kč se splátkou 1 000 Kč měsíčně** a vybírá možnost Zonkyho záchranné vesty – pojištění úvěru.
- Žadatel vyplňuje **e-mail**
- Autorka vyplní **svůj e-mail**.

- Žadatel vyplní **Jméno, příjmení, telefon**<sup>148</sup> + potvrdí pravidla služby Zonky<sup>149</sup>
- Autorka vyplní **své jméno, příjmení a telefon.**
- Žadatel vyplní **Rodinný stav + počet dětí.** Na výběr má žadatel šest možností: vdaná/ženatý, svobodná/svobodný, žiji s partnerem, rozvedená/rozvedený, registrované partnerství, vdova/vdovec.
- Autorka vybírá možnost **vdaná/ženatý a počet dětí 2.**
- Žadatel vyplní **Druh bydlení.** Na výběr je sedm možností: v nájmu, ve vlastním s hypotékou, u partnera/partnerky, v družstevním bytě, ve vlastním bez hypotéky, u rodiny, sdílené bydlení.
- Autorka vybírá **vlastní bydlení bez hypotéky.**
- Žadatel vyplní **Vzdělání žadatele.** Na výběr je šest možností: základní, mám výuční list, středoškolské, vyšší odborné, bakalářské, magisterské/inženýrské a vyšší.
- Autorka vybírá možnost **bakalářského vzdělání.**
- Žadatel vyplní **způsob obživy.** Na výběr je sedm možností: Jsem zaměstnanec, živnostenský list, jsem na rodičovské, mám firmu, studuji, pobírám důchod, mám svobodné povolání, momentálně práci nemám, jiné.
- Autorka vybírá možnost **Jsem zaměstnanec.**
- Žadatel vyplní **Název firmy, kde je zaměstnán.**
- Autorka vyplní **Název svého zaměstnavatele.**
- Žadatel vyplní **Výše měsíčního příjmu.**
- Autorka přiznává **výši svého příjmu a celkový příjem domácnosti.**
- Žadatel vyplní **měsíční výdaje domácnosti.**
- Autorka vyplní **výši měsíčních výdajů domácnosti a kolik z těchto výdajů je určeno na bydlení.**

---

<sup>148</sup> Pomocí e-mailu a hesla se se žadatel přihlašuje do svého profilu na Zonky. Na zadané telefonní číslo žadateli Zonky posílá autorizační SMS při podpis smlouvy.

<sup>149</sup> Pravidla služby Zonky dostupné na [www.zonky.cz](http://www.zonky.cz)



- Žadatel vyplní **Rodné číslo**<sup>150</sup> + souhlas na dotaz mobilnímu operátorovi<sup>151</sup> (Telcoscore) + ochrana osobních údajů + ochrana soukromí + politicky exponovaná osoba.<sup>152</sup>
- Autorka vyplní **své rodné číslo a potvrdí souhlasy**.
- Žadatel zadá **Trvalou adresu**.
- Autorka vyplní **trvalou adresu**.

**ZONKY** píše: Na telefonní číslo +420 xxx xxx xxx vám odešleme SMS kód. 6 čísel.

Autorce na telefon dorazí šestimístný kód.

**ZONKY:** Autorko, **VYČKEJTE PÁR VTEŘIN**. Připravujeme první návrh nezávazné nabídky.

**ZONKY:** GRATULUJEME

**ZONKY:** Autorko, můžeme vám nezávazně půjčit: **40 000 Kč se splátkou 958 Kč a úrokovou sazbou 4,9 % p. a., počet splátek je 46**.

**ZONKY: vylepšení úroku.** Úrok si můžete vylepšit. Napište nám, proč a na co si chcete půjčit.

**Autorka píše:** Ahoj, blíží se výročí naší svatby a já bych ráda darovala manželovi malý skútr. Každý den, za každého počasí jezdí do práce na kole. Skútr by ho jistě potěšil. Děkuji investoři.

**ZONKY 18:40 hodin:** telefonní hovor ze Zonky, zda je vše v pořádku při vyplňování žádosti a zda výplata chodí na účet. Autorka se ptá, zda je možné snížit úrokovou sazbu na 3,99 % p. a. Bankéř ze ZONKY se omlouvá, že 4,99 % p. a. je minimální sazba, kterou může autorce nabídnout.

- Dalším krokem je **Nahrání dokladů žadatele**, kde Zonky vysvětluje, že u Zonky jsou žadatelovy doklady v bezpečí. Nikdo se o soukromých údajích nedozví. Aby mohli zaměstnanci Zonky připravit co nejlepší nabídku, je potřeba dodat žadatelovy doklady a bankovní výpisy. Ty slouží k ověření žadatelovy totožnosti a vyhodnocení úroku.

---

<sup>150</sup> Rodné číslo potřebuje Zonky k identifikaci žadatele. Jeho zadáním žadatel dává svolení k jeho využití při povinném ověření, že žadatel splácel své závazky..

<sup>151</sup> Žadatel souhlasí s dotazem k mobilnímu operátorovi. Udělení souhlasu je nepovinné, ale pomůže zrychlit a zpřesnit nabídku pro žadatele

<sup>152</sup> Politicky exponovaná osoba je člověk, který je, nebo byl v posledních 12 měsících ve významné funkci, která má regionální nebo celostátní význam. Politicky exponovaná osoba je zároveň i jeho osoba blízká (např. manželka, syn). Zonky se musejí ptát kvůli zákonu o boji proti praní špinavých peněz.

- Autorka nahraje naskenované **2 doklady totožnosti a kompletní výpisy** ze svého bankovního účtu za poslední 3 měsíce, na který jí zaměstnavatel pravidelně měsíčně zasílá výplatu<sup>153</sup>.

**ZONKY 19:00 hodin: Autorko děkujeme! Úspěšně jste nahrála všechny potřebné dokumenty.** Teď je řada na nás. Nejpozději do 2 pracovních dnů (většinou však dříve) Zonky vše zpracuje a připraví nezávaznou nabídku. Až bude nabídka připravená, Zonky zavolá.

**ZONKY 19:10 hodin:** Telefonní hovor s informací, že na účtu autorky na P2P platformě Zonky je připravená finální nabídka a úvěrové smlouvy k podpisu.

**FINÁLNÍ NABÍDKA ZONKY:** Rating A\*, 40 000 Kč, 4,99 % úrok, RPSN 6,23 %, Měsíční splátka 958 Kč, Měsíční pojistné 66 Kč, Měsíční splátka celkem 1 024 Kč, Doba splácení 46 měsíců, Peníze na účet 39 200 Kč, Celkem zaplatíte 44 841 Kč, z toho za naši práci 800 Kč.

**Tabulka č. 15: Finální nabídka Zonky**

Rating	A*
Schválená částka	40 000 Kč
Úroková sazba	4,99 % p. a.
RPSN	6,23
Měsíční splátka	958 Kč
Měsíční pojistné	66 Kč
Měsíční splátka celkem	1 024 Kč
Doba splácení	46 měsíců
Částka, která dorazí na účet	39 200 Kč
Poplatek P2P platforma ZONKY	800 Kč
Celková částka splatná žadatelem	44 841 Kč

Zdroj: vlastní zpracování autorky na základě nabídky na [www.zonky.cz](http://www.zonky.cz)

<sup>153</sup> Výpisy potřebuje Zonky ze dvou důvodů. Ověří podle nich příjmy žadatele a zjistí číslo žadatelova účtu, kam pošle půjčené peníze.

**Autorka** potvrdí nabídku a v záložce Můj profil v sekci Moje smlouvy<sup>154</sup> jsou k dispozici smlouvy, které se podepisují SMS kódem.


**ZONKY:** Máme radost, že se vám nabídka líbí.

**Autorka:** SMS kód, podpis smluv.

**ZONKY:** Děkujeme vám. Vaše půjčka bude vystavena na tržišti 2 dny. Během té doby můžete sledovat, jak se vám scházejí peníze od investorů. Držíme vám palce, ať se na vaši půjčku rychle složí. Jakmile se sejde potřebná částka, dáme vám vědět SMSkou i e-mailem. Pokud se na půjčku nesejde dost peněz, ozveme se vám a zkusíme vymyslet, co dále. Máte-li cokoliv na srdci, napište nám na info@zonky.cz.

### Obrázek č. 10: Tržiště s půjčkou autorky DP

Investorů	Investováno	Roční úrok (rating)	Po odečtení poplatku	Délka splácení	Výše splátky	Zbývá hodin
77	100 % z 40 000 Kč	4,99 %	4,49 %	46 měs.	1 024 Kč/měs.	zainvestováno

**SKÚTR PRO MANŽELA K VÝROČÍ**  
zonky314875  
Zaměstnanec Jihočeský kraj  
Ověřený v registrech Ověřený příjem Pojištěno

Ahoj, blíží se výročí naší svatby a já bych ráda věnovala manželovi malý skútr. Každý den, za každého počasí jezdí do práce na kole. Skútr by ho jistě potěšil :-). Děkuji investoři

Dotazy (1) Investoři (77)

Zdroj: www.zonky.cz

**ZONKY 13.9. 22:00 hodin:** 77 investorů se dnes složilo na Vaši půjčku. Peníze už putují k Vám na účet

**Závěr:** Jelikož 13. 9. 2018 byl pátek, autorce dorazily požadované peníze na účet v úterý 17. 9. 2018.

<sup>154</sup> Smlouva o hotovostním úvěru viz Příloha IV, Formulář pro standardní informace o spotřebitelském úvěru dostupné na www.zonky.cz, Úvěrové podmínky dostupné na www.zonky.cz

### 3.3.2 Čerpání půjčky MONETA Money Bank

Tato žádost byla čerpána dne 13. 9. 2018, 18:00 hodin.

Autorka zvolila Moneta Money bank, protože se jedná o banku, kde je vedený její běžný účet a na který autorce pravidelně přichází její výplata.

#### **Postup žadatele o úvěr je následující.**

- Žadatel se přihlásí do **internetového bankovníctví MONETA Money bank.**
  - Autorka zadá své přihlašovací údaje do internetového bankovníctví: **ID + heslo**
  - Žadatel v **sekci Půjčky** zvolí **Sjednat online** a **vybere výši úvěru a výši splátky**
  - Autorka volí **40 000 Kč se splátkou 992 Kč měsíčně a dobou splácení 46 měsíců.**
- V internetovém bankovníctví autorka potvrzuje údaje, které už jsou od banky předvyplněny, je možnost údaje upravit.

#### **Autorkou jsou potvrzeny tyto osobní údaje.**

- Jméno a příjmení
- Počet autorkou vyživovaných osob
- Trvalé bydliště a kontaktní adresa
- Příjmy a zaměstnání, potvrzení o zkušební době či výpovědní lhůtě
- Potvrzení Informace o zpracování osobních údajů<sup>155</sup>
- Souhlas s produktovými podmínkami<sup>156</sup>
- Podpis žádosti mobilním klíčem

Během jedné minuty se v internetovém bankovníctví objeví informace: viz Obr. č. 11.

---

<sup>155</sup> Informace o zpracování osobních údajů dostupné na [www.moneta.cz](http://www.moneta.cz)

<sup>156</sup> Souhlas s produktovými podmínkami dostupné na [www.moneta.cz](http://www.moneta.cz)

Obrázek č. 11: Finální nabídka MONETA Money bank

**3 GRATULUJEME, Vaši půjčku jsme schválili**

Výše půjčky	<b>40 000 Kč</b>	Měsíční splátka	<b>955,56 Kč</b>
Doba splácení	<b>46 měsíců</b> 3 roky a 10 měsíců	Úroková sazba	<b>4,90% p.a.</b>
Nastavit den splátky	<input type="text" value="15"/>	RPSN	<b>5,02%</b>
Peníze chci na účet	<input type="text" value="151728357 Běžný účet CZK"/>	Zaplatíte celkem	<b>43 962,09 Kč</b>

Zdroj: www.moneta.cz

**FINÁLNÍ NABÍDKA MONETA Money bank:** 40 000 Kč, 4,90 % p. a. úrok, RPSN 5,02 %, Měsíční splátka 955,56 Kč, Měsíční pojistné 86 Kč, Měsíční splátka celkem 1 041,56 Kč, Doba splácení 46 měsíců, Peníze na účet 40 000 Kč, Celkem zaplatíte 43 962,09 Kč.

Tabulka č. 16: Finální nabídka MONETA Money bank

Schválená částka	40 000 Kč
Úroková sazba	4,90 % p. a.
RPSN	5,02
Měsíční splátka	955,56 Kč
Měsíční pojistné	86 Kč
Měsíční splátka celkem	1 041,56 Kč
Doba splácení	46 měsíců
Částka, která dorazí na účet	40 000 Kč
Poplatek MONETA Money Bank	0 Kč
Celková částka splatná žadatelem	43 962,09 Kč

Zdroj: vlastní zpracování autorky na základě nabídky na www.moneta.cz

Autorkou je potvrzeno, že se seznámila s Všeobecnými pojistnými podmínkami č. 1/2014 a Rámcovou pojistnou smlouvou č. NEX 1/2015 a také že je schopna splácet výše

uvedenou měsíční splátku, po zvážení všech svých pravidelných nezbytných měsíčních výdajů.

Autorkou je kliknuto na **Podepsat smlouvu**<sup>157</sup> a během jedné minuty jsou prostředky načerpány na běžném účtu autorky.

### 3.3.3 Porovnání bankovního úvěru a P2P úvěru

Byl zvolený příklad s výší úvěru 40 000 Kč, dobou splácení 46 měsíců, výší jedné splátky měla být přibližně ve výši 1 000 Kč, a úvěr měl být pojištěn.

Pro vyhodnocení je potřeba žádosti zhodnotit z hlediska časové a cenové náročnosti.

#### Časová náročnost žádosti a čerpání prostředků

Tabulka č. 17: Časová náročnost

	Doba trvání žádosti	Doba připsání prostředků na účet	Počet splátek
<b>ZONKY</b>	Cca 3 hodiny	Cca 2 pracovní dny	46
<b>MONETA</b>	Cca 10 minut	IHNED	46

Zdroj: vlastní zpracování na základě experimentu

Časová náročnost u úvěru na P2P platformě Zonky je výrazně vyšší než časová náročnost u úvěru, o který autorka žádala ve své bance.

Tato časová náročnost je dána **třemi faktory**.

- Žadatel je pro P2P platformu zcela neznámý, proto určitý čas zabere uložení základních osobních dat do aplikace žádosti o půjčku. Další časové zdržení je způsobeno skenováním osobních údajů a výpisů z účtu žadatele. Navíc zde probíhá také telefonní kontakt a telefonní ověření žadatele.
- Vystavení žádosti na Tržišti a čekání, až bude žádost zainvestována investory.
- P2P platforma Zonky odesílá schválené a zainvestované prostředky žadatelům na jejich bankovní účty z PPF banky, a to dle obvyklých bankovních převodů trvá cca 2 dny.

<sup>157</sup> Úvěrová smlouva viz Příloha V

Z tohoto hlediska je tedy pro žadatele přínosnější a hlavně rychlejší, pokud si o půjčku žádá v internetovém bankovníctví vlastní banky. Banka žadatele zná, zná jeho chování a jeho platební zvyky. Banka ví, zda klientovi chodí pravidelně výplata na účet a velmi často má žadatel ve svém internetovém bankovníctví půjčku již předschválenou.

### Cenová náročnost žádosti a čerpání prostředků

Tabulka č. 18: Cenová náročnost

	Popl. za zpracování úvěru	Popl. za předčasné splacení úvěru	Úroková sazba p. a. /RPSN (%)	Výše měsíční splátky	Výše měsíčního pojištění	Celková částka splatná žadatelem
<b>ZONKY</b>	2 % z výše úvěru	0	4,99/6,23	958 Kč	66 Kč	44 841 Kč
<b>MONETA</b>	0	1 %/0,5 % <sup>158</sup>	4,90/5,02	955,56 Kč	86 Kč	43 962,09 Kč

Zdroj: vlastní zpracování na základě experimentu

Při porovnávání cenové náročnosti musí brát žadatel v úvahu více faktorů.

- Poplatek za zpracování úvěru
- Úrokovou sazbu úvěru/RPSN
- Výše měsíčního pojištění
- Celková částka splatná žadatelem
- Poplatek za případné předčasné splacení

Cenová náročnost u úvěru na P2P platformě Zonky je výrazně vyšší než cenová náročnost u úvěru, o který autorka žádala ve své bance. Je to způsobeno hlavně tím, že P2P platforma Zonky si účtuje za zprostředkování úvěru 2 % z poskytnuté částky úvěru. Tím se, při téměř totožné úrokové sazbě, výrazně liší RPSN a celková částka splatná žadatelem u obou porovnávaných typů úvěrů.

<sup>158</sup> Méně než 1 rok do ukončení max. 0,5 z výše mimořádné splátky. Více než 1 rok do ukončení max. 1,0 % z výše mimořádné splátky

### 3.4 Modelový příklad investování Zonky.

V předcházející části autorka této diplomové práce v rámci experimentu žádala a načerpala úvěr u P2P platformy Zonky. Druhou částí tohoto experimentu je investování do P2P půjček, opět na P2P platformě Zonky.

