

Česká zemědělská univerzita v Praze

Provozně ekonomická fakulta

Katedra ekonomických teorií



Teze diplomové práce

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

Bc. Petra Kutnohorská

© 2015 ČZU v Praze

Souhrn

Diplomová práce se zabývá volbou ideálního termínovaného vkladu poskytovaného bankovními institucemi členských zemí Evropské unie a nečlenských zemí Evropské unie zapojených do schengenského prostoru, pro částku 2 000 000 Kč uloženou na dobu tří let.

Teoretická část se stručně zabývá historií bankovníctví v období 13. až 18. století a historií bankovníctví v Čechách. V práci jsou vymezeny základní pojmy vztahující se k tématu včetně bankovních produktů se zaměřením na vkladové bankovní produkty. Jsou zde uvedeny způsoby úročení vkladových bankovních produktů včetně jejich zdanění. Dále je definován devizový trh včetně rizik, která přináší, a zřízení účtu v zahraničí.

Praktická část je zaměřena na základě zjištěných úrokových sazeb termínovaných vkladů s danými podmínkami a poznatků z teoretické části na výpočty úroků před zdaněním a úroků po zdanění. U zahraničních termínovaných vkladů je zohledněn spread a transakční náklady. Pomocí srovnávací metody čistých úroků jsou uvedeny termínované vklady s nejvyšším úrokovým výnosem včetně tří nejlepších termínovaných vkladů nabízených v České republice. V závěru praktické části je zvolen ideální termínovaný vklad.

Klíčová slova: čistý výnos, kurzová rizika, spread, srážková daň, termínované vklady, úroková míra

Cíl práce a metodika

Cílem diplomové práce je volba ideálního termínovaného vkladu poskytovaného bankovními institucemi v členských zemích Evropské unie a nečlenských zemích Evropské unie zapojených do schengenského prostoru, pro částku 2 000 000 Kč uloženou na dobu tří let.

Diplomová práce bude zpracována na základě prostudování odborné literatury a publikací o bankovních produktech na webových stránkách konkrétních bankovních institucí v členských zemích Evropské unie a nečlenských zemích Evropské unie zapojených do schengenského prostoru. Teoretická část se bude stručně zabývat historií bankovníctví v období 13. až 18. století a historií bankovníctví v Čechách. V práci bude vymezen pojem banka, funkce banky a bankovní systém. Dále budou charakterizovány bankovní produkty se zaměřením na vkladové bankovní produkty. V práci bude popsán způsob úročení vkladových bankovních produktů a jejich zdanění včetně daňových rájů v Evropě. Dále bude charakterizován devizový trh včetně rizik, která přináší. V závěru literární rešerše bude popsáno zřízení účtu v zahraničí.

Praktická část diplomové práce se bude zabývat na základě zjištěných úrokových sazeb konkrétních termínovaných vkladů z období od 1. 2. 2015 do 28. 2. 2015 výpočty úroků před zdaněním a úroků po zdanění. U zahraničních vkladů bude zohledněn spread a transakční náklady. Autorka si nedává za cíl hodnotit výkyv kurzu a inflaci. Státy budou rozděleny na země Eurozóny, ostatní členské státy Evropské unie a nečlenské státy Evropské unie, které jsou součástí schengenského prostoru. U jednotlivých zemí bude zpracována tabulka s výsledky výpočtů, které budou prováděny na základě poznatků z teoretické části o úročení a zdanění depozitních produktů. V práci bude uveden přehled nejvyšších čistých úrokových výnosů jednotlivých zemí a bude popsáno pět nejlepších termínovaných vkladů včetně tří nejvýhodnějších vkladů nabízených v České republice.

V závěru praktické části se zvolí ideální termínovaný vklad vzhledem k zjištěné úrokové míře nabízenou jednotlivými bankami, míře zdanění a předem stanovenému časovému období, ke kterému se budou vztahovat všechny výpočty. U zahraničních bankovních produktů se budou navíc analyzovat náklady na konverzi měny včetně zahrnutých transakčních nákladů.