#### Postup založení profilu investora

- Na stránkách **www.zonky.cz** si investor vybírá, zda si chce půjčit, či investovat.
- Vyplnění Jména a Příjmení a potvrzení souhlasů s Pravidly portálu Zonky<sup>159</sup>, s Parametry částek pro investování<sup>160</sup>, Standartními informacemi před uzavřením smlouvy<sup>161</sup>.
- Je potřeba zvolit, zda je investor politicky exponovaná osoba.
- Volba přezdívky, potvrzení e-mailu a hesla na investorském profilu<sup>162</sup>.
- Ověření, zda chce investor stále investovat.
- Nahrání Občanského průkazu, Řidičského průkazu.
- Potvrzení čísla bankovního účtu.
- Identifikace původu peněz, které budou na Zonky investovány.
- Zadání trvalé adresy a telefonního čísla.
- Shrnutí informací.
- Právní dokumenty a podpis investorské smlouvy<sup>163</sup>.
- Rámcová smlouva<sup>164</sup> podepsaná SMS kódem.

P2P platformou Zonky je potvrzeno, že byl vytvořen investorský účet a investor může začít investovat. Pro start investování je potřeba zaslat částku, kterou chce investor investovat, na účet Zonky s variabilním symbolem, který je shodný s číslem Rámcové smlouvy. V okamžiku, kdy jsou na investorském účtu připsány zaslané peníze (investor je informován formou sms a e-mailem), může investor přejít na Tržiště a začít investovat. Zonky tuto operaci nazývá **Nabití investorské peněženky**.

---

<sup>159</sup> Pravidla portálu Zonky dostupné na [www.zonky.cz](http://www.zonky.cz)

<sup>160</sup> Parametry částek pro investování viz tabulka č. 19

<sup>161</sup> Standartní informace před uzavřením smlouvy dostupné na [www.zonky.cz](http://www.zonky.cz)

<sup>162</sup> U každé půjčky v přehledu investorů je vidět pouze přezdívka investora. Investování i půjčování je anonymní

<sup>163</sup> Souhlas s Obchodními podmínkami participace. Souhlas s Všeobecnými obchodními podmínkami.

<sup>164</sup> Rámcová smlouva viz Příloha VI



Částka, kterou může investor investovat, se odvíjí od počtu aktivních investic v portfoliu. Minimální výše investice je stanovena na 200 Kč.

**Tabulka č. 19: Rozmezí částek pro investování Zonky**

Minimální počet investic	Minimální výše investice	Maximální výše investice
0 Kč	200 Kč	5 000 Kč
101 Kč	200 Kč	10 000 Kč
201 Kč	200 Kč	20 000 Kč

Zdroj: vlastní zpracování na základě [www.zonky.cz](http://www.zonky.cz)

Stejně jako si P2P platforma Zonky účtuje poplatek za zprostředkování úvěru, i při investování musí investor zaplatit poplatek za možnost investování. Tento poplatek se liší u jednotlivých ratingů. Čím vyšší rating, tím vyšší je poplatek investora z investované částky, ale také předpokládaný výnos pro investora.

**Tabulka č. 20: Struktura investorského poplatku Zonky**

	A**	A*	A++	A+	A	B	C	D
<b>Úrok</b>	3,99 %	4,99 %	5,99 %	8,49 %	10,99 %	13,49 %	15,49 %	19,99 %
<b>Poplatek</b>	<b>0,2 %</b>	<b>0,5 %</b>	<b>1,0 %</b>	<b>2,5 %</b>	<b>3,0 %</b>	<b>3,5 %</b>	<b>4,0 %</b>	<b>5,0 %</b>
<b>Risk</b>	0,49 %	0,59 %	0,79 %	1,69 %	2,59 %	3,59 %	4,59 %	7,10 %
<b>Výnos</b>	3,3 %	3,9 %	4,2 %	4,3 %	5,4 %	6,4 %	6,9 %	7,89 %

Zdroj: vlastní zpracování na základě [www.zonky.cz](http://www.zonky.cz)

Autorka této diplomové práce Zonky peněženku nabíla financemi ze svého bankovního účtu a rozhodla se, že investici rozloží do čtyř různých úvěrů na Tržišti ve stejném poměru a bude do každého investovat 25 % z částky, kterou nabíla investorskou peněženku. V rámci diverzifikace investice byly na Tržišti vybrány čtyři úvěry s různými ratingy. Autorka pro svůj experiment vybrala tyto ratingy: 1x A\*\*, 1x A\*, 1x B a 1x D. Pro každý rating zvolila výši investice v minimální výši 200 Kč.

**Ratingy, které Zonky rozlišuje:** A\*\* - minimální riziko, A\* - velmi nízké riziko, A++ - nízké riziko, A+ - nízké riziko, A - nižší riziko, B - střední riziko, C - vyšší riziko, D - rizikové.

## 1. Rating A\*\*

### Obrázek č. 12: Vracení darovaných peněz od rodičů – 500 000 Kč, 3,99 % p. a. 60 splátek

Investorů <b>146</b>	Investováno <b>100 % z 500 000 Kč</b>	Roční úrok (rating) <b>3,99 %</b>	Po odečtení poplatku <b>3,79 %</b>	Délka spláčení <b>60 měs.</b>	Výše splátky <b>9 211 Kč/měs.</b>	Zbývá hodin <b>zainvestováno</b>
-------------------------	--	--------------------------------------	---------------------------------------	----------------------------------	--------------------------------------	-------------------------------------



#### VRACENÍ DAROVANÝCH PENĚZ OD RODIČŮ

zonky313545  
Zaměstnanec Kraj Vysočina

Ověřený v registrech   Ověřený příjem

V roce 2004 jsem kolaudoval RD, na který jsem si půjčil v bance cca Kč 1 850 000,- a na který mi přispěli i rodiče. Hypotéku jsem již před několika lety splatil a až do této chvíle jsem si užíval ten nádherný pocit života bez dluhů.

Co se stalo ? Nechci zde rozebírat žádné podrobnosti, ale stručně řečeno jsem se vážně nepohodl se svým otcem a rozhodl jsem se, že mu vrátím veškeré peníze, které mi dal na stavbu RD.

A nyní něco málo o mně. Jsem svobodný. Mám výbornou práci. Pracuji na pracovišti se 3D skenerem, kde skenuji díly pro automobilový průmysl a následně porovnávám skenované díly s CAD modelem. U stejného zaměstnavatele pracuji již 20 let. Rád sportuji - hraji tenis, stolní tenis, futsal a pravidelně chodím plavat.

Dotazy (4)   Investoři (146)

Zdroj: www.zonky.cz

Zde byly žadateli položeny 4 dotazy. Tři ze čtyřech dotazů byla jen vyjádřená podpora v současné situaci, jeden byl opravdu položený dotaz: **Plánujete předčasné umoření?**  
**Odpověď žadatele: Pravděpodobně ano.**

## 2. Rating A\*

### Obrázek č. 13: Skútr pro manžela k výročí – 40 000 Kč, 4,99 % p. a., 46 splátek

Investorů <b>77</b>	Investováno <b>100 % z 40 000 Kč</b>	Roční úrok (rating) <b>4,99 %</b>	Po odečtení poplatku <b>4,49 %</b>	Délka spláčení <b>46 měs.</b>	Výše splátky <b>1 024 Kč/měs.</b>	Zbývá hodin <b>zainvestováno</b>
------------------------	---	--------------------------------------	---------------------------------------	----------------------------------	--------------------------------------	-------------------------------------



#### SKÚTR PRO MANŽELA K VÝROČÍ

zonky314875  
Zaměstnanec Jihočeský kraj

Ověřený v registrech   Ověřený příjem   Pojištěno

Ahoj, blíží se výročí naší svatby a já bych ráda věnovala manželovi malý skútr. Každý den, za každého počasí jezdí do práce na kole. Skútr by ho jistě potěšil :-). Děkuji investoři

Dotazy (1)   Investoři (77)

www.zonky.cz

Zde byl žadatelce položen jeden dotaz: **Dobrý den, jaké je prosím Vaše zaměstnání?**  
**Žadatelka v průběhu aukce nestihla odpovědět.**

### 3. Rating B:

Obrázek č. 14: Mini kemp u Karlštejna – 135 000 Kč, 13,49 % 66 splátek

Investorů	Investováno	Roční úrok (rating)	Po odečtení poplatku	Délka spláčení	Výše splátky	Zbývá hodin
181	100 % z 135 000 Kč	13,49 %	9,99 %	66 měs.	2 916 Kč/měs.	zainvestováno



#### MÍNÍ KEMP U KARLŠTEJNA

zonky313395

Zaměstnanec Hlavní město Praha

Ověřený v registrech

Ověřený příjem

Peníze od Vás chci použít na dorovnání pozemku a na finální úpravy kempu, který budeme spouštět už příští rok. Děkuji Vám za vaši investici, která se vám určitě vyplatí.

Dotazy (3) Investoři (181)

Zdroj: www.zonky.cz

Zde byly žadateli od investorů položeny tři dotazy, žadatel odpověděl jen na jeden: **Dobrý den. Váš záměr není celoroční akce. Máte nějakou představu, jestli to bude přínosem a pokrytí celoročních nákladů a pravidelných měsíčních plateb. Děkuji CHAKAL**

**Žadatel odpovídá: Přejí dobrý den. Záměr není celoroční nicméně se jedná o karavan kemp, kde jsou karavany vybaveny topením a rozvod vody je chráněn proti mrazu. Lidé nás pak mohou navštívit i v zimních obdobích. Náklady jako pronájem pozemku neřešíme.**

### 4. Rating D

Obrázek č. 15: Konsolidace – 230 000 Kč, 19,99 % p. a., 84 splátek

Investorů	Investováno	Roční úrok (rating)	Po odečtení poplatku	Délka spláčení	Výše splátky	Zbývá hodin
417	100 % z 230 000 Kč	19,99 %	14,99 %	84 měs.	5 085 Kč/měs.	zainvestováno



#### KONSOLIDACE

zonky309573

Zaměstnanec Královéhradecký kraj

Ověřený v registrech

Ověřený příjem

Dobrý den použiju na konsolidaci uveru...dekuji

Dotazy (1) Investoři (417)

Zdroj www.zonky.cz

Zde byl žadatelovi od investorů položen jeden dotaz: **Dobrý den, co je prosím důvodem Vašeho špatného ratingu? Děkuji. Martin. Žadatel v průběhu aukce neopověděl**

V záložce **Moje investice** je znázorněn aktuální stav investic investora. Je zobrazen například počet aktivních investic a očekávaný výnos. V záložce **Moje investice** je zobrazen i aktuální stav rozložení investic a diverzifikace portfolia. Investor je informován o tom, jak jsou které půjčky spláceny a zda je nějaká investice po splatnosti.

**Obrázek č. 16: Aktivní investice autorky DP**



Zdroj: www.zonky.cz

Autorka diplomové práce hodnotí své portfolio jako dostatečně diverzifikované. Vzhledem k současným úrokovým sazbám, které nabízí tuzemské banky na konzervativních spořicíh účtech, se z dlouhodobého hlediska jeví investice do P2P úvěrů jako zajímavá. **Očekávaný výnos investice má autorka aktuálně (únor 2019) stanoven na 5,4 % p. a.**

## 4 Výsledky a zhodnocení

Na základě detailní analýzy jednotlivých P2P platforem lze identifikovat, jaké jsou mezi platformami rozdíly a co mají naopak společného.

### Společné znaky

- Licence od ČNB ve smyslu zákona o platebním styku, zákon č. 370/2017 Sb. P2P půjčky jsou v České republice považovány za prosté zápůjčky podle zákona č. 89/2012 Sb., občanského zákoníku.
- Žadatel si na vybrané internetové P2P platformě zadá požadavek na úvěr a poskytne P2P platformě požadované informace ve smyslu zákona č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu. Musí proběhnout identifikace žadatele o úvěr. K povinným údajům patří např. jméno + příjmení, adresa, datum narození, rodné číslo nebo číslo OP.
- Žadatel se musí se svou žádostí pohybovat v rozmezí, které má platforma nastavené.
- Čím více toho žadatel o sobě sdělí, tím větší je pravděpodobnost, že jeho úvěr bude schválen a zainvestován.

### Rozdílné znaky

- Úroková sazba úvěru stanovená třemi různými způsoby:
  1. úrok stanovuje sama P2P platforma na základě ratingu, který žadateli o půjčku přiřadí (**Zonky**),
  2. žadatel zadá maximální úrok, který je ochoten akceptovat a investor může nabídnout úrok stejný nebo může jeho nabídka být i nižší (**Bankerat, Banking-Online, Prestito**),
  3. platforma nebo žadatel stanovují pouze doporučený úrok, konečnou nabídku úrokové sazby stanovuje až investor (**Skyloan**),
- U P2P platforem, které hned na začátku žádosti nekontrolují žadatelovy registry, si může vyžádat tyto kontroly a dokumenty o nich sám investor. Investor také může požadovat další záruky, například nemovitou zástavu či ručitele úvěru.
- Zonky také kromě jiného zjišťují zadluženost žadatele.

- Žadatel s vysokou mírou zadlužení a problémovou historií spáčení volí z platforem Bankerat, Banking-online, Prestito či Skyloan a čeká, zda se najde investor, který je ochoten toto riziko podstoupit.
- Zonky zachovává anonymitu žadatele a investora i po úspěšném zprostředkování úvěru.
- Zonky umožňuje dofinancování či obrácené financování díky kterému je nejrychlejší P2P platformou v ČR.

Pokud žadatel ví, že není schopen doložit své příjmy, registry nejsou zcela v pořádku a jeho zadluženost je již vysoká, volí z P2P platforem Bankerat, Banking-online, Prestito či Skyloan a čeká, zda se najde investor, který je ochoten toto riziko podstoupit.

Pokud však jako žadatel požaduje spíše nižší úrokovou sazbu, než nabízejí banky a ví, že může doložit své příjmy a informace z registrů projdou přísnou kontrolou, volí platformu Zonky.

Od této skutečnosti se odvíjí i úrokové sazby, za které žadatel úvěr získá. Zonky zpravidla po prověření žadatele nabídne nižší úrokovou sazbu než ostatní zmínění zprostředkovatelé.

Po detailní analýze jednotlivých P2P platforem byly provedeny modelové žádosti na P2P platformě Zonky a zažádáno o spotřebitelský úvěr u MONETA Money bank. Autorka této diplomové práce se sama stala žadatelkou a reálně zažádala o úvěr ve výši 40 000 Kč s dobou splácení 46 měsíců a splátkou přibližně 1 000 Kč.

Ačkoliv P2P platforma Zonky inzeruje úrokovou sazbu od 3,99 % autorce této diplomové práce byl nabídnut úvěr se sazbou 4,99 %. MONETA Money bank schválila žadatelce úvěr se základní úrokovou sazbou 4,9 %.

### **Oba úvěry byly porovnávány z hlediska časové a cenové náročnosti.**

**Časová náročnost** u úvěru na P2P platformě Zonky je výrazně vyšší než časová náročnost u úvěru, o který autorka žádala ve své bance. Časová prodleva byla způsobena hlavně tím, že žadatel je pro P2P platformu zcela neznámý, proto určitý čas zabere uložení základních osobních dat do aplikace žádosti o půjčku a skenování osobních údajů a výpisů

z účtu žadatele. Navíc zde probíhá také telefonní kontakt a telefonní ověření žadatele. Další čas zabere vystavení žádosti na Tržišti a čekání, až bude žádost zainvestována investory. Poslední časová ztráta je způsobena odesláním schválených finančních prostředků na účet žadatele z PPF banky, a to dle obvyklých bankovních převodů trvá cca 2 dny.

Z tohoto hlediska je tedy **pro žadatele přínosnější a hlavně rychlejší, pokud si o půjčku žádá v internetovém bankovníctví vlastní banky**. Banka žadatele zná, zná jeho chování a jeho platební zvyky. Banka ví, zda klientovi chodí pravidelně výplata na účet a velmi často má žadatel ve svém internetovém bankovníctví půjčku již předschválenou.

**Cenová náročnost** u úvěru na P2P platformě Zonky je výrazně vyšší než cenová náročnost u úvěru, o který autorka žádala ve své bance. Je to způsobeno hlavně tím, že P2P platforma Zonky si účtuje za zprostředkování úvěru 2 % z poskytnuté částky úvěru. Tím se, při téměř totožné úrokové sazbě, výrazně liší RPSN a celková částka splatná žadatelem u obou porovnávaných typů úvěrů.

**Tabulka č. 21: Finální porovnání žádostí Zonky versus MONETA Money bank**

	<b>ZONKY</b>	<b>MMB</b>
<b>Doba trvání žádosti</b>	Cca 3 hodiny	Cca 10 min.
<b>Doba připsání financí na účet žadatele</b>	Cca 2 pracovní dny	Ihned
<b>Poplatek za zpracování úvěru</b>	2 % z výše úvěru	0
<b>Poplatek za předčasné splacení úvěru</b>	0	1 %/0,5 %
<b>Úroková sazba p.a./RPSN</b>	4,99 %/6,23	4,90 %/5,02
<b>Výše měsíční splátky</b>	958 Kč	955,56 Kč
<b>Výše měsíčního pojištění</b>	66 Kč	86 Kč
<b>Celková částka splatná žadatelem</b>	44 841 Kč	43 962,09 Kč

Zdroj: vlastní zpracování na základě modelových žádostí

V tomto konkrétním případě je pro žadatelku/autorku této práce přínosnější načerpat úvěr u své domovské banky ve svém internetovém bankovníctví. Peníze získá podstatně rychleji než na P2P platformě a v tomto konkrétním případě je získá i levněji.

Po načerpání úvěru na P2P platformě a u MONETA Money bank následoval ještě pohled do útrob P2P platformy Zonky z druhé strany, a to z pohledu investora do P2P úvěrů.

Autorka této diplomové práce se rozhodla, že investici rozloží do čtyř různých úvěrů na Tržišti ve stejném poměru a bude do každého investovat 25 % z částky, kterou nabyla investorskou peněženku. Nabití investorské peněženky na Zonky proběhlo ve výši 800 Kč. V rámci diverzifikace investice byly na Tržišti vybrány čtyři úvěry s různými ratingy. Autorka pro svůj experiment vybrala tyto ratingy: 1x A\*\*, 1x A\*, 1x B a 1x D. Pro každý rating zvolila výši investice v minimální výši 200 Kč.

Pro dlouhodobé zhodnocení této investice uběhl příliš krátký čas, investováno bylo v září 2018. Pro přehled a modelové zhodnocení investice je to však čas dostačující.

Investorka/autorka DP měla šťastnou ruku a zainvestovala optimálně a vybrala dobré žadatele. Portfolio je dostatečně diverzifikované, jsou v něm zastoupeny různé ratingy a všichni dlužníci řádně splácejí své úvěry.

Vzhledem k současným úrokovým sazbám, které nabízí tuzemské banky na konzervativních spořicíh účtech se z dlouhodobého hlediska jeví investice do P2P úvěrů jako zajímavá.

**Očekávaný výnos své investice má autorka aktuálně stanoven na 5,4 % p. a.**



## Závěr

Peer to peer úvěrování je jedním z alternativních způsobů úvěrování v České republice, jehož historie se datuje od roku 2010, kdy tento typ úvěru začala poskytovat P2P platforma Bankerat. Rozjezd tohoto způsobu financování byl velmi pomalý, opravdový růst v tomto odvětví představoval až vznik společnosti Zonky v roce 2015. Zpočátku svého investora hledali spíše žadatelé, kteří již z různých důvodů v bankách neuspěli, v současné době se o peer to peer úvěrování zajímají i žadatelé o první úvěr s bezchybnými záznamy v registrech a s bezproblémově doložitelnými příjmy.

Hlavním principem peer to peer úvěrování je možnost, že se na P2P platformě přímo potká žadatel o půjčku a investor s volnými finančními prostředky. Pomocí metody analýzy a experimentu byly zmapovány aktuální P2P platformy, které se zprostředkováváním peer to peer úvěrů zabývají. Získat konkrétní informace o jednotlivých P2P platformách lze jedinečně tak, že se autorka diplomové práce do jednotlivých P2P platform zaregistrovala a zkoumala je v reálném čase a prostředí zevnitř. Autorka této práce se stala žadatelkou o úvěr.

Porovnáním P2P platform je lze velmi snadno rozdělit na dvě základní skupiny: Zonky a ostatní.

Stoprocentní princip peer to peer úvěrování zajišťují P2P platformy: Bankerat, Banking-online, Prestito a Skyloan. Zde dochází po otevření aukce žadatelem o úvěr k hledání investora, či investorů. Tento způsob financování je časově, cenově i podkladově náročnější. Získat úvěr zde však mohou i žadatelé, kterým by byla žádost v bance či na Zonky z různých důvodů zamítnuta.

Princip zprostředkování úvěru na P2P platformě Zonky se od ostatních P2P platform výrazně liší. Hlavním důvodem je to, že P2P platforma Zonky, která má pro poskytování úvěrů od České národní banky licenci nebankovního poskytovatele spotřebitelského úvěru, a proto umí žadatelům o úvěr, v případě, že se nenajde potřebný počet investorů, úvěr zainvestovat sama. Tato odlišnost byla ještě posílena změnami, které společnost Zonky zavedla v říjnu 2018. V okamžiku, kdy je žadatel o úvěr půjčka schválena už nemusí čekat na zafinancování od investorů. Společnost Zonky sama žadatel o úvěr zafinancuje a ihned odesílá půjčené peníze na bankovní účet žadatele. Až následně úvěr vystaví na Tržiště a nabídne ho investorům. Tím se financování prostřednictvím P2P platformy Zonky výrazně zrychlilo v porovnání s ostatními P2P platformami. Zonky se časově výrazně přiblížily nabídkám tuzemských bank.

Na základě modelového příkladu, který autorka diplomové práce zvolila došlo k experimentu a k reálné žádosti o úvěr pomocí P2P platformy Zonky i s načerpáním úvěru a k žádosti o úvěr v MONETA Money bank i s načerpáním úvěru. Komparací těchto dvou žádostí a čerpání autorka této práce došla k závěru, že v tomto konkrétním případě je pro žadatelku výhodnější čerpat úvěr v MONETA Money bank. Ačkoliv společnost Zonky uvádí, že úvěry poskytuje od úrokové sazby 3,99 % p. a., v tomto případě nabídla žadatelce sazbu 4,99 % p. a. Tím se nabídka Zonky vyrovnala nabídce MONETA Money bank, která uvádí, že půjčky poskytuje od úrokové sazby 4,9 % p. a. S touto sazbou žadatelka úvěr v bance načerpala. Velmi důležité je zde ale porovnání RPSN, které je u Zonky vyšší než v MONETA Money bank. Tento rozdíl je způsoben 2 % poplatkem za zprostředkování úvěru, který si Zonky účtuje.

Trh s peer to peer úvěry v České republice rok od roku roste. Je to způsobeno rozvojem a inovacemi P2P platform, které se snaží nalákat co nejvíce žadatelů a investorů. A proto i poptávka po peer to peer úvěrech a investicích rok od roku opravdu narůstá. Tento růst je způsoben rozvojem moderních technologií, kdy je stále snadnější doložit potřebné podklady a dokumenty, které P2P platformy u nových žadatelů vyžadují. I rozvoj mobilních aplikací umožňuje rychlý růst peer to peer úvěrování. Ačkoliv je sdílená ekonomika i sdílené financování na vzestupu, její větší boom nás teprve čeká. Stále ještě je česká mentalita nastavena spíše na vlastnictví než na sdílení.

## Seznam použité literatury

### Monografie:

Daně z příjmů: zákon o daních z příjmů: vyhlášky, pokyny a sdělení MF a GR: přehled smluv o zamezení dvojího zdanění; Evidence tržeb: zákon o EET ve znění nálezu Ústavního soudu: Ostrava: Sagit, 1994. ÚZ. ISBN 978-80-7488-272-2.

DAVIDSON, A. A Beginner's Guide to Lending Club: An Investment Guide to Peer to Peer Lending. ASIN: B00EVY1A78

ELIÁŠ, Karel. Nový občanský zákoník s aktualizovanou důvodovou zprávou a rejstříkem. Ostrava: Sagit, 2012. ÚZ. ISBN 978-807-2089-222.

KALABIS, Zbyněk. Základy bankovníctví: bankovní obchody, služby, operace a rizika. Brno: BizBooks, 2012. ISBN 978-80-265-0001-8.

KANTNEROVÁ, Liběna. Základy bankovníctví: teorie a praxe. 2016. V Praze: C.H. Beck, 2016. Beckovy ekonomické učebnice. ISBN 978-80-7400-595-4.

KATOLICKÁ, Michaela. Zákon o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu: komentář. Praha: Wolters Kluwer, 2017. Komentáře (Wolters Kluwer ČR). ISBN 978-80-7552-823-0.

LIŠKA, Petr, Štefan ELEK a Karel MAREK. Bankovní obchody. Praha: Wolters Kluwer, 2014. ISBN 978-807-4785-108.

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

PIHERA, Vlastimil. Zákon o bankách: komentář. V Praze: C.H. Beck, 2011. Beckovy malé komentáře. ISBN 978-807-4003-899.

PŮLPÁNOVÁ, Stanislava. Komerční bankovníctví v České republice. Praha: Oeconomica, 2007. ISBN 978-80-245-1180-1.

SHIPMAN, D. Building Wealth Throuth Peer-to-Peer Lending, 2013 ASIN: B00APBK6T4

ROZEHNAL, Aleš. Závazkové právo: obecná část, deliktní právo. Plzeň: Vydavatelství a nakladatelství Aleš Čeněk, 2014, 215 s. Monografie (Aleš Čeněk). ISBN 978-807-3804-961.

TEPLÝ, Petr. Navigátor bezpečného úvěru. Praha: Karolinum, 2013. ISBN 978-802-4622-873.

Zákon o platebním styku: komentář. V Praze: C.H. Beck, 2011. Beckovy malé komentáře. ISBN 978-80-7400-369-1.

### Zákony, vyhlášky:

Narizení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2016/679 (GDPR)

Vyhláška č. 384/2016 Sb. Vyhláška o odborné způsobilosti pro distribuci spotřebitelského úvěru

Zákon č. 370/2017 Sb., o platebním styku, ve znění pozdějších předpisů

Zákon č. 89/2012 Sb. občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů

Zákon č. 257/2016 Sb., o spotřebitelském úvěru, ve znění pozdějších předpisů

Zákon č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, ve znění pozdějších předpisů

Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů

### **Internetové odkazy:**

Airbnb [online]. Praha: [www.airbnb.cz](http://www.airbnb.cz), 2018 [cit. 2019-02-24]. Dostupné z: <https://www.airbnb.cz>

Aktuální prognóza ČNB (zveřejněná 1. 11. 2018) [online]. Praha: [www.cnb.cz](http://www.cnb.cz), 2018 [cit. 2018-12-29]. Dostupné z: [https://www.cnb.cz/cs/menova\\_politika/prognoza/](https://www.cnb.cz/cs/menova_politika/prognoza/)

Analýza sdílené ekonomiky a digitální platform: Sekce pro evropské záležitosti Úřadu vlády ČR [online]. Praha: [www.vlada.cz](http://www.vlada.cz), 2017 [cit. 2018-08-15]. Dostupné z: [https://www.vlada.cz/assets/urad-vlady/poskytovani-informaci/poskytnute-informace-na-zadost/Priloha\\_4\\_Material\\_Analyza.pdf](https://www.vlada.cz/assets/urad-vlady/poskytovani-informaci/poskytnute-informace-na-zadost/Priloha_4_Material_Analyza.pdf)

Banking-Online [online]. 2018 [cit. 2018-09-29]. Dostupné z: <https://www.banking-online.cz/>

Banking-online [online]. 2018 [cit. 2018-09-29]. Dostupné z: <https://www.banking-online.cz/o-nas>

Banking-Online [online]. 2018 [cit. 2018-09-29]. Dostupné z: <https://www.banking-online.cz/jak-to-funguje/banking-online>

Bankerat [online]. 2018 [cit. 2018-09-29]. Dostupné z: <https://www.bankerat.cz/o-nas/kdo-jsme/>

Bankerat [online]. 2018 [cit. 2018-12-28]. Dostupné z: <https://www.bankerat.cz/statistika/>

Bankerat [online]. 2018 [cit. 2018-12-28]. Dostupné z: <https://www.bankerat.cz/pujcka/poplatek-dluznika/>

Bankerat [online]. 2018 [cit. 2018-09-29]. Dostupné z: <https://www.bankerat.cz/pujcka/>

Bankovní registr clientských informací [online]. Praha: [www.cbcb.cz](http://www.cbcb.cz), 2019 [cit. 2019-02-24]. Dostupné z: <https://www.cbcb.cz/>

Bankovní statistika, Prosinec 2018, Komentář k hlavním indikátorům [online]. Praha: www.cnb.cz, 2019 [cit. 2019-2-24].

CENTRÁLNÍ EVIDENCE EXEKUCÍ [online]. Praha: www.ceecr.cz, 2018 [cit. 2018-12-30]. Dostupné z: <https://www.ceecr.cz/>

Centrální registr dlužníků [online]. Praha, 2019 [cit. 2019-02-24]. Dostupné z: <https://www.centralniregistrdluzniku.cz/>

Co je sdílená ekonomika [online]. Praha: www.ekonomikaonline.cz, 2015 [cit. 2018-03-05]. Dostupné z: <http://ekonomikaonline.cz/357/co-je-sdilena-ekonomika/>

Český úřad zeměměřický a katastrální-Katastr nemovitostí [online]. Praha: www.cuzk.cz, 2018 [cit. 2018-12-30]. Dostupné z: <https://www.cuzk.cz/>

ČLOVĚK V TÍSNI ZVEŘEJNIL VELKÉ SROVNÁNÍ POSKYTOVATELŮ PŮJČEK: ROZDÍL V SANKCÍCH MŮŽE ČINIT AŽ PĚTINÁSObEK [online]. Praha, 2017 [cit. 2018-10-15]. Dostupné z: <https://www.clovekvtisni.cz/clovek-v-tisni-zverejnil-velke-srovnani-poskytovatelu-pujcek-rozdil-v-sankcich-muze-cinit-az-petinasobek-4766gp>

ČNB počtvrté v řadě zvýšila sazby, banky zdraží hypotéky-video [online]. Praha: ČTK, 2018 [cit. 2018-12-27]. Dostupné z: <https://www.ceskenoviny.cz/zpravy/cnb-poctvrte-v-rade-zvysila-sazby-banky-zdrazi-hypoteky-video/1681849>

Deloitte: Sdílená ekonomika v Česku má potenciál až 60 miliard korun [online]. Praha: Deloitte, 2017 [cit. 2018-08-15]. Dostupné z: <https://www2.deloitte.com/cz/cs/pages/press/articles/cze-tz-sdilena-ekonomika-v-cesku-ma-potencial-az-60-miliard-korun.html>

Dostupné z: <https://www.e15.cz/domaci/ekonomice-by-prospelo-opatrne-zvyseni-urokovych-sazeb-rika-clen-bankovni-rady-michl-1355449>

Ekonomice by prospělo opatrné zvýšení úrokových sazeb, říká člen bankovní rady Michl Více na <https://www.e15.cz/domaci/ekonomice-by-prospelo-opatrne-zvyseni-urokovych-sazeb-rika-clen-bankovni-rady-michl-1355449> [online]. Praha: www.e15.cz, 2019 [cit. 2019-02-24].

Funding Circle [online]. London: www.fundingcircle.com, 2018 [cit. 2018-09-29]. Dostupné z: <https://www.fundingcircle.com/us/about/>

GDPR (obecné nařízení) [online]. Praha: Úřad pro ochranu osobních údajů, 2018 [cit. 2018-10-14]. Dostupné z: <https://www.uoou.cz/gdpr/ds-3938/p1=3938>

Insolvenční rejstřík [online]. Praha: www.isir.cz, 2018 [cit. 2018-12-30]. Dostupné z: <https://isir.justice.cz/isir/common/index.do>

Investice do P2P půjček v Česku vs. zahraničí [online]. Praha: www.investujeme.cz, 2017 [cit. 2018-03-05]. Dostupné z: <https://www.investujeme.cz/kratke-zpravy/investice-p2p-pujcek-cesku-vs-zahranici/>

Jak jsem přes Zonky získal peníze za tři hodiny? [online]. Praha: [www.novinky.cz](http://www.novinky.cz), 2016 [cit. 2018-10-15]. Dostupné z: <https://www.novinky.cz/komercni-clanky/401759-jak-jsem-pres-zonky-ziskal-penize-za-tri-hodiny.html>

Jak se liší peer-to-peer půjčování v České republice a v zahraničí [online]. Praha: [www.zonky.cz](http://www.zonky.cz), 2018 [cit. 2018-10-14]. Dostupné z: <https://www.zonky.cz/zonkytimes/jak-se-lisi-peer-to-peer-pujcovani-v-ceske-republice-a-v-zahranici/>

Kde všude můžete potkat sdílenou ekonomiku [online]. Praha: [www.finance.cz](http://www.finance.cz), 2018 [cit. 2018-08-15]. Dostupné z: <https://www.finance.cz/509341-co-se-muze-sdilet/>

Kdo jsme [online]. Praha: [www.bankerat.cz](http://www.bankerat.cz), 2018 [cit. 2018-08-15]. Dostupné z: <https://www.bankerat.cz/o-nas/kdo-jsme/>

Komentář k úrokovým sazbám měnových finančních institucí [online]. Praha: [www.cnb.cz](http://www.cnb.cz), 2019 [cit. 2019-2-24]. Dostupné z: [http://www.cnb.cz/cs/statistika/menova\\_bankovni\\_stat/harm\\_stat\\_data/mfi\\_komentar](http://www.cnb.cz/cs/statistika/menova_bankovni_stat/harm_stat_data/mfi_komentar).