Závěr

Čeští rezidenti mohou uzavřít termínovaný vklad nejen v České republice, ale i v zahraničí bez jakýchkoli povolení a oznamovací povinnosti vůči České národní bance. Pro převod částky v jiné měně do zahraničí je žádoucí mít zřízen účet v cizí měně v České republice. Účet může být zpoplatněn na základě podmínek konkrétní banky a převod určité částky do zahraničí je spojen s poplatky za mezinárodní platbu. Jakékoli vklady v cizí měně jsou navíc ohroženy změnou kurzů měn.

Úrokové příjmy jsou v České republice zdaněny srážkovou daní ve výši 15 %. Při zdanění úroků ze zahraničí je rozhodující, zda země mají mezi sebou uzavřenou smlouvu o zamezení dvojího zdanění. Smlouva zajišťuje, aby úrok českých rezidentů nebyl zdaněn dvakrát. Český rezident musí úroky každoročně zahrnout do daňového přiznání, přičemž musí uhradit nedoplatek do výše 15 %.

Na základě vyhledání úrokových sazeb nabízených termínovaných vkladů uváděných na webových stránkách bankovních institucí v zemích Evropské unie a nečlenských zemí Evropské unie zapojených do schengenského prostoru pro částku 2 000 000 na dobu tří let byly vypočteny úroky před zdaněním a úroky po zdanění. U zahraničních produktů byl zohledněn spread a transakční náklady.

V České republice lze při vkladu ve výši 2 000 000 Kč uložených po dobu tří let získat nejvyšší úrok po zdanění u spořitelního družstva ANO a spořitelního družstva Artesa. Obě družstva nabízí úrokovou sazbu termínovaného vkladu ve výši 2,75 % s ročním připisováním úroků. Úrok po zdanění činí 143 553,89 Kč, přičemž Artesa spořitelní družstvo požaduje uhradit členský vklad ve výši 100 Kč a ANO spořitelní družstvo vyžaduje splatit příspěvek ve výši 1 000 Kč do tří let. Druhého nejvyššího úroku z termínovaného vkladu lze dosáhnout u spořitelního a úvěrního družstva Akcenta, která poskytuje úrokovou sazbu ve výši 2,70 % s měsíčním připisováním úroků, přičemž úrok po zdanění je ve výši 142 410,13 Kč. Člen spořitelního úvěrního družstva Akcenta musí uhradit příspěvek ve výši 1 Kč. Na základě srovnání těchto tří produktů lze konstatovat, že nejvýhodnější podmínky termínovaného vkladu pro částku 2 000 000 Kč uloženou na dobu tří let v České republice nabízí Artesa spořitelní družstvo. Úrokové sazby poskytované českými institucemi jsou nízké. Jejich výše se pohybuje v rozmezí od 0,15 % do 2,75 %.

Vyššího úrokového zhodnocení lze dosáhnout v Chorvatsku, Bulharsku a Rumunsku. V Chorvatsku lze získat vyšší úrokový výnos u Primorska Banka, BKS Bank a Karlovačka Banka. Primorska Banka nabízí termínovaný vklad Oročeni depoziti s úrokovou sazbou ve výši 4,00 % s měsíčním připisováním úroků, přičemž úrokový výnos po zdanění v České republice se zohledněním spreadu a transakčních nákladů činí 211 689,64 Kč. BKS Bank poskytuje vklad Oročena štednja s úrokovou sazbou ve výši 3,75 % a měsíčním připisováním úroků, přičemž úrokové příjmy po zdanění v České republice se zohledněním spreadu a transakčních nákladů činí 197 553,65 Kč. Karlovačka Banka nabízí termínovaný vklad s názvem Bonus štednja. Vklad je úročen sazbou ve výši 3,75 % s ročním připisováním úroků. Úrokový výnos po zdanění v České republice se zohledněním spreadu a transakčních nákladů činí 194 010,38 Kč.