Kontroverzní sdílená ekonomika. Čtěte, jak funguje Uber a další služby [online]. Praha: [www.e15.cz](http://www.e15.cz), 2018 [cit. 2018-08-15]. Dostupné z: <https://www.e15.cz/byznys/kontroverzni-sdilena-ekonomika-ctete-jak-funguje-uber-a-dalsi-sluzby-1344230>

Lending Club [online]. San Francisco: LendingClub Corporation, 2018 [cit. 2018-09-29]. Dostupné z: <https://www.lendingclub.com/company/about-us>

Lending Club Statistics [online]. San Francisco: [www.lendingclub.com](http://www.lendingclub.com), 2018 [cit. 2018-12-28]. Dostupné z: <https://www.lendingclub.com/info/statistics.action>

Lidé půjčují lidem.: Srovnání P2P platform [online]. Praha: [www.penize.cz](http://www.penize.cz), 2017 [cit. 2018-03-05]. Dostupné z: <https://www.penize.cz/spotrebitelske-uvery/319506-lide-pujcuj-lidem-srovnani-p2p-platforem>

Liftago [online]. Praha: [www.liftago.cz](http://www.liftago.cz), 2018 [cit. 2018-12-28]. Dostupné z: <http://www.liftago.cz/>

Masivní růst sdílené ekonomiky v Česku a ve světě [online]. Praha: [www.finance.cz](http://www.finance.cz), 2018 [cit. 2018-08-15]. Dostupné z: <https://www.finance.cz/507493-sdilena-ekonomika/>

MĚNOVÁ STATISTIKA – LISTOPAD [online]. Praha: [www.cnb.cz](http://www.cnb.cz), 2018 [cit. 2018-12-27]. Dostupné z: [https://www.cnb.cz/miranda2/export/sites/www.cnb.cz/cs/statistika/menova\\_bankovni\\_stat/menova\\_stat\\_publ/2018/menstat\\_1811\\_CS.pdf](https://www.cnb.cz/miranda2/export/sites/www.cnb.cz/cs/statistika/menova_bankovni_stat/menova_stat_publ/2018/menstat_1811_CS.pdf)

Na co si lidé půjčují [online]. Praha: [www.zotify.cz](http://www.zotify.cz), 2018 [cit. 2018-12-30]. Dostupné z: <https://zotify.cz/stats?dateStart=2017-12-01&dateEnd=2018-11-30>

Nebankovní poskytovatelé spotřebitelského úvěru (k 30.12.2018) [online]. Praha: [www.cnb.cz](http://www.cnb.cz), 2018 [cit. 2018-12-30]. Dostupné z: [https://apl.cnb.cz/apljerrsdad/JERRS.WEB33.SUBJECTS\\_COUNTS\\_DETAIL?p\\_lang=cz&p\\_DATUM=30.12.2018&p\\_ses\\_idx=184](https://apl.cnb.cz/apljerrsdad/JERRS.WEB33.SUBJECTS_COUNTS_DETAIL?p_lang=cz&p_DATUM=30.12.2018&p_ses_idx=184)

Nebankovní registr clientských informací (NRKI) [online]. Praha: www.cncb.cz, 2018 [cit. 2018-12-30]. Dostupné z: <https://www.cncb.cz/>

Nebankovní registr Omega Solution [online]. Praha, 2019 [cit. 2019-02-24]. Dostupné z: <https://www.nebankovni-registr.cz/>

Pád Lehman Brothers: Co poslalo svět do finanční propasti [online]. Praha: www.penize.cz, 2009 [cit. 2018-09-29]. Dostupné z: <https://www.penize.cz/svetova-ekonomika/59054-pad-lehman-brothers-co-poslalo-svet-do-financni-propasti>

Povolovací, schvalovací řízení a zápis do registru – Poskytovatelé platebních služeb a vydavatelé elektronických peněz [online]. Praha: www.cnb.cz, 2018 [cit. 2018-12-28]. Dostupné

z: [https://www.cnb.cz/cs/dohled\\_financni\\_trh/vykon\\_dohledu/povolovaci\\_schvalovaci\\_rizeni/platebni\\_institute/index.html](https://www.cnb.cz/cs/dohled_financni_trh/vykon_dohledu/povolovaci_schvalovaci_rizeni/platebni_institute/index.html) Prosper [online]. San Francisco: Prosper Funding, 2018 [cit. 2018-09-29]. Dostupné z: <https://www.prosper.com/about>

Prestito [online]. 2018 [cit. 2018-09-29]. Dostupné z: <http://www.prestito.cz/stranka/28/pravidla-aukce>

Prestito [online]. 2018 [cit. 2018-09-29]. Dostupné z: <http://www.prestito.cz/stranka/53/zajemci-o-uver>

Proč zkusit Zonky místo banky? [online]. Praha: www.zonky.cz, 2018 [cit. 2018-10-14]. Dostupné z: <https://zonky.cz/otazky-a-odpovedi#odpoved1>

Prognóza inflace na horizontu měnové politiky [online]. Praha: www.cnb.cz, 2018 [cit. 2019-01-09]. Dostupné z: [https://www.cnb.cz/cs/menova\\_politika/prognoza/index.html](https://www.cnb.cz/cs/menova_politika/prognoza/index.html)

P2Pfa [online]. London: www.p2pfa.org.uk, 2018 [cit. 2018-09-29]. Dostupné z: <https://www.p2pfa.org.uk/>

P2P PLATFORMY VE VB A CZK/GBP [online]. Praha: Finlord, 2016 [cit. 2018-09-29]. Dostupné z: <https://finlord.cz/2016/07/statistika-p2p-platformy-ve-vb-czkgbp/>

P2P půjčky v ČR: Srovnání Zonky, Bankerat a dalších (aktuální pro 2019) [online]. Praha: www.skrblik.cz, 2018 [cit. 2018-12-28]. Dostupné z: <https://www.skrblik.cz/uvery/nebankovni-pujcky/p2p-pujcky/>

SOLUS, zájmové sdružení právnických osob [online]. Praha: www.solus.cz, 2018 [cit. 2018-12-30]. Dostupné z: <https://www.solus.cz/>

Suma úspěšně zainvestovaných úvěrů [Kč] [online]. Praha: www.zotify.cz, 2019 [cit. 2019-2-24]. Dostupné z: <https://zotify.cz/stats?dateStart=2015-04-29>

Řidiči alternativních taxislužeb si v USA vydělají méně, než kdyby pobírali minimální mzdu [online]. Praha: www.e15.cz, 2018 [cit. 2018-12-27]. Dostupné z: <https://www.e15.cz/byznys/obchod-a-sluzby/ridici-alternativnich-taxisluzeb-si-v-usa-vydelaji-mene-nez-kdyby-pobirali-minimalni-mzdu-1344095>

Sdílená ekonomika může v Česku vydělat až 60 miliard, zatím ji dusí nejasná pravidla. [online]. Praha: [www.http://zpravy.e15.cz](http://zpravy.e15.cz), 2017 [cit. 2018-03-05]. Dostupné z: <http://zpravy.e15.cz/byznys/podniky-a-trhy/sdilena-ekonomika-muze-v-cesku-vydelat-az-60-miliard-zatim-ji-dusi-nejasna-pravidla-1339907>

Skyloan [online]. 2018 [cit. 2018-09-29]. Dostupné z: <https://www.skyloan.cz/caste-dotazy>

Suma úspěšně zainvestovaných úvěrů [Kč] [online]. Praha: [www.zotify.cz](http://www.zotify.cz), 2019 [cit. 2019-2-24]. Dostupné z: <https://zotify.cz/stats?dateStart=2018-02-01&dateEnd=2019-01-31>

Uber [online]. Praha: [www.uber.com](http://www.uber.com), 2018 [cit. 2018-12-29]. Dostupné z: <https://www.uber.com/cs-CZ/cities/prague/>

Unicreditbank, Presto půjčka [online]. Praha: [www.unicreditbank.cz](http://www.unicreditbank.cz), 2018 [cit. 2018-12-30]. Dostupné z: <https://www.unicreditshop.cz/online-pujcky#/presto-pujcka>

Velká šance pro malé investory: P2P lending neboli přímé úvěrování [online]. Praha: [www.finance.cz](http://www.finance.cz), 2018 [cit. 2018-08-15]. Dostupné z: [https://www.finance.cz/504352-velka-sance-pro-male-investory-p2p-lending-neboli-prime-uverovani/?fb\\_comment\\_id=1579204802157032\\_1639552469455598#f7e424313e147b](https://www.finance.cz/504352-velka-sance-pro-male-investory-p2p-lending-neboli-prime-uverovani/?fb_comment_id=1579204802157032_1639552469455598#f7e424313e147b)

Vyhláška č. 384/2016 Sb. Vyhláška o odborné způsobilosti pro distribuci spotřebitelského úvěru [online]. Praha: [www.cnb.cz](http://www.cnb.cz), 2016 [cit. 2019-02-24]. Dostupné z: [https://www.cnb.cz/miranda2/export/sites/www.cnb.cz/cs/legislativa/vyhlasiky/vyhlasika\\_348\\_2016\\_oduvodneni.pdf](https://www.cnb.cz/miranda2/export/sites/www.cnb.cz/cs/legislativa/vyhlasiky/vyhlasika_348_2016_oduvodneni.pdf)

Zkoušky dle zákona č. 257/2016 Sb., o spotřebitelském úvěru [online]. Praha: [www.cnb.cz](http://www.cnb.cz), 2017 [cit. 2018-10-14]. Dostupné z: [http://www.cnb.cz/cs/dohled\\_financi\\_trh/vykon\\_dohledu/povolovaci\\_schvalovaci\\_rizeni/poskytovatele\\_spotrebitelskeho\\_uveru/zkousky\\_ZSU.html](http://www.cnb.cz/cs/dohled_financi_trh/vykon_dohledu/povolovaci_schvalovaci_rizeni/poskytovatele_spotrebitelskeho_uveru/zkousky_ZSU.html)

Zonky [online]. Praha: [www.zonky.cz](http://www.zonky.cz), 2018 [cit. 2018-08-15]. Dostupné z: <https://zonky.cz/>

Zonky [online]. 2018 [cit. 2018-09-29]. Dostupné z: <https://zonky.cz/otazky-a-odpovedi#odpoved1>

Zonky [online]. [cit. 2018-09-29]. Dostupné z: <https://zonky.cz/otazky-a-odpovedi>

Zonky [online]. Praha: [www.zonky.cz](http://www.zonky.cz), 2018 [cit. 2018-12-29]. Dostupné z: <https://zonky.cz/otazky-a-odpovedi-investor>

Zopa [online]. London: [www.zopa.com](http://www.zopa.com), 2018 [cit. 2018-09-29]. Dostupné z: <https://www.zopa.com/about>

Živnostenský rejstřík [online]. Praha: [www.rzp.cz](http://www.rzp.cz), 2018 [cit. 2018-12-30]. Dostupné z: <https://www.rzp.cz/>



## Seznam obrázků

Obrázek č. 1: Princip P2P půjčky.....	29
Obrázek č. 2: Příklad úrokové sazby a RPSN u spotřebitelského úvěru Unicreditbank....	45
Obrázek č. 3: Příklad reálné aukce č. AP 1073476 Bankerat.....	59
Obrázek č. 4: Příklad reálné aukce č. 4001468 Banking-online.....	66
Obrázek č. 5: Příklad reálné aukce č. 26 Prestito.....	67
Obrázek č. 6: Využití půjčených prostředků Zonky za poslední rok k 31. 1. 2019.....	72
Obrázek č. 7: Přehled ratingů a úroků na Zonky.....	74
Obrázek č. 8: Tržiště Zonky dne 9.1.2018.....	79
Obrázek č. 9: Žádost o úvěr na Tržišti na Zonky ze dne 15. 10. 2018.....	80
Obrázek č. 10: Tržiště s půjčkou autorky DP.....	91
Obrázek č. 11: Finální nabídka MONETA Money bank.....	93
Obrázek č. 12: Vracení darovaných peněz od rodičů – 500 000 Kč, 3,99 %, 60 splátek...	98
Obrázek č. 13: Skútr pro manžela k výročí – 40 000 Kč, 4,99 %, 46 splátek.....	98
Obrázek č. 14: Mini kemp u Karlštejna – 135 000 Kč, 13,49 % 66 splátek.....	99
Obrázek č. 15: Konsolidace – 230 000 Kč, 19,99 %, 84 splátek.....	99
Obrázek č. 16: Aktivní investice autorky DP.....	100

## Seznam tabulek

Tabulka č. 1: Zhodnocení prostředků na spořicíh účtech k 18. 12. 2018.....	20
Tabulka č. 2: Očekávaný výnos na Zonky.....	22
Tabulka č. 3: Příběhy uváděné u žádostí na P2P platformách.....	40
Tabulka č. 4: Poplatky za poskytnutí a předčasné splacení úvěrů u bank.....	46
Tabulka č. 5: Výhody a nevýhody P2P úvěru.....	47
Tabulka č. 6: Modelový příklad půjčky Bankerat.....	58
Tabulka č. 7: Modelový příklad půjčky Banking-online.....	62
Tabulka č. 8: Modelový příklad půjčky Prestito platný v lednu 2019.....	65
Tabulka č. 9: Modelový příklad půjčky Prestito platný v únoru 2019.....	66
Tabulka č. 10: Modelový příklad půjčky Skyloan.....	69
Tabulka č. 11: Modelový příklad půjčky Zonky.....	71
Tabulka č. 12: Specifikace ratingů Zonky.....	75
Tabulka č. 13: Schvalovací fáze úvěrové žádosti Zonky.....	76
Tabulka č. 14: Zhodnocení vybraných P2P platforem.....	86
Tabulka č. 15: Finální nabídka Zonky.....	90
Tabulka č. 16: Finální nabídka MONETA Money bank.....	93
Tabulka č. 17: Časová náročnost.....	94
Tabulka č. 18: Cenové náročnost.....	95
Tabulka č. 19: Rozmezí částek pro investování Zonky.....	97
Tabulka č. 20: Struktura investorského poplatku Zonky.....	97
Tabulka č. 21: Finální porovnání žádostí Zonky versus MONETA Money bank.....	103

## Seznam grafů

Graf č. 1: Vývoj čtrnáctidenní reposazby ČNB.....	18
Graf č. 2: Vývoj úrokové sazby korunových vkladů v České republice.....	19
Graf č. 3: Objem zprostředkovaných úvěrů Lending Club.....	28
Graf č. 4: Prognóza inflace na horizontu měnové politiky.....	34
Graf č. 5: Sazby nových a refinancovaných úvěrů v roce 2018 v ČR.....	43
Graf č. 6: Suma úspěšně zainvestovaných úvěrů za rok 2018.....	71
Graf č. 7: Index odpovědného úvěrování.....	77
Graf č. 8: Počet úvěrů na tržišti v období 1. 1. 2018 – 31. 12. 2018.....	81
Graf č. 9: Suma úspěšně zainvestovaných úvěrů v období 1. 1. 2018 – 31. 12. 2018.....	83
Graf č. 10: Počet aktivních investorů v období 1. 1. 2018 – 31. 1. 2018.....	84

## **PŘÍLOHY**

## **Seznam příloh**

Příloha I	Seznam členů registru SOLUS
Příloha II	Majitelé NRKI
Příloha III	Seznam členů NRKI
Příloha IV	Smlouva o hotovostním úvěru Zonky
Příloha V	Úvěrová smlouva MONETA Money bank
Příloha VI	Rámcová smlouva investování Zonky

**Seznam členů registru SOLUS (březen 2019)**

Air Bank a.s.,  
ALD Automotive s.r.o.,  
AVON Cosmetics, spol. s r.o.,  
BEZ BANKY s.r.o.,  
BNP Paribas Personal Finance SA, odštěpný závod,  
CCS Česká společnost pro platební karty s.r.o.,  
CENTROPOL ENERGY, a.s.,  
COFIDIS s.r.o.,  
Creamfinance Czech, s.r.o.,  
Českomoravská stavební spořitelna, a.s.,  
Československá obchodní banka, a.s.,  
Český Triangl, a.s.,  
ČEZ Prodej, a.s.,  
ČSOB Leasing, a.s.,  
D.S.Leasing, a.s.,  
E.ON Energie, a.s.,  
Equa bank a.s.,  
ESSOX s.r.o.,  
Expobank CZ a.s.,  
Fincapus s.r.o.,  
Home Credit a.s.,  
IMPULS - Leasing - AUSTRIA s.r.o.,  
innogy Zákaznické služby, s.r.o.,  
J&T Leasingová společnost, a.s.,  
Komerční banka, a.s.,  
Kontex Trade International s.r.o.,  
mBank S.A., organizační složka,  
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.,  
MONETA Auto, s. r. o.,  
MONETA Leasing, s. r. o. ,  
MONETA Money Bank, a. s.,  
Moraviatel a.s.,  
NEY spořitelní družstvo,  
O2 Czech Republic a.s.,  
O2 Family, s.r.o.,  
PROFI CREDIT Czech, a.s.,  
PRONTO CREDIT s.r.o.,  
Raiffeisenbank a.s.,  
Raiffeisen - Leasing, s.r.o.,

Raiffeisen stavební spořitelna a.s.,  
RCI Financial Services, s.r.o.,  
s Autoleasing, a.s.,  
SAZKA a.s.,  
SIM PŮJČKA s.r.o.,  
Simfina a.s.,  
TGI Money a.s.,  
T-Mobile Czech Republic a.s.,  
Twisto payments a.s.,  
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.,  
UniCredit Leasing CZ, a.s.,  
VLTAVÍN leas, a.s.,  
Vodafone Czech Republic a.s.,  
Zaplo Finance s.r.o.,  
Zonky s.r.o.

**Majitelé sdružení CNCB (NRKI**

ČSOB Leasing, a.s.,

Home Credit a.s.,

MONETA Auto, s.r.o.,

Provident Financial s.r.o.,

s Autoleasing, a.s.,

ŠkoFIN s.r.o.,

UniCredit Leasing CZ, a.s.



**Seznam členů NRKI**

AGRO LEASING J.Hradec s.r.o.,  
Banka CREDITAS a.s.,  
BOHEMIA ENERGY Finance s.r.o.,  
BUSINESS LEASE s.r.o.,  
COFIDIS s.r.o.,  
Comfort Money s.r.o.,  
CONSUMER FINANCE HOLDING ČESKÁ REPUBLIKA, a.s.,  
Creamfinance Czech, s.r.o.,  
CreditKasa s.r.o.,  
ČSOB Leasing, a.s.,  
D.S. Leasing, a.s.,  
Erste Leasing, a.s.,  
ESSOX s.r.o.,  
Factoring České spořitelny, a.s. (Erste Factoring),  
FCE Credit, s.r.o.,  
Home Credit a.s.,  
IMPULS-Leasing-AUSTRIA s.r.o.,  
LeasePlan Česká republika, s.r.o.,  
Mercedes-Benz Financial Services Česká republika, s.r.o.,  
MONETA Auto, s.r.o.,  
MONETA Leasing, s.r.o.,  
P&P Loan s.r.o.,  
PROFI CREDIT Czech, a.s.,  
PRONTO CREDIT s.r.o.,  
Provident Financial s.r.o.,  
Raiffeisen – Leasing, s.r.o.,  
RCI Financial Services, s.r.o.,  
Rerum Finance s.r.o.,  
s Autoleasing, a.s.,  
SG Equipment Finance Czech republic s.r.o.,  
ŠkoFIN s.r.o.,  
SWISS FUNDS, a.s.,  
TOMMY STACHI s.r.o.,  
Toyota Financial Services Czech s.r.o.,  
UniCredit Leasing CZ, a.s.,  
UNILEASING a.s.,  
Zaplo Finance s.r.o.,  
Zonky s.r.o.

## Smlouva o hotovostním úvěru Zonky



### Smlouva o hotovostním úvěru

#### 1. SMLUVNÍ STRANY

Zonky s.r.o.  
se sídlem Evropská 2690/17, Dejvice, 160 00 Praha 6  
IČO: 03570967  
Bankovní spojení: 2020010045/6000

Společnost je zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 233960 a poskytuje úvěry prostřednictvím portálu Zonky.cz.  
zastoupená Pavlem Novákem a Jiřím Humhalem, jednatelem  
(dále jen „Zonky“ a/nebo „my“)

Jméno, příjmení: **Markéta Bauerová**  
Rodné číslo: [REDACTED]  
Číslo OP: **204375508**  
Trvalé bydliště/sídlo: [REDACTED]  
Bankovní spojení: **151728357/0600**  
(dále jen „Vy“)

#### 2. JAKÝ ÚVĚR SI BERETE

Druh úvěru: Bezúčelový úvěr  
Celková výše úvěru: 40 000 Kč \*  
Cena za naši službu: 800 Kč \*\*  
Roční úroková sazba: 4,99 %  
RPSN: 6,23 % \*\*\*  
Pojištění máte sjednáno: od 14. 9. 2018 do 15. 7. 2022 \*\*\*\*  
Sazba pojistného: 6,9 %  
Měsíční pojistné: 66 Kč \*\*\*\*\*  
Celková částka, kterou zaplatíte: 44 840,81 Kč  
Konečná splatnost úvěru (datum poslední splátky): 15. 7. 2022

\* Úvěr vám poskytneme, pokud se po vystavení vašeho úvěru na portále Zonky.cz najde dostatek investorů, kteří budou chtít investovat do vašeho úvěru, a to v jeho plné výši.

\*\* Cena za naše služby je poplatek za poskytnutí úvěru, který zaplatíte ve chvíli, kdy vám úvěr poskytneme. Poplatek nám neposíláte, hradíte ho zápočtem na poskytnutý úvěr. To znamená, že částku, kterou vám pošleme na účet, adekvátním způsobem snížíme o jeho výši.

\*\*\* Výpočet zahrnuje všechny náklady, které jsou s poskytnutím úvěru spojeny. Pro výpočet RPSN je důležité datum, kdy dojde k poskytnutí úvěru. Jelikož toto datum ještě neznáme, bylo RPSN spočítáno s údaji platnými k datu uzavření této smlouvy, tj. má se za to, že vám byl úvěr poskytnut v den uzavření smlouvy. Až budeme znát datum skutečného poskytnutí úvěru, RPSN a splátkový kalendář přepočítáme. Souhlasíte s tím, že přesnou výši RPSN vám oznámíme po poskytnutí úvěru prostřednictvím portálu Zonky.cz.

\*\*\*\* Volbou pojištění a podpisem této smlouvy sjednáváte k vašemu úvěru pojištění schopnosti splácet v rozsahu podle Rámcové pojistné smlouvy, kterou jsme uzavřeli s Maxima pojišťovnou, a.s. (dále jen "Pojišťovna") a která je nedílnou součástí této úvěrové smlouvy. Pojištění můžete kdykoli vypovědět, dle podmínek uvedených v Rámcové pojistné smlouvě.

\*\*\*\*\* Měsíční pojistné je počítáno jako procento z měsíční splátky. Pojistné je nedílnou součástí měsíční splátky.

### 3. JAK BUDETE ÚVĚR SPLÁCET

Měsíční splátka: 1 024 Kč

**(Výjimkou je poslední splátka, jejíž výše je závislá na přesném datu poskytnutí úvěru.**

**Její výši vám dáme vědět po poskytnutí úvěru prostřednictvím portálu Zonky.cz)**

První splátku je potřeba poslat na účet Zonky k datu její splatnosti, tj. 15. 10. 2018

Všechny další splátky jsou splatné vždy k 15. dni v měsíci.

Počet splátek: 46

Měsíční splátky budete hradit bankovním převodem.

**Posílat je budete na účet č.: 2020010045/6000**

(Změníme-li číslo účtu, dáme vám to vědět pomocí e-mailu a doporučeného dopisu.)

**Jako variabilní symbol uvádějte číslo své smlouvy: 1003671605**

**Variabilním symbolem označte každou platbu. Bez něj nedokážeme určit, že peníze přišly od vás, a máme právo jednat, jako byste splátku neposlal/a.**

### 4. S ČÍM SOUHLASÍTE, KDYŽ TUTO SMLOUVU PODEPÍŠETE

**Podpisem smlouvy potvrzujete a souhlasíte:**

- že jste se seznámil/a s podmínkami, za kterých vám úvěr poskytujeme, a že jim rozumíte.
- že jste před uzavřením smlouvy převzal/a Formulář pro standardní informace o spotřebitelském úvěru, který byl vyhotovený v souladu s právními předpisy, a že jsme vám ho náležitým způsobem vysvětlili.
- že disponujete dostatečnými finančními zdroji, abyste mohl/a uhradit své finančních závazky, včetně závazků, které vyplývají z této úvěrové smlouvy.
- že písemné úkony včetně podpisu této úvěrové smlouvy můžeme uskutečnit prostřednictvím technického a mechanického prostředku, například zadáním ověřující SMS na našich zabezpečených webových stránkách Zonky.cz.
- že komunikace mezi námi bude probíhat zejména prostřednictvím portálu Zonky.cz nebo emailem, pokud není výslovně stanoveno jinak.
- že dle zákona o evidenci obyvatel udělujete souhlas s využitím vašeho rodného čísla pro interní identifikační, evidenční a administrativní potřeby, komunikaci s vámi a pro řízení rizik, zejména zjištění a zpracování informací významných pro posouzení žádosti a v době trvání smlouvy.
- že jste byl/a poučen/a o svých právech na ochranu osobních údajů.
- že jste o svém záměru uzavřít úvěrovou smlouvu informovala svého manžela/svou manželku (pokud ho nebo ji máte) a že s ním souhlasil/a.
- že není možné tuto smlouvu přijmout s jakýmkoli změnami. Smlouvu nemůžete měnit ani v případě, že by změny podstatně neovlivnily podmínky úvěru.
- že pokud uvádíte jako zdroj příjmů zaměstnání, nejste ve zkušební době, zaměstnavatel s vámi nejedná o ukončení pracovního poměru a pracovní poměr nekončí jiným způsobem.

Podpisem smlouvy prohlašujete, že nás žádáte o plnění z úvěrové smlouvy, a současně výslovně žádáte, aby bylo zahájeno plnění z úvěrové smlouvy ve lhůtě pro odstoupení od úvěrové smlouvy.

**Sjednáním pojištění, dále potvrzujete:**

- že jsme vám poskytli veškeré informace o pojištění schopnosti splácet k vašemu úvěru a zodpověděli jsme všechny vaše dotazy,
- že jste převzal/a a seznámil/a se s obsahem Rámcové pojistné smlouvy, zejména s rozsahem pojištění, podmínkami vzniku práva na pojistné plnění a okolnostmi, za kterých Pojišťovně nevzniká povinnost poskytnout pojistné plnění, a s podmínkami souhlasíte,
- že splňujete podmínky pro vznik pojištění, tj.:
  - a) jste mladší 65 let,
  - b) nejste invalidní v žádném stupni ani nejste držitelem průkazu ZTP/P,
  - c) nejste v pracovní neschopnosti.
- že dáváte Pojišťovně ve smyslu § 2828 odst. 1 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, souhlas s tím, aby sama nebo prostřednictvím jí pověřené osoby provozující zdravotnické zařízení získávala a zpracovávala informace a údaje o vašem zdravotním stavu, včetně příčiny smrti, a aby měla přístup do vaší zdravotnické dokumentace. V tomto rozsahu zbavujete poskytovatele zdravotních služeb mlčenlivosti v souladu s ustanovením § 51 odst. 2 písm. b) zákona č. 372/2011 Sb., o zdravotních službách a podmínkách jejich poskytování (zákon o zdravotních službách), v platném znění, a opravňujete je tímto sdělovat tyto informace, a to i po vaší smrti.
- že berete na vědomí, že MAXIMA pojišťovna, a.s. bude zpracovávat Vaše osobní údaje dle dokumentu Ochrana osobních údajů MAXIMA dostupného na webových stránkách [www.zonky.cz](http://www.zonky.cz)
- že berete na vědomí, že v případě opakování nebo pokračování nemoci, úrazu nebo jejich příznaků, které vznikly, projevíly se, byly diagnostikovány nebo léčeny před sjednáním pojištění, nemusí Pojišťovna poskytnout pojistné plnění.
- že souhlasíte, že v případě vašeho úmrtí bude pojistné plnění vyplaceno nám a my pojistné plnění použijeme k úhradě vašeho nesplaceného dluhu.

#### **5. CO SE STANE, KDYŽ NEBUDETE V POŘÁDKU SPLÁCET**

Pokud se opozdíte s platbou splátky nebo jiné platby podle smlouvy o hotovostním úvěru, jsme oprávněni vám naúčtovat:

- náklady, které účelně vynaložíme na vymáhání vašeho dluhu (např. na upomínku nebo advokátní kancelář) a jejichž výši vám písemně oznámíme;
- smluvní pokutu ve výši 500 Kč, a to za každou jednotlivou opožděnou splátku či platbu. V případě, že je dlužná částka nižší než 500 Kč, můžeme účtovat smluvní pokutu ve výši dlužné částky.

V případě, že máte k vašemu úvěru sjednané pojištění a nezaplatíte splátku do 60 dní od data její splatnosti, jsme oprávněni pojištění ukončit. Pojištění v takovém případě zaniká poslední den měsíce, ve kterém uplynula lhůta 60 dní od data splatnosti.

Nezaplatíte-li 2 měsíční splátky po sobě nebo 1 splátku déle než 3 měsíce, budeme nuceni po vás chtít, abyste vrátil/a celou dosud nesplacenou jistinu včetně dlužného úroku a případných jiných plateb (např. smluvních pokut nebo pojistného), který jste již měl/a zaplatit. Jedná se o tzv. zesplatnění. Po zesplatnění úvěru jsme oprávněni vám dále účtovat:

- jednorázovou smluvní pokutu ve výši 3% z nesplacené jistiny, úroků a pojistného, maximálně však ve výši 0,1 % denně z částky, ohledně níž jste v prodlení, a do výše 200.000,- Kč,
- roční úrokovou sazbu, na které jsme se domluvili v této smlouvě
- úrok z prodlení ve výši dle platného nařízení vlády. Ke dni uzavření této smlouvy je tento úrok 8,50 % p.a. Více informací na [www.cnb.cz](http://www.cnb.cz).

Jsmo oprávněni jakoukoli sankci neúčtovat nebo neúčtovat v plné výši. Sankce účtujeme zejména v případě, že nás o zpoždění platby neinformujete. Důvodem pro jejich nenaúčtování pak může být zejména situace, kdy odešlete alespoň část platby, jsme s vámi v kontaktu a ke zpoždění došlo z objektivních, doložitelných důvodů.

#### **6. SEZNAMUJEME VÁS ZVLÁŠTĚ S TĚMITO USTANOVENÍMI ÚVĚROVÝCH PODMÍNEK**

Nedílnou součástí této smlouvy jsou Úvěrové podmínky společnosti Zonky s.r.o., se kterými jste se seznámil/a před podpisem této smlouvy. Vybíráme a stručně popisujeme (plné znění najdete v podmínkách) několik důležitých bodů:

- Úvěr vám poskytneme na bankovní účet, který jste za tímto účelem ve smlouvě uvedl/a.

Okamžikem poskytnutí úvěru je den, kdy odešleme finanční částku dle smlouvy na váš bankovní účet.

- Smlouvu uzavíráte on-line na portále Zonky.cz, a to se společností Zonky s.r.o., která uvedený portál provozuje. Smlouva se stává platnou v okamžiku, kdy ji podepíšete prostřednictvím verifikační SMS.
- Pokud o participaci na celém vašem úvěru neprojeví zájem potřebné množství investorů, úvěr vám nemůžeme poskytnout. Tím se smlouva od počátku ruší.
- Kdykoli můžete zaplatit více, než je předepsaná splátka. Částku, o kterou přesáhnete dohodnutou splátku, budeme automaticky považovat za mimořádnou splátku. Použijeme ji k uhrazení nesplacené jistiny a vypočítáme nový splátkový kalendář. Úvěr můžete splatit celý, nebo z části. U nás je to zdarma.
- Pokud nám pošlete částku, která nebude stačit na uhrazení všech vašich závazků, budeme postupovat podle data jejich splatnosti. Nejprve z ní uhradíme nejstarší dlužné částky. Když jich bude několik mít stejné datum splatnosti, uhradíme je v tomto pořadí: 1. jistina, 2. úrok, 3. pojistné, 4. další příslušenství včetně sankcí.
- Od smlouvy můžete odstoupit do 14 dnů od jejího uzavření, a to bez uvedení důvodu. Písemné odstoupení od smlouvy nám musíte zaslat na adresu našeho sídla uvedenou ve smlouvě, a to nejpozději v poslední den lhůty. Pokud vám před tím, než obdržíme vaše odstoupení od smlouvy, poskytneme úvěr, musíte nám úvěr vrátit i s úrokem do dne splacení jistiny (úrok se vypočítá na základě úrokové sazby dohodnuté ve smlouvě). K vrácení musí dojít bez zbytečného odkladu, nejpozději do 30 dnů ode dne odeslání odstoupení.
- Smlouvu můžete ukončit odstoupením od smlouvy za podmínek uvedených v předešlém bodě nebo doplacením úvěru.
- V několika výjimečných případech můžeme Váš úvěr zesplatnit. To znamená, že po Vás budeme chtít okamžitě vrátit půjčené peníze a budeme chtít, abyste zaplatil/a také úroky a platby za opožděné úhrady. Když nám peníze nevrátíte, budeme je po vás vymáhat za pomoci soudu. Můžeme to udělat, když:
  - zjistíme, že jste nám o sobě neřikal/a pravdu
  - na váš majetek bude zahájen insolvenční, exekuční nebo jiné řízení (včetně dědického)
  - porušíte smlouvu, kterou jsme spolu uzavřeli
  - nám 2 měsíce za sebou nepošlete splátku nebo nám budete 1 splátku dlužit déle než 3 měsíce
- Kdykoliv v průběhu trvání smlouvy si můžete vyžádat výpis z účtu v podobě tabulky umožnění.

## 7. ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ

Smluvní vztahy, které nejsou přímo upraveny v této smlouvě, se řídí příslušnými právními předpisy platnými na území ČR, zejména Občanským zákoníkem.

Při řešení sporů vyplývajících z úvěrové smlouvy se můžete obrátit na finančního arbitra se sídlem Legerova 69, 110 00 Praha 1, IČO: 72546522, [www.finarbitr.cz](http://www.finarbitr.cz).

Příslušným orgánem dohledu je Česká národní banka se sídlem Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, IČO: 48136450, která má také právo řešit vaše stížnosti, pokud budete mít pocit, že neplníme své povinnosti nebo společně vzniklý problém nevyřešíme.

Tato smlouva nabývá platnosti a účinnosti dnem podpisu oběma smluvními stranami.

Stane-li se některé z ustanovení této smlouvy neplatným, nevymahatelným nebo neúčinným, ostatních částí smlouvy se to nedotýká. Vy i my se zavazujeme, že do 5 pracovních dnů takové neplatné, nevymahatelné nebo neúčinné ustanovení nahradíme ustanovením platným, vymahatelným a účinným se stejným nebo podobným právním smyslem, nebo uzavřeme novou smlouvu.