V Bulharsku Piraeus Bank nabízí termínovaný vklad Maximum deposit Piraeus s tříletou úrokovou sazbou ve výši 12 % s připsáním úroků na konci tříletého období. V Bulharsku se uplatňuje srážková daň ve výši 10 %. Zbýlých 5 % je zahrnuto v daňovém přiznání v České republice. Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a transakčních nákladů činí 197 964,66 Kč.

V Rumunsku BRD Groupe Societe Generale poskytuje termínovaný vklad Tranche deposit s úrokovou sazbou ve výši 3,80 % a měsíčním připisováním úroků, přičemž lze získat úrokový výnos po zdanění v České republice se zohledněním spreadu a transakčních nákladů ve výši 197 916,93 Kč.

Nejvyšší úrokové zhodnocení po zdanění se zohledněním spreadu a transakčních nákladů zahraničního termínovaného vkladu pro částku 2 000 000 Kč na dobu tří let přináší Oročeni depoziti od Primorska Banka v Chorvatsku ve výši 211 689,64 Kč. V České republice nejvyšší úrok po zdanění lze získat u spořitelního družstva Artesa, který činí 143 553,89 Kč. Družstvo navíc vyžaduje uhrazení členského příspěvku ve výši 100 Kč.

Termínovaný vklad Oročeni depoziti od Primorska Banka v Chorvatsku nabízí vyšší úrokové zhodnocení po zdanění v České republice včetně zohlednění spreadu a transakčních nákladů než termínovaný vklad českého spořitelního družstva Artesa o 68 135,75 Kč. Vklad v zahraničí je spojen s kurzovým rizikem a transakčními náklady. Nevýhodou českého družstva je nižší úroková sazba, nutnost splatit členský vklad a vyšší riziko nedostupnosti plynoucí z menší stability sektoru spořitelních družstev.

Seznam použité literatury

- (1) KALABIS, Zbyněk. *Základy bankovníctví: bankovníctví obchody, služby, operace a rizika*. 1. vyd. Brno: BizBooks, 2012, 168 s. ISBN 978-80-265-0001-8.
- (2) KAŠPAROVSKÁ, Vlasta. *Banky a komerční obchody*. Vyd. 1. Kravaře: Marreal servis, 2010, 172 s. ISBN 978-80-254-6779-4.
- (3) POLOUČEK, Stanislav a kol. *Bankovníctví*. 2. Vyd. Praha: C. H. Beck, 2013, 480 s. Beckovy ekonomické učebnice. ISBN 978-80-7400-491-9.
- (4) PŮLPÁNOVÁ, Stanislava. *Komerční bankovníctví v České republice*. 1. vyd. Praha: Oeconomica, 2007, 338 s. ISBN 978-80-245-1180-1.
- (5) PROCHÁZKA, Petr. *Mezinárodní bankovníctví*. 1. vyd. Praha: Bankovní institut, 1996, 347 s. Bankovníctví. ISBN 80-902243-0-X.
- (6) RADOVÁ, Jarmila. *Finanční matematika pro každého*. 5. zcela přeprac. vyd. Praha: Grada, 2005, 286 s. ISBN 80-247-1230-X.
- (7) REVENDA, Zbyněk, et al. *Peněžní ekonomie a bankovníctví*. 5. aktualiz. vyd. Praha: Management Press, 2012, 423 s. ISBN 978-80-7261-240-6.
- (8) SEKERKA, Bohuslav. *Banky a bankovní produkty*. Praha: Profess, 1997. 532 s. ISBN 80-85235-51-X.
- (9) SOJKA, Vlastimil. *Mezinárodní zdanění příjmů: smlouvy o zamezení dvojího zdanění a zákon o daních z příjmů*. 3. aktualiz. a dopl. vyd. Praha: Wolters Kluwer Česká republika, 2013. 355 s. Daňová řada. ISBN 978-80-7478-035-6.