Smlouvu lze měnit nebo zrušit jen formou písemných dodatků podepsaných oběma smluvními stranami.

**Smluvní strany si smlouvu přečetly, jejímu obsahu porozuměly, souhlasí s jejím obsahem.**


Datum: 13. 9. 2018  
Zonky s. r. o.

Datum: 13. 9. 2018

Náš podpis smlouvy:


Váš podpis smlouvy: SMS kód:

618483

  
Pavel Novák, jednatel

Markéta Bauerová

Náš podpis smlouvy:

  
Jiří Humhal, jednatel

## Úvěrová smlouva MONETA Money bank



### SMLOUVA O ÚVĚRU S POJIŠTĚNÍM SCHOPNOSTI SPLÁCET Expres půjčka

**MONETA Money Bank, a. s.**

Vyskočilova 1422/1a, Praha 4 - Michle; 140 28, Česká republika, IČO: 25672720; zapsaná u MS v Praze, oddíl B, vložka 5403

(dále jen "**Banka**")

a

**Markéta Bauerová**

Rodné číslo: [REDACTED]

(dále jen "**Klient**")

uzavírají tuto smlouvu o spotřebitelském splátkovém úvěru (dále jen "Smlouva"):

#### Článek I

##### Úvodní ustanovení

- Banka a Klient touto Smlouvou sjednávají vzájemná práva a povinnosti při poskytování spotřebitelského splátkového úvěru (dále jen „úvěr“). Banka jako úvěrující poskytne podle Smlouvy Klientovi jako úvěrovanému spotřebiteli peněžní prostředky a Klient se zavazuje poskytnuté peněžní prostředky Bance vrátit, zaplatit úroky, Poplatky a plnit další sjednané povinnosti. Smluvní ujednání o úvěru jsou uzavřena na dobu určitou.
- Smluvní ujednání mezi Bankou a Klientem jsou obsažena v dokumentaci, kterou tvoří tato **Smlouva**, jejíž součástí jsou **Podmínky**, tj. Všeobecné produktové podmínky obsahující smluvní ujednání společná všem smluvními vztahům.
- Z hlediska hierarchie smluvní dokumentace mají přednost smluvní ujednání obsažená ve Smlouvě před smluvními ujednáními Podmínek.
- Pojmy psané v textu s velkými počátečními písmeny mají, pokud z kontextu zjevně nevyplývá jinak, ve smluvních ujednáních význam uvedený v Podmínkách, není-li sjednáno jinak.
- Výrazy psané tučně jsou zdůrazněny ve smluvních ujednáních, která mají zásadní význam a na která touto formou smluvní strany upozorňují a s nimiž výslovně souhlasí.**

#### Článek II

##### Podmínky úvěru

- Výše úvěru (jistina) a měna, ve které je úvěr čerpán:** 40 000,00 Kč (slovy: čtyřicet tisíc korun českých).
- Čerpání úvěru:**
  - První den, ke kterému může nastat čerpání: 13.09.2018;
  - Poslední den, ke kterému může nastat čerpání: první Pracovní den následující po dni uvedeném pod písmenem a) tohoto odstavce.
- Banka poskytne úvěr bez stanovení jeho účelu a bez žádosti Klienta o čerpání úvěru, pokud ke dni čerpání úvěru nedošlo k Případu porušení a/nebo ke změnám na straně Klienta, zejména v jeho finanční situaci, které nasvědčují tomu, že je ohrožena schopnost Klienta splácet.
- Splatnost úvěru:**
  - Klient je povinen úvěr poskytnutý podle Smlouvy vrátit Bance formou pravidelných měsíčních anuitních splátek, tj. **měsíčních splátek jistiny úvěru a úroků, v celkovém počtu 46**. Anuitní splátka se skládá ze složky úmorové, kterou se splácí jistina a ze složky úrokové, kterou se splácí úrok z nesplacené jistiny. Anuitní splátky jsou po celou dobu trvání smluvních ujednání o úvěru ve stejné výši, mění se pouze podíl složek, a to v závislosti na výši dosud nesplacené jistiny. Podíl obou složek může ovlivnit např. prodloužení Klienta s úhradou jistiny úvěru, předčasně splacení jistiny úvěru. V případě, že je sjednáno jako den, v němž budou anuitní splátky splatné, jiný den v měsíci než je den sjednání Smlouvy, bude poslední měsíční anuitní splátka v odlišné výši. Důvodem je skutečnost, že částka úroků obsažená v první anuitní splátce je vypočtena podle počtu dní od data sjednání Smlouvy do data splatnosti první splátky. Tato skutečnost ovlivní podíl splaceného úroku a jistiny v následujících měsíčních anuitních splátkách.

MONETA Money Bank, a. s., Vyskočilova 1422/1a, 140 28 Praha 4, Michle. IČO 25672720. Zapsáno u MS v Praze, odd. B vložka 5403.

- b) Z anuitní splátky se hradí, pokud Banka nemá nárok na uhrazení jiných svých pohledávek, nejdříve úroky za příslušné období, zbytek splátky je použit na umoření jistiny. Klient je povinen dále hradit také úhrady pojištění v případě, že je pojištění Klienta sjednáno. Případné rozdíly mezi částkou splacenou v anuitních splátkách a celkovou dlužnou částkou z úvěru budou zohledněny v poslední splátce.
- c) **Měsíční anuitní splátka:** 955,56 Kč;  
**Úhrada pojištění:** 86,00 Kč;  
**Měsíční anuitní splátka a úhrada pojištění:** 1 041,56 Kč;  
**Poslední měsíční anuitní splátka při řádném splácení:** 968,43 Kč;  
**Poslední měsíční anuitní splátka a úhrada pojištění při řádném splácení:** 1 054,43 Kč;
- d) **Měsíční anuitní splátky a úhrady pojištění jsou splatné k 15. dni v měsíci, počínaje dnem 15.10.2018.**
5. **Roční úroková sazba:** pevná ve výši 4,9 % p.a. Úroky z poskytnutého úvěru jsou Bankou účtovány průběžně a jsou zaúčtovány měsíčně v anuitní splátce. Pro potřeby stanovení výše úroků se vychází z délky kalendářního roku 360 dnů a z počtu 30 kalendářních dnů v každém měsíci.
6. **RPSN** (roční procentní sazba nákladů na úvěr) 5,01 %  
RPSN představuje celkové náklady spotřebitelského úvěru vyjádřené jako roční procento z celkové výše úvěru. RPSN je vypočtena podle vzorce uvedeného v příloze zákona č. 257/2016 Sb., o spotřebitelském úvěru. Celkovými náklady spotřebitelského úvěru jsou veškeré náklady známé Bance, které musí Klient Bance v souvislosti s úvěrem zaplatit.
7. **Celková částka, kterou má spotřebitel zaplatit:** 43 968,63 Kč.  
Celková částka, kterou má spotřebitel zaplatit, je vypočtena jako součet výše poskytnutého úvěru a celkových nákladů spotřebitelského úvěru.
8. Do celkových nákladů spotřebitelského úvěru a tím i do výpočtu RPSN a celkové částky, kterou má spotřebitel zaplatit, jsou zahrnuty tyto náklady: úroky z úvěru a Poplatek za poskytnutí úvěru. Celkové náklady spotřebitelského úvěru, RPSN a celková částka, kterou má spotřebitel zaplatit, jsou vypočteny k datu podpisu Smlouvy Klientem za předpokladu, že (i) smluvní ujednání o úvěru, zejména způsob splácení pohledávek Banky, splatnost, úroková sazba, Poplatky a ostatní platby zůstávají neměnné, budou platit do konce platnosti Smlouvy, (ii) úvěr bude čerpán v den podpisu Smlouvy Klientem, (iii) Klient i Banka budou řádně a včas plnit veškeré své povinnosti ze smluvních ujednání o úvěru a (iv) úvěr bude splácen z běžného účtu vedeného pro Klienta Bankou, u něhož není účtován Poplatek za vedení ani Poplatky za příchozí transakce a Výpis je zasílán standardně elektronicky; sjednání takového běžného účtu je dostačující pro čerpání a splácení úvěru. Jejich výši ovlivňuje výše úvěru, doba jeho splatnosti a četnost plateb. Pokud ve Smlouvě vyjádřil Klient souhlas s pojištěním, úhrada pojištění do výpočtu nevstupuje, neboť pojištění není podmínkou pro sjednání Smlouvy ani podmínkou pro sjednání Smlouvy s konkrétními parametry.
9. **Celková částka úroku splatná za den v případě odstoupení Klienta od Smlouvy:** 5,37 Kč.
10. Klient Bauerová Markéta, RČ: 7951101686 prohlašuje, že je k datu podpisu Smlouvy zaměstnancem společnosti MONETA Money Bank a. s., nebo je členem Zvláštní skupiny klientů a má u Banky veden Běžný účet č. 151728357/0600. Klient souhlasí s tím, aby se ode dne ukončení pracovního poměru (dále jen "Skončení pracovního poměru") tento úvěr nadále řídil podmínkami Banky pro produkt Konsolidace půjček (dále jen "Změna produktu"). Účinnost Změny produktu je sjednáno na první Pracovní den následující po dni splatnosti měsíční splátky, která bezprostředně následuje po Skončení pracovního poměru. Klient dále prohlašuje, že souhlasí s novou výší úrokové sazby, která bude Bankou určena v okamžiku účinnosti Změny produktu o s novou výší měsíční splátky, o které bude Klient informován oznámením zasláným Bankou v den účinnosti Změny produktu. Nově určená úroková sazba bude pevná a platná do doby splatnosti úvěru. Do dne účinnosti Změny produktu není Klient povinen platit Poplatek za poskytnutí úvěru, Poplatek za změnu data měsíční splátky ani náhradu nákladů Banky související s předčasným splacením celé jistiny nebo její části. Ode dne účinnosti Změny produktu je Klient povinen náhradu nákladů Banky související s předčasným splacením celé jistiny nebo její části a Poplatek za změnu data měsíční splátky platit ve výši sjednané níže.

### Článek III

#### Ostatní ujednání

- Klient a Banka sjednávají, že kterákoliv ze smluvních stran je oprávněna kdykoli **započít** svou splatnou nebo nesplatnou konkrétní pohledávku z kteréhokoli ujednání vůči druhé smluvní straně, kterou bude informovat o započítávaných částkách, a to písemně, Banka pak zejména formou Výpisu z účtu, z něhož byl zápočet proveden. Započteny mohou být pohledávky bez ohledu na měnu, ve které jsou denominovány podle Uveřejněného směnného kursu ke dni započtení. Právo zápočtu podle tohoto článku může Banka využít i kdykoli po skončení smluvního vztahu s Klientem. Započtení je možné i v případě ukončení dosud nevypořádaného závazku, zejména po skončení výpovědní doby.
  - Specifikace běžného účtu vedeného Bankou, v jehož prospěch bude provedeno čerpání úvěru a z něhož bude v korunách českých úvěr formou zápočtu splácen (dále jen „Běžný účet“):** číslo 151728357/0600.
  - Specifikace úvěrového účtu, z něhož bude úvěr poskytnut a na který bude úvěr formou zápočtu z Běžného účtu v korunách českých splácen:** číslo 226839618/0600.
  - Klient je povinen platit **Poplatky**:
    - 0 Kč jednorázově za poskytnutí úvěru, Poplatek je splatný při čerpání úvěru;
    - 50 Kč jednorázově za každé vyhotovení výpisu z úvěrového účtu na žádost Klienta. Poplatek je splatný při
- MONETA Money Bank a. s., Vyskočilova 1422/1a, 140 28 Praha 4, Michle. IČO 25672720. Zapsáno u MS v Praze, odd. B vložka 5403.



poskytnutí služby;

- 0 Kč jednorázově za každou změnu data měsíční splátky, Poplatek je splatný při poskytnutí služby;
  - 300 Kč měsíčně za vedení pohledávky Banky v případě ukončení smlouvy o vedení Běžného účtu určeného ke splácení dluhů Klienta. Poplatek je splatný s měsíční anuitní splátkou;
  - 600 Kč jednorázově za zaslání každé písemné upomínky. Poplatek je splatný při zaslání upomínky;
  - 300 Kč jednorázově za prohlášení úvěru za ihned splatný.
5. a) Klient je povinen splácet pohledávky Banky **bezhotovostně**, ke splácení není oprávněn použít směnku, šek ani jiný cenný papír. Klient je povinen zajistit, aby nejpozději v Pracovní den, v němž je pohledávka Banky vyplývající ze smluvních ujednání splatná, byl na Běžném účtu dostatek peněžních prostředků k její úhradě. Banka je oprávněna blokovat na Běžném účtu peněžní prostředky k úhradě pohledávek Banky, a to od Pracovního dne předcházejícího jejich splatnosti. Pokud by den splatnosti měl připadnout na den, který není Pracovním dnem, nemá tato skutečnost vliv na datum splatnosti; zápočet bude Bankou proveden bezprostředně následující Pracovní den. V tomto případě je Klient povinen zajistit, aby byl na jeho Běžném účtu dostatek peněžních prostředků nejpozději poslední Pracovní den předcházející dni, v němž je částka splatná.
- b) Jednotlivé Klientovy dluhy jsou při plnění Klienta započteny podle data splatnosti (od nejstaršího data splatnosti) v následujícím pořadí na:
1. sjednané ceny za úkony Banky, tj. Poplatky a náhrada nákladů Banky za předčasné splacení úvěru;
  2. úroky z prodlení z jistiny a z dlužných úroků;
  3. úroky z jistiny úvěru;
  4. jistina úvěru;
  5. určené náklady, tj. náklady soudního a exekučního řízení.
6. V případě **prodlení Klienta** s úhradou pohledávek Banky je Banka oprávněna zejména úročit dlužnou částku úrokem z prodlení až do výše stanovené právním předpisem, která ke dni sjednání Smlouvy činí REPO Sazba ČNB zvýšenou o 8 procentních bodů, tj. celkem 8,05 %. Dále je Banka oprávněna požadovat Poplatky a jiné poplatky související s prodlením, ukončit smluvní vztah s Klientem, prohlásit svým rozhodnutím dluh Klienta za ihned splatný, pozastavit poskytování bankovních produktů a služeb Klientovi, vymáhat splatný dluh vůči Klientovi, a to i prostřednictvím třetích osob, postoupit svou pohledávku za Klientem, informovat Bankovní registr klientských informací a Nebankovní registr klientských informací, SOLUS – zájmové sdružení právnických osob, IČ 69346925.
7. Banka poskytne Klientovi na jeho žádost kdykoliv během trvání závazku o úvěru bezplatně výpis z úvěrového účtu v podobě tabulky umofení.
8. Klient je oprávněn splatit jistinu úvěru zcela nebo z části před splatností poslední měsíční anuitní splátky, pokud Bance písemně oznámí svůj úmysl **předčasně splatit**, v oznámení uvede datum předčasné splátky a v případě částečného předčasného splacení též její výši. Banka je oprávněna na oznámení požadovat úřední ověření podpisu Klienta. Banka má právo na náhradu účelně vynaložených nákladů vzniklých v souvislosti s předčasným splacením, a to v maximální výši 0,5 % z předčasné splacené jistiny úvěru, pokud doba mezi předčasným splacením a sjednaným koncem úvěru není delší než jeden rok a v maximální výši 1 %, pokud doba mezi předčasným splacením a sjednaným koncem úvěru je delší než jeden rok. Náhrada nákladů nepřesáhne částku úroku, kterou by Klient zaplatil za dobu od předčasného splacení do skončení úvěru. Náhrada nákladů je splatná při provedení předčasného splacení. Při předčasném částečném splacení jistiny úvěru se odpovídajícím způsobem snižuje výše poslední splátky, případně počet splátek. Pokud peněžní prostředky na Běžném účtu nestačují k provedení předčasného splacení ve výši oznámené Klientem, Banka provede částečné předčasné splacení ve výši odpovídající disponibilnímu zůstatku Běžného účtu. Pokud peněžní prostředky na Běžném účtu nestačují k úhradě úroků ze splacené jistiny úvěru a/nebo náhrady nákladů Banky za předčasné splacení a/nebo dalších případných naúčtovaných Poplatků a úroků, budou náhrada nákladů Banky související s předčasným splacením a dosud nezaúčtovaný úrok splatné v den, který by odpovídal datu splatnosti nejbližší následující anuitní splátky. Předčasně splatit je oprávněn kterýkoli z účastníků Smlouvy na straně Klienta prostřednictvím Běžného účtu. O provedení předčasného splacení je Klient, který předčasně splacení provedl, povinen písemně informovat ostatní účastníky Smlouvy na straně Klienta.
9. **Klient prohlašuje, že:**
- a) zajistí, aby Banka měla po celou dobu trvání smluvního vztahu úplně, přesné a pravdivé údaje týkající se Klienta, především jeho schopnosti splácet řádně a včas pohledávky Banky plynoucí z jakéhokoli smluvního ujednání;
  - b) neprodleně oznámí a doloží příslušnými dokumenty změny veškerých údajů, které sdělil Bance;
  - c) oznámí Bance jakýkoliv Případ porušení s jeho podrobným popisem a uvedením opatření, která byla nebo budou přijata za účelem náprav takového stavu, a to do 3 Pracovních dnů poté, co k této události došlo;
  - d) na vyžádání Banky sdělí další informace a/nebo doručí další listiny;
  - e) obdržel souhlas svého manžela/manželky s uzavřením Smlouvy a s plněním povinností z ní vyplývajících.
10. **Případem porušení je každá z následujících událostí:**
- a) Klient poruší kterékoli smluvní ujednání obsažené ve smluvní dokumentaci a/nebo poruší kterékoli smluvní ujednání uzavřené s kteroukoli ze společností MONETA;
  - b) kterékoli prohlášení, informace vč. údajů poskytnutých Bance Klientem jsou nepravdivé, nesprávné, neúplné nebo zavádějící;
  - c) Klient se ocitne v prodlení se splněním jakékoli pohledávky Banky, nebo pokud je proti Klientovi zahájen soudní

- výkon rozhodnutí nebo exekuční řízení;  
d) Klient je v úpadku nebo hrozícím úpadku nebo byly učiněny kroky k zahájení insolvenčního řízení.
- II. **Pokud dojde k Případu porušení** je Banka oprávněna:
- prohlásit svým rozhodnutím kterékoli dluhy Klienta vůči Bance za ihned splatné a požádat Klienta o jejich předčasné splacení. Banka o svém rozhodnutí písemně vyrozumí Klienta, zejména mu sdělí den, k němuž prohlásila dluhy Klienta za ihned splatné a lhůtu, v níž je Klient povinen příslušné dluhy Bance uhradit a/ nebo
  - pozastavit poskytování produktů nebo služeb a/ nebo
  - ukončit smluvní vztah s Klientem.
12. **Závazek o úvěru zaniká:**
- uplynutím doby, na kterou byl sjednán;
  - písemnou dohodou smluvních stran;
  - písemnou výpovědí Klienta s účinností ke dni doručení Bance, neakceptoval-li Klient návrh Banky na změnu smluvních ujednání o úvěru a oznámil-li písemně Bance v průběhu 1 měsíce před účinností příslušné změny svůj nesouhlas se změnou;
  - písemnou výpovědí Klienta po uplynutí jednoměsíční výpovědní doby;
  - písemnou výpovědí Banky po uplynutí dvouměsíční výpovědní doby, jejíž běh počíná prvním dnem měsíce následujícího po odeslání výpovědi Bankou, pokud Banka ve výpovědi výjimečně neodloží počátek výpovědní doby;
  - písemným odstoupením Klienta bez uvedení důvodu ve lhůtě 14 dnů ode dne uzavření Smlouvy. V případě, že smluvní ujednání o úvěru neobsahují povinné informace, lhůta pro odstoupení neskončí dříve než 14 dnů poté, kdy Banka chybějící informace Klientovi poskytne. Lhůta bude zachována, pokud je odstoupení předáno na Obchodním místě nebo odesláno nejpozději v poslední den lhůty. Pokud Klient odstoupil, je povinen Bance nejpozději do 30 dnů ode dne odeslání nebo předání odstoupení zaplatit jistinu a úrok, na který by Bance vznikl nárok, pokud by k odstoupení nedošlo, a to za období ode dne čerpání úvěru do dne splacení jistiny. Při stanovení výše denního úroku z nesplacené výše čerpaného úvěru se vychází ze sjednané úrokové sazby, z délky kalendářního roku 360 dní a ze skutečného počtu dní, po které byly peněžní prostředky Bankou Klientovi poskytnuty (tj. ode dne čerpání do dne splacení).
13. Zánik závazku o úvěru se nedotýká povinností smluvních stran vypořádat si vzájemně pohledávky a dluhy vzniklé na jeho základě.
14. Okamžikem zániku závazku o úvěru se všechny dosud nesplacené pohledávky Banky ze smluvních ujednání o úvěru stávají splatnými, s výjimkou případu odstoupení Klienta od Smlouvy bez udání důvodu ve lhůtě 14 dnů ode dne jejího uzavření.
15. Dnem zániku závazku o Běžném účtu je Banka oprávněna písemně oznámit Klientovi nové číslo účtu, v jehož prospěch se Klient zavazuje splácet úvěr včetně příslušenství.
16. Banka je oprávněna v případě úmrtí Klienta pozastavit po dobu trvání příslušného řízení o dědictví poskytování kteréhokoliv produktu nebo služby a/ nebo ke dni úmrtí Klienta zesplatnit své pohledávky a/ nebo ukončit ke dni úmrtí Klienta poskytování kteréhokoliv produktu a/ nebo služby, není-li sjednáno nebo zákonem stanoveno jinak. Smlouva zaniká v případě úmrtí Klienta dnem, kdy příslušné dědické řízení bude pravomocně zastaveno pro nedostatek majetku nebo potvrzeno, že dědictví nenabyl žádný dědic nebo schválena dohoda o přenechání předluženého dědictví k úhradě dluhů nebo pravomocným skončením likvidace dědictví nebo pokud bude Banka vyzvána soudem k převedení zůstatku z účtu zůstavitele na účet soudu.

#### Článek IV Pojštění klienta

- Klient prohlašuje, že se seznámil a převzal Rámcovou pojistnou smlouvu č. NEXTRA 1/2015, uzavřenou mezi Bankou jako pojistníkem a BNP Paribas Cardif Pojišťovnou, a.s., se sídlem Plzeňská 3217/16, Smíchov, 150 00 Praha 5, IČO 25080954, zaps. u MS v Praze, sp. zn. B 4327, jako pojistitelem (dále jen „Rámcová smlouva“) a Všeobecné pojistné podmínky pro soukromě životní a neživotní pojištění č. 1/2014 (dále jen „Pojistné podmínky“), zejména se seznámil s článkem Výluky z pojištění, souhlasí s nimi a svým podpisem vyjadřuje souhlas s pojištěním schopnosti splácet Extra dle Rámcové smlouvy, které zahrnuje pojistnou ochranu Klienta pro případ smrti, invalidity III. stupně, pracovní neschopnosti a ztráty zaměstnání anebo hospitalizace v důsledku úrazu. V případě, kdy je Klient k datu podpisu této smlouvy ve starobním důchodu nebo dosáhl důchodového věku, je pojištěn pro případ smrti, vydání průkazu osoby se zdravotním postižením ZTP/P, pracovní neschopnosti a hospitalizace v důsledku úrazu. Klient bere na vědomí, že pojištění je volitelné o jeho sjednání není podmínkou poskytnutí úvěru, ani podmínkou poskytnutí úvěru s konkrétními parametry.
- Klient prohlašuje, že je mladší 65 let, není invalidní (invalidita I. - III. Stupně) a není v pracovní neschopnosti.
- Klient bere na vědomí, že je vždy pojištěn buďto pro případ ztráty zaměstnání anebo pro případ hospitalizace v důsledku úrazu, nikoli pro obě pojistná nebezpečí zároveň. Pro případ ztráty zaměstnání a nikoli pro případ hospitalizace v důsledku úrazu je klient pojištěn v případě, že ke dni předcházejícímu dni vzniku škodní události (tzv. rozhodný den) splňuje všechny uvedené podmínky pojištění pro případ ztráty zaměstnání: je zaměstnán v pracovním poměru sjednaném na dobu neurčitou a byl zaměstnán v pracovním poměru nepřetržitě též v předcházejících 12 měsících, není ve zkušební době, nedal ani mu nebyla dána výpověď z pracovního poměru, nezrušil okamžitě pracovní poměr ani mu nebyl zrušen ze strany zaměstnavatele, neobdržel od zaměstnavatele ani zaměstnavateli nezaslal návrh na skončení pracovního poměru dohodou. Pokud některou z uvedených

MONETA Money Bank, a. s., Vyskočilova 1422/1a, 140 28 Praha 4, Michle. IČO 25672720. Zapsáno u MS v Praze, odd. B vložka 5403.

- podmínek ke dni předcházejícímu dni vzniku škodní události klient nespříjuje, je pojištěn pro případ hospitalizace v důsledku úraza a nikoli pro případ ztráty zaměstnání.
4. Klient bere na vědomí, že v případě, kdy škodní událost bude pokračováním nebo recidivou (opakováním) nemoci nebo následkem nemoci nebo úrazů, ke kterým došlo před počátkem pojištění, a byly diagnostikovány, popř. se projevíly před počátkem pojištění, pojistitel může uplatnit výluky z pojištění a plnění takové události neposkytnout. V případě klienta, který konsoliduje stávající úvěry, pokud alespoň 1 z konsolidovaných úvěrů je úvěr poskytnutý Bankou, k němuž bylo sjednáno pojištění schopnosti splácet dle některé z rámcových pojistných smluv uzavřených mezi Bankou a pojistitelem, se pro účely uplatnění této výluky za počátek pojištění považuje počátek původního pojištění sjednaného ke konsolidovanému úvěru poskytnutému Bankou (popř. k nejstaršímu z konsolidovaných úvěrů, pokud se jedná o více úvěrů poskytnutých Bankou, k nimž bylo sjednáno pojištění schopnosti splácet).
  5. Klient výslovně souhlasí s tím, aby v souladu s ust. § 2828 zák. č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, v platném znění (dále jen „občanský zákoník“), pojistitel a/nebo jím pověřené osoby provozující zdravotnické zařízení vyžadovaly, získávaly a zpracovávaly pro účely pojištění, včetně šetření pojistné události, údaje a informace o zdravotním stavu Klienta, včetně příčiny jeho smrti, jakož i zdravotnickou dokumentaci od kteréhokoliv poskytovatele zdravotních služeb (který Klientovi poskytoval zdravotní služby), jakož i zjišťovaly zdravotní stav Klienta nebo příčinu jeho smrti, a tímto také poskytovatele zdravotních služeb v souladu s ust. § 51 odst. 2 písm. b) zák. č. 372/2011 Sb., o zdravotních službách a podmínkách jejich poskytování, v platném znění, zproštuje výslovně mlčenlivosti a autorizuje je k poskytování informací o jeho zdravotním stavu, včetně příčiny smrti, jakož i k poskytování zdravotní dokumentace, a to vše i v období po Klientově smrti.
  6. Klient souhlasí s tím, že v případě pojistné události smrti bude obmyšlenou osobou, které bude vyplacena část pojistného plnění ve výši stanovené Rámcovou smlouvou, Banka, která je oprávněna použít tuto část pojistného plnění na úhradu dluhu Klienta ze Smlouvy ve výši dle Rámcové smlouvy; případný přeplatek převede Banka na běžný účet klienta vedený u Banky. Zbývající část pojistného plnění dle Rámcové smlouvy bude vyplacena obmyšlené osobě určené dle ust. § 2831 občanského zákoníku.
  7. Klient souhlasí s tím, že v případě pojistné události invalidity III. stupně, popř. vydání průkazu osoby se zdravotním postižením ZTP/P, pracovní neschopnosti anebo ztráty zaměstnání bude oprávněnou osobou, které bude vyplacena část pojistného plnění ve výši stanovené Rámcovou smlouvou, Banka, která je oprávněna použít tuto část pojistného plnění na úhradu dluhu Klienta ze Smlouvy ve výši dle Rámcové smlouvy; případný přeplatek převede Banka na běžný účet klienta vedený u Banky. Zbývající část pojistného plnění dle Rámcové smlouvy bude vyplacena Klientovi, coby oprávněné osobě pro tuto část pojistného plnění.
  8. Klient bere na vědomí a souhlasí s tím, že jeho osobní údaje (včetně citlivých údajů o zdravotním stavu i příčině smrti) uvedené v této smlouvě, stejně jako i jiné již dříve nebo naopak později pojistiteli nebo pojistníkovi sdělené osobní údaje související s pojištěním nebo pojistnou událostí či se jich týkající, budou zpracovávány pojistitelem jako správcem osobních údajů. Bankou jako zpracovatelem (nejedná-li se o údaje, které je Banka oprávněná zpracovávat přímo jako správce) nebo další osobou pověřenou zpracováním v souladu se zák. č. 101/2000 Sb., o ochraně osobních údajů a o změně některých zákonů, v platném znění (dále jen „zák. o ochraně osobních údajů“), pro účely pojišťovací činnosti včetně šetření pojistné události, jakož i k plnění práv a povinností ze závazkového vztahu, a to po dobu trvání pojištění a po dobu nezbytně nutnou k naplnění účelu zpracování, resp. po dobu, po kterou je pojistitel povinen údaje uchovávat. Klient zároveň prohlašuje, že byl řádně informován v souladu s ust. § 11, 12 a 21 zák. o ochraně osobních údajů, o zpracování jeho osobních údajů, jakož i o právech a povinnostech správce a zpracovatelů. Klient se tímto zavazuje, že jakoukoliv změnu osobních údajů týkajících se pojištění oznámí pojistiteli jako správci osobních údajů nebo Bance jako zpracovateli.
  9. Počátkem pojištění je 0:00 hodin dne čerpání úvěru, v případě konsolidace úvěrů 0:00 hodin dne uzavření smlouvy o konsolidaci úvěrů. Koncem pojištění je 23:59 hodin dne splatnosti poslední splátky úvěru, pokud nedojde k zániku pojištění podle Pojistných podmínek nebo Rámcové smlouvy dříve. Klient potvrzuje, že ke dni podpisu Smlouvy nedošlo k žádné změně ve skutečnostech a prohlášeních uvedených v žádosti o úvěr. Pojistným obdobím je kalendářní měsíc, s výjimkou prvního a posledního pojistného období tak, jak jsou definovány v Rámcové smlouvě. Délka pojistného období přitom nemá vliv na výši běžného pojistného tak, jak je sjednána v čl. 7 Rámcové smlouvy, ani na výši měsíční úhrady za pojištění tak, jak je stanovena v této Smlouvě. Klient se zavazuje ode dne vzniku pojištění až do jeho zániku hradit Bance měsíčně úhradu za pojištění, jejíž výše je uvedena v této Smlouvě, a to v den splatnosti splátky jistiny a úroku úvěru. Klient se zavazuje hradit veškeré splatné závazky vůči Bance (včetně úhrady za pojištění, splátek úvěru a Poplatků) i po dobu šetření oznámené škodní události.
  10. Klient souhlasí s úhradou výše uvedených částek formou zápočtu postupem dle této Smlouvy. Klient bere na vědomí a souhlasí s tím, že v případě porušení této Smlouvy má Banka právo jednostranně pozastavit úhrady pojistného pojistiteli se všemi následky pro Klienta s tím spojenými, tj. především předčasně ukončení pojištění.
  11. Klient dále prohlašuje, že obdržel veškeré povinné informace týkající se pojištění, které mu byly poskytnuty přesným, jasným a srozumitelným způsobem, pojištění odpovídá jeho potřebám a veškeré dotazy, které položil pojistiteli v souvislosti s pojištěním, mu byly řádně zodpovězeny; dále prohlašuje, že byl podrobně seznámen s Rámcovou smlouvou a s Pojistnými podmínkami a jejich ustanovení považuje za srozumitelná, jejich význam mu byl dostatečně vysvětlen a nepovažuje je za zvláště nevýhodná ani neobvyklá nebo taková, která by nemohla být rozumně očekávána.

## Článek V

## Závěrečná ustanovení

1. Klient potvrzuje, že (i) se seznámil s aktuálními **Podmínkami**, a že s jejich obsahem bez výhrad souhlasí; (ii) mu Banka písemně poskytla **povinné informace před uzavřením smlouvy, ve které se sjednává spotřebitelský úvěr**, a to na formuláři „Standardní informace o spotřebitelském úvěru“, podle platného zákona o spotřebitelském úvěru; (iii) poskytla **náležitě vysvětlení**, zejména předšmluvních informací včetně důsledků prodlení Klienta s úhradou závazků tak, aby Klient byl schopen posoudit, že úvěr odpovídá jeho potřebám a finanční situaci.
2. Klient potvrzuje, že s dostatečným předstihem před podpisem Smlouvy (i) se na internetových stránkách Banky [www.moneta.cz](http://www.moneta.cz) seznámil s aktuálními **Podmínkami** a že s jejich obsahem bez výhrad souhlasí; (ii) mu Banka poskytla **povinné informace před uzavřením smlouvy, ve které se sjednává spotřebitelský úvěr**, a to na formuláři „Standardní informace o spotřebitelském úvěru“, podle platného zákona o spotřebitelském úvěru; (iii) poskytla **náležitě vysvětlení**, zejména předšmluvních informací včetně důsledků prodlení Klienta s úhradou dluhů tak, aby Klient byl schopen posoudit, že úvěr odpovídá jeho potřebám a finanční situaci.
3. Smluvní ujednání o úvěru se řídí právními předpisy České republiky.
4. Veškeré **spory** ze Smlouvy mohou být rozhodovány:
  - a) Obvodním soudem pro Prahu I;
  - b) Finančním arbitrem ČR se sídlem Legerova 1581/69, 110 00 Praha 1, [www.finarbitr.cz](http://www.finarbitr.cz).
5. Příslušným **orgánem dohledu** je Česká národní banka, se sídlem Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, IČ 48136450, která je též oprávněna řešit stížnosti ze Smlouvy.
6. Banka je oprávněna veškeré Instrukce určené Klientovi zasílat (i) prostřednictvím Internet Banky, (ii) na adresu a/nebo elektronickou adresu (e-mail), přičemž jako kontaktní adresa pro doručování písemností je preferována adresa v České republice, (iii) do datové schránky, (iv) na číslo telefonu nebo telefaxu nebo dálnopisu a/nebo (v) na poslední známou adresu Klienta. Klient je povinen Banku neprodleně informovat o jakékoli změně komunikačních údajů s tím, že změna těchto údajů je vůči Bance účinná od Pracovního dne následujícího po dni, kdy Banka obdrží uvedenou informaci, a to na kontaktní adresu Banky, kterou je její sídlo.
7. **Vyšší moc:** Pokud nastanou nepředvídatelné překážky, které vznikly nezávisle na vůli Banky a nelze-li předpokládat, že by tyto překážky nebo jejich následky Banka mohla odvrátit nebo překonat, tj. např. pokud
  - a) na finančních trzích, které jsou podstatné pro příslušnou obchodní činnost Banky, dojde z politických, ekonomických, finančních nebo jiných příčin k situaci, na niž Banka nemá vliv;
  - b) dojde k přírodním událostem a živelním katastrofám, občanským nepokojům, stávkám či výlukám, tržním, technickým nebo provozním poruchám, dopravním kolapsům, válkám, nebo jiným událostem, které jsou mimo kontrolu Banky;
  - c) dojde ke změně českých nebo zahraničních pravidel platných a závazných pro Banku a/nebo jejího akcionáře a/nebo občana jiného státu, např. pokud dojde ke změně právního předpisu, přijetí nového právního předpisu vč. opatření České národní banky či pravidla instituce Evropské unie a/nebo
  - d) dojde ke změně výkladu takového pravidla a/nebo způsobu jeho aplikace tuzemskými nebo zahraničními úřady či soudy vč. institucí Evropské unie a v důsledku této situace se plnění poskytované Bankou podle příslušného ujednání s Klientem stane nemožným, podstatně nákladnějším nebo rizikovějším než v době, kdy bylo sjednáno, je Banka oprávněna omezit, pozastavit, neprovést a/nebo změnit poskytování produktu a/nebo služby vůči Klientovi. Banka uveřejní popis konkrétního opatření, vč. případné doby jeho platnosti. Opatření je účinné dnem Uveřejnění.
8. Banka je oprávněna navrhnout změnu smluvních ujednání vč. ujednání o Poplatcích, úrokových sazbách a pořadí plnění dluhů Klienta zejména v případě:
  - a) změny peněžních nebo kapitálových trhů nebo přístupu Banky k financování;
  - b) změny provozních nebo organizačních podmínek Banky;
  - c) změny postupů, strategie a/nebo obchodních cílů iniciované valnou hromadou Banky;
  - d) změny poskytovaného produktu a/nebo služby např. rozšířením;
  - e) zavedení nových, změny nebo zrušení stávajících technologií a/nebo funkcí souvisejících se sjednaným produktem a/nebo službou;
  - f) zvýšení bezpečnosti a/nebo zabezpečení přístupu při poskytování produktu a/nebo služby Bankou a jejich užívání Klientem;

Banka navrhne Klientovi změnu zejména prostřednictvím Výpisu a/nebo služeb přímého bankovníctví tak, aby měl Klient možnost vyjádřit písemně ve lhůtě 1 měsíc před účinností změny svůj případný nesouhlas. Pokud Klient nevyjádří nesouhlas, má se za to, že se změnami souhlasí. Pokud Klient vyjádří svůj nesouhlas, je oprávněn příslušný závazek vypovědět ke dni doručení písemné výpovědi Bance. Pokud Klient neakceptuje změnu, je Banka oprávněna vypovědět závazek s výpovědní lhůtou 2 měsíce ode dne účinnosti změny.

Smlouva byla oběma smluvními stranami podepsána elektronicky ve smyslu § 561 zák. č. 89/2012 Sb., občanského zákoníku v platném znění. Smlouvu podepisuje nejprve Klient a následně Banka a po té je Klientovi Bankou doručena do Internet Banky na trvalém nosiči dat. Banka a Klient potvrzují, že níže připojeným elektronickým podpisem vyjadřují svoji vůli uzavřít Smlouvu s výše uvedeným obsahem.

Ve Internet Bance dne: **13.09.2018**  
Klient:  
Jméno, příjmení: **Markéta Bauerová**  
InternetBanka: **Aktivní**  
Způsob přihlášení a podepisování: **Mobilní klíč**  
ID podpisu: **905.15.394229650.1**  
Stav služby: **Aktivní**  
Časové razítko: **13.09.2018 16:31:16**



### Prohlášení o sjednaném pojištění

**Markéta Bauerová**

Rodné číslo: [REDACTED]

Adresa trvalého bydliště: [REDACTED]

(dále jen "Klient")

Klient současně s uzavřením Smlouvy o úvěru/Smlouvy o spotřebitelském splátkovém revolvingovém úvěru č. **226839618** (dále jen "ÚS") sjednal následující pojištění:

Název pojištění: Pojištění schopnosti splácet Extra

Pojistitel: BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s.

Pojistná smlouva: NEXTRA 1/2015

Měsíční úhrada za pojištění: **86,00 Kč**

Výše měsíční splátky včetně úhrady za pojištění: **1 041,56 Kč**

Klient prohlašuje, že si je vědom toho, že podpisem ÚS sjednal výše uvedená pojištění a že obdržel Rámcovou pojistnou smlouvu a Všeobecné pojistné podmínky vztahující se k příslušnému pojištění a další dokumenty uvedené v ÚS.

Ve Internet Bance dne: **13.09.2018**

Klient:

Jméno, příjmení: **Markéta Bauerová**

InternetBanka: **Aktivní**

Způsob přihlášení a podepisování: **Mobilní klíč**

ID podpisu: **905.15.394229650.1**

Stav služby: **Aktivní**

Časové razítko: **13.09.2018 16:31:16**

## Rámcová smlouva investování Zonky



### RÁMCOVÁ SMLOUVA O PLATEBNÍCH SLUŽBÁCH A PARTICIPACI NA SPOTŘEBITELSKÝCH ÚVĚRECH

(„Rámcová smlouva“)

uzavřená mezi Zonky s.r.o., se sídlem Praha 6, Dejvice, Evropská 2690/17, PSČ 160 00,  
IČO: 035 70 967, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová  
značka C 233960,  
zastoupená Pavlem Novákem a Jiřím Humhalem, jednatelem

(dále jen „Společnost“)

a

Jméno, příjmení: **Markéta Bauerová**  
Rodné číslo: [REDACTED]  
Telefon: [REDACTED]  
E-mail: [REDACTED]

(dále jen „Investor“)

Účet

Bankovní spojení: **2020010045/6000**  
Variabilní symbol: **2002142001**

**Účet je identifikován nejen uvedeným číslem, ale také variabilním symbolem, který je jedinečným identifikátorem. Pro úspěšné provedení platby je nutno vždy uvést také variabilní symbol.**

#### 1. ÚVODNÍ USTANOVENÍ

1.1. Společnost a Investor uzavírají na základě této Rámcové smlouvy vzájemný smluvní vztah, v jehož rámci bude Společnost poskytovat Investorovi Služby.

1.2. Tato Rámcová smlouva může být měněna nebo doplněna pouze dodatky uzavřenými na dálku prostřednictvím Portálu, nevyplyvá-li z VOP, OPP, OPPS, Sazebníku nebo Pravidel Portálu jinak.

1.3. Pojmy s velkými počátečními písmeny používané v této Rámcové smlouvě mají význam uvedený v Příloze VOP.

1.4. Jednotlivé smluvní závazky vzniklé na základě této Rámcové smlouvy se řídí, následujícími dokumenty, které jsou součástí této Rámcové smlouvy:

- (a) Všeobecné obchodní podmínky (VOP),
- (b) Obchodní podmínky participace na spotřebitelských úvěrech (OPP),
- (c) Obchodní podmínky pro poskytování Platebních služeb (OPPS)
- (d) Sazebník,
- (e) Pravidla Portálu.

1.5. Ujednání smluvních stran v této Rámcové smlouvě mají přednost před zněním VOP, OPP, OPPS, Sazebníku a Pravidel Portálu. Obsahují-li OPP, OPPS, Sazebník, anebo Pravidla Portálu ujednání, které se liší od znění VOP, má toto odlišné ujednání přednost před zněním VOP.

1.6. Záležitosti výslovně Rámcovou smlouvou neupravené se řídí VOP, OPP, OPPS, Sazebníkem, nebo Pravidly Portálu.

## 2. PŘEDMĚT

2.1. Společnost na základě této Rámcové smlouvy, a za podmínek stanovených v OPPS, ke dni její účinnosti pro Investora zřídí a povede Účet. Ve vztahu k Účtu Společnost Investorovi poskytuje Platební služby, spočívající zejména v provádění Platebních transakcí, které se týkají Participací. Investor bude za podmínek stanovených v OPPS, oprávněn provádět Platební transakce s peněžními prostředky na Účtu, a to prostřednictvím Portálu, který bude Investorům sloužit jako Platební prostředek. Za poskytování Platebních služeb bude Společnosti náležet úplata dle Sazebníku.

2.2. Současně na základě této Rámcové smlouvy, a za podmínek stanovených v OPP, Společnost umožňuje Investorovi získávat Participace na spotřebitelských úvěrech, které jsou poskytovány Společností. Investor tak bude za podmínek stanovených v OPP, po uhrazení částky odpovídající konkrétní Participaci, získávat podíl na výnosech a ztrátách na vybraném spotřebitelském úvěru, který Společnost poskytla vybranému Klientovi a nabudou i další práva a případně povinnosti stanovené v OPP. V souvislosti se získáváním a držením Participací budou Investorům ze strany Společnosti poskytovány související služby, za které bude Společnosti náležet úplata dle Sazebníku.

## 3. SOUHLASY A PROHLÁŠENÍ

3.1. Investor podpisem této Rámcové smlouvy výslovně prohlašuje, že:

- (a) mu před jejím podpisem byly Společností poskytnuty (i) VOP, (ii) OPP, (iii) OPPS, (iv) Sazebník a (v) Pravidla Portálu a (vii) Standardní informace před uzavřením smlouvy;
- (b) se s výše uvedenými dokumenty seznámil a dostatečně jim porozuměl; a
- (c) veškeré sdělené informace a doklady předložené Společností v souvislosti s uzavřením této Rámcové smlouvy jsou úplné, přesné, správné a nejsou zavádějící.

3.2. Investor podpisem této Rámcové smlouvy výslovně přijímá následující ustanovení VOP, OPPS, OPP, rozumí jim, souhlasí s nimi a nepovažuje je za překvapivá:

- (a) VOP
  - (i) čl. 7.1, který omezuje právo Investora postupovat své pohledávky z Rámcové smlouvy na třetí osoby;
  - (ii) čl. 7.2, který vymezuje oprávnění Společnosti ve vztahu k započtení svých pohledávek vůči Investorovi;
  - (iii) čl. 9.1 a 9.3, které se týkají případů, kdy a za jakých podmínek mohou být prováděny změny VOP, OPP, OPPS, Sazebníku a Pravidel Portálu ze strany Společnosti.
  - (iv) čl. 10. 3 a 10.6, který vymezuje účinnost výpovědi a ukončení vedení Účtu a zrušení Účtu;
  - (v) čl. 11.3, který vymezuje pravidla pro pořadí uspokojování pohledávek vůči Investorovi;



(b) OPPS

(i) čl. 3.2, který vymezuje některá omezení Investora pro nakládání s Účtem;

(ii) čl. 3.6 (a), který se týká oprávnění Společnosti nakládat v určitých případech s peněžními prostředky Investora na jeho Účtu i bez jeho souhlasu;

(iii) čl. 4.1, který se týká vyloučení úročení peněžních prostředků na Účtu Investora;

(c) OPP

(i) čl. 3.3, který vymezuje specifická pravidla a omezení pro dispozice s Participacemi;

(ii) čl. 3.6, který vymezuje rozsah a pravidla finančních nároků z Participací;

(iii) čl. 4.11 a čl. 7.4, které vymezují specifická omezení Investora při uplatňování práv ze zajištění;

(iv) čl. 5, který vymezuje specifické omezení Společnosti při vymáhání pohledávek z poskytnutých Úvěrů;

(v) čl. 7.2, který se týká práva Společnosti rozhodnout o ukončení a zrušení všech Participací.;

(vi) Příloha OPP, která upozorňuje na některá specifická rizika spojená s Participacemi.

3.3. Investor podpisem této Rámcové smlouvy uděluje dle zákona o evidenci obyvatel souhlas s využitím rodného čísla pro interní identifikační, evidenční a administrativní potřeby, řízení rizik a komunikaci s Investorem.

#### 4. POPLATKY/ NÁKLADY

4.1. Společnost je oprávněna účtovat Investorovi za Služby, včetně Platebních služeb, poplatky dle Sazebníku platného v den provedení zpoplatňované Služby, pokud v Sazebníku není stanoven jiný rozhodný den pro určení výše poplatku.

4.2. Poplatky budou hrazeny z Účtu Investora, případně je Společnost oprávněna si příslušné poplatky započíst proti platbám prováděným ve prospěch Investora. Investor je povinen udržovat po celou dobu trvání Rámcové smlouvy takový zůstatek peněžních prostředků na Účtu, aby byl schopen plnit vůči Společnosti své závazky vyplývající z Rámcové smlouvy.

4.3. Kromě poplatků za Služby je Společnost oprávněna požadovat od Investora úhradu škody vzniklé z anebo v souvislosti s Rámcovou smlouvou ze strany osob odlišných od Společnosti a/nebo jakékoliv mimořádné náklady a výdaje, které Společnosti odůvodněně vzniknou v souvislosti se Službou a jejichž vznik Investor vyvolal. Vzniklou škodu, mimořádné náklady anebo výdaje může Společnost odepsat přímo z příslušného Účtu Investora, a to i v případě, že tím na Účtu Investora vznikne debetní zůstatek, tj. pokud na Účtu není zůstatek peněžních prostředků odpovídající výši poplatků.

#### 5. ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ

5.1. Tato Rámcová smlouva se uzavírá na dobu neurčitou. Její znění je vyhotoveno ve dvou originálech, z nichž každá smluvní strana obdrží po jednom prostřednictvím Portálu. Celé znění Rámcové smlouvy je zachyceno na Trvalém nosiči dat a je pro smluvní strany bez omezení přístupné prostřednictvím Portálu.

5.2. Tato Rámcová smlouva, jakož i veškerá smluvní a mimosmluvní práva a povinnosti smluvních stran související s touto Rámcovou smlouvou, se řídí právním řádem České republiky, zejména zákonem č. 284/2009 Sb., o platebním styku, ve znění pozdějších předpisů a zákonem č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů.

Veškeré spory mezi smluvními stranami vznikající z této Rámcové smlouvy nebo v souvislosti s ní budou řešeny výlučně před příslušnými soudy České republiky.

5.3. Účinnosti pak Rámcová smlouva nabude okamžikem kdy:

- (a) budou Společnosti doručeny veškeré podklady, které jsou nezbytné pro účinnost Rámcové smlouvy, a které byly Investorovi zaslány prostřednictvím Portálu,
- (b) úspěšným zpracováním doručených dokumentů podle písm. a), a
- (c) připsání identifikační platby z Vašeho Identifikačního účtu, pro provedení převzaté identifikace, a to tak, aby byla na Vašem Účtu připsána do 90 dnů od podpisu Rámcové smlouvy.

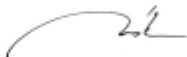
Datum: 15. 8. 2018  
Zonky s.r.o.

Datum: 15. 8. 2018

Náš podpis smlouvy:

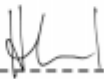
Váš podpis smlouvy: SMS kód:

858405

  
-----  
Pavel Novák, jednatel

-----  
Markéta Bauerová

Náš podpis smlouvy:

  
-----  
Jiří Humhal, jednatel



## SAZEBNÍK INVESTORA

### INVESTORSKÁ ČÁST

1) Za naši práci nám hradíte poplatek, jehož výše závisí na tom, jakou úrokovou sazbu má úvěr, do kterého jste na Zonky.cz investoval/a. Poplatek se počítá denně z celkové aktuálně investované částky v dané úrokové sazbě a strhává se jedenkrát měsíčně, a to vždy 1. den v měsíci.

Úroková sazba	Poplatek
3,99 % p.a.	0,20 % p.a.
4,99 % p.a.	0,50 % p.a.
5,99 % p.a.	1,00 % p.a.
8,49 % p.a.	2,50 % p.a.
10,99 % p.a.	3,00 % p.a.
13,49 % p.a.	3,50 % p.a.
15,49 % p.a.	4,00 % p.a.
19,99 % p.a.	5,00 % p.a.

2) Za prodej Participace na Sekundárním trhu nám hradíte jednorázový poplatek ve výši 1,5 % z prodejní ceny nabízené Participace. Výše poplatku se stanovuje v okamžiku vystavení Participace na Sekundární trh a naúčtuje se vám v okamžiku jejího nákupu jiným investorem.

3) Pokud nebudou úvěry, do kterých jste investoval, řádně spláceny a pohledávku bude nutné vymáhat soudní cestou, tak si na pokrytí našich nákladů naúčtujeme poplatek ve výši 30 % ze skutečně vymožené částky.

Veškeré platby jsou bez DPH. Jestliže nám vznikne povinnost zaplatit DPH v souvislosti s jakoukoli platbou dle Rámcové smlouvy (včetně plateb, jejichž účelem je náhrada nákladů či naší škody), je DPH již v příslušné platbě zahrnuto